

# Pictet

(eine in Luxemburg domizilierte  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

30. September 2023

---

Jahresbericht einschließlich des geprüften  
Jahresabschlusses



# Pictet

(eine in Luxemburg domizilierte  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

30. September 2023

---

Jahresbericht einschließlich des geprüften  
Jahresabschlusses

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Da für den folgenden Teilfonds in Deutschland keine Anzeige zum Vertrieb nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgte, dürfen die Aktien dieses Teilfonds nicht öffentlich an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches vertrieben werden:

### Pictet - Corto Europe Long Short

Das Original des vorliegenden Berichts wurde in englischer Sprache verfasst. Bei Abweichungen zwischen dem Original und der vorliegenden Übersetzung ist die englische Version massgeblich.

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), Basisinformationsblatt (BIBs), 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	12
Vertrieb im Ausland	14
Bericht des Verwaltungsrates	20
Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé	23
Jahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	52
Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie	78
Teilfonds : Pictet - EUR Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	106
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	116
Teilfonds : Pictet - USD Government Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	117
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	120
Teilfonds : Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	121
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	129
Teilfonds : Pictet - Global Emerging Debt	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	130
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	144
Teilfonds : Pictet - Global Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	146
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	154
Teilfonds : Pictet - EUR High Yield	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	155
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	163
Teilfonds : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	164
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	166
Teilfonds : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	167
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	170
Teilfonds : Pictet - CHF Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	171
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	181

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - EUR Government Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	182
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	188
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Emerging Local Currency Debt	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	189
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	196
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Asian Local Currency Debt	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	197
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	200
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	201
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	205
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global High Yield	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	206
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	214
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global Sustainable Credit	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	215
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	220
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - EUR Short Term High Yield	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	221
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	228
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	229
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	235
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	236
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	243
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	244
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	249
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	250
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	255
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	256
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	262
<hr/>	

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	263
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	268
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	269
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	274
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	275
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	280
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	281
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	291
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Strategic Credit	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	292
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	295
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Climate Government Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	296
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	301
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Family	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	302
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	304
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	305
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	308
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Europe Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	309
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	320
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - USA Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	321
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	333
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	334
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	337
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Japan Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	338
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	344
<hr/>	

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	345
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	349
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Digital	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	350
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	352
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Biotech	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	353
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	356
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Premium Brands	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	357
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	359
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Water	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	360
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	363
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Indian Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	364
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	365
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	366
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	368
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Asian Equities Ex Japan	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	369
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	371
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - China Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	372
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	374
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Japanese Equity Selection	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	375
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	376
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Health	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	377
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	380
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	381
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	413
<hr/>	

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Euroland Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	414
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	420
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Security	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	421
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	423
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Clean Energy Transition	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	424
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	426
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Russian Equities (Erläuterung 22)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	427
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	429
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Timber	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	430
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	433
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Nutrition	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	434
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	436
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global Megatrend Selection	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	437
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	449
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global Environmental Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	450
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	452
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - SmartCity	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	453
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	456
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - China Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	457
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	475
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	476
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	480
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Quest Global Sustainable Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	481
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	485
<hr/>	

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Robotics	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	486
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	488
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	489
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	490
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global Thematic Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	491
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	494
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Corto Europe Long Short	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	495
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	496
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Human	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	497
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	499
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Positive Change	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	500
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	503
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - ReGeneration (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	504
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	506
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - China Environmental Opportunities (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	507
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	509
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	510
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	580
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Global Dynamic Allocation	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	583
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	585
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets Multi Asset	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	586
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	591
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	592
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	597
<hr/>	

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	598
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	605
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	606
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	612
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	613
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	616
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	617
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	621
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	622
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	625
<hr/>	
Teilfonds : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	626
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	628
<hr/>	
Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023	629
<hr/>	
Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang)	755
<hr/>	
Performance (Ungeprüfter Anhang)	783
<hr/>	
Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang)	813
<hr/>	
Sustainable Finance Disclosure Regulation (Unaudited Appendix)	838
<hr/>	

## 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 / Unabhängiges  
Verwaltungsratsmitglied  
Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*  
Luxemburg,  
Grossherzogtum Luxemburg

John SAMPLE  
Chief Risk Officer  
Pictet Asset Management Limited  
London  
Vereinigtes Königreich

Elisabeth ÖDMAN  
Chief of Staff  
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.\*  
6B, rue du Fort Niedergruenewald  
L-2226 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

\* Am 31. März 2023 verlegte Pictet Asset Management (Europe) S.A. seinen Sitz von 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg nach 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxemburg.

### Depotbank

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg* (ehemals Pictet & Cie (Europe) S.A. (bis 25. Mai 2023)),  
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  
Vereinigtes Königreich

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

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

Pictet Asset Management (Europe) SA, Italian  
Branch  
Via della Moscova 3  
I-20121 Mailand  
Italien

### 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



## Verwaltung und Organe des SICAV (Fortsetzung)

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

Pictet Asset Management (USA) Corp.  
712, 5<sup>th</sup> Avenue, 25<sup>th</sup> Floor,  
New York, NY 10019  
Vereinigte Staaten von Amerika

### **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  
Grossherzogtum Luxemburg

### **Vertragspartner bei Differenzgeschäften („CFD“) (Erläuterung 11)**

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

### **Vertragspartner bei OTC-Optionskontrakten (Erläuterung 12)**

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

### **Vertragspartner bei Devisentermingeschäften (Erläuterung 13)**

Goldman Sachs International, London  
HSBC UK Bank PLC, London  
Morgan Stanley & Co. International PLC, London  
Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg*  
UBS AG, London

### **Vertragspartner bei Swap-Geschäften (Erläuterung 14)**

Barclays Bank PLC, London  
Barclays Capital  
BNP Paribas S.A. Paris  
BNP Paribas S.A. London  
Citigroup Global Markets Ltd, London  
Goldman Sachs International, London  
HSBC 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  
Nomura International PLC, London  
UBS AG, London  
Zuercher Kantonalbank, Zürich

### **Vertragspartner bei Credit Default Swaps („CDS“) (Erläuterung 15)**

Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A. Paris  
Citigroup Global Markets Ltd, London  
Goldman Sachs International, 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)**

Banque Pictet & Cie SA, Genf

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, 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 des Geschäftsjahres per 30. September 2023 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.

### ***Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)***

Gemäss Artikel 50 Absatz 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission beinhaltet der entsprechende SFDR-Anhang eine Beschreibung des Folgenden:

- bei Teilfonds, die als Finanzprodukte gemäss Artikel 8 SFDR eingestuft werden und die unter anderem ökologische oder soziale Merkmale bewerben, das Ausmass, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt werden;
- bei Teilfonds, die als Finanzprodukte gemäss Artikel 9 SFDR eingestuft werden, die Gesamtnachhaltigkeitswirkung dieses Finanzprodukts, belegt durch relevante Nachhaltigkeitsindikatoren.

## Allgemeines (Fortsetzung)

Bei allen anderen Teilfonds, die nicht unter Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR fallen, berücksichtigen die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

### 1. 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.

Der folgende Teilfonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen:

- Pictet - Corto Europe Long Short

#### *Verfügbarkeit der Referenzdokumente*

Der ausführliche Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter („BiBs“), die Satzung, die detaillierte Auflistung der im Laufe der Geschäftsperiode 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](http://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](http://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;

## Vertrieb im Ausland (Fortsetzung)

- 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**

Da für den folgenden Teilfonds in Deutschland keine Anzeige zum Vertrieb nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgte, dürfen die Aktien dieses Teilfonds nicht öffentlich an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches vertrieben werden:

- Pictet - Corto Europe Long Short

### *Einrichtungen für Anleger:*

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

- bietet Anlegern in Deutschland die folgenden Funktionen gemäss Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die Richtlinie (EU) 2019/1160:
- Bearbeitung von Zeichnungs-, Rücknahme- und Rückkaufanträgen sowie Anweisung von Zahlungen an deutsche Anleger

Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
L-2226 Luxemburg, 6B, rue du Fort Niedergrünwald  
<https://eifs.lu/pictetam>

- bietet Anlegern in Deutschland die Möglichkeit zur Erfüllung der folgenden Aufgaben gemäss Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die Richtlinie (EU) 2019/1160:
- Bereitstellung von Informationen für Anleger über die Art und Weise, wie Anträge für die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen gestellt werden können und wie Rücknahme- und Rückkaufertlöse gezahlt werden
- Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Massnahmen bezüglich der Ausübung von Rechten, die Anlegern aufgrund ihrer Investition zustehen (Anlegerbeschwerden)
- Bereitstellung der nötigen Informationen und Unterlagen zur Einsichtnahme sowie von Druckexemplaren dieser Unterlagen für die Anleger
- Bereitstellung von relevanten Informationen über die von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger für die Anleger

### *Unterlagen und Informationen:*

Die aktuelle Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes, die Basisinformationsblätter („BiB“), die Satzung der SICAV und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise für die Aktien sowie alle anderen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls bei den Einrichtungen erhältlich.

Darüber hinaus sind bei den Einrichtungen folgende Dokumente einsehbar:

- die zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossene Verwaltungsvereinbarung;
- der zwischen Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg* und der SICAV geschlossene Depotbankvertrag.

Des Weiteren werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich in der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht. Alle Mitteilungen an die Aktionäre werden Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland kostenlos per Post zugesandt. Ferner werden gemäss Abschnitt 298 (2) des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) Mitteilungen an die Aktionäre in den folgenden Fällen versandt und auf der Website des Fonds (<https://www.am.pictet/>) veröffentlicht:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen
- Einstellung der Verwaltung oder Liquidation des Fonds
- Änderungen an der Satzung, die nicht mit den vorherigen Anlageprinzipien vereinbar sind, Änderungen an den wesentlichen Anlegerrechten, die sich nachteilig auf die Anleger auswirken, oder Änderungen zum Nachteil der Anleger in Bezug auf die Vergütung und die Erstattung von Kosten, die im Rahmen des Pooling von Vermögenswerten der Gesellschaft gezahlt werden oder entstehen
- Zusammenlegung von Fonds
- Umwandlung eines Fonds in einen Feeder-Fonds oder Master-Fonds

Beschwerden sind zunächst an den Head of Compliance der Verwaltungsgesellschaft, d. h. Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergrünwald, L-2226 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, zu richten. Einzelheiten zur Richtlinie für verantwortliches Anlegen sind unter

## Vertrieb im Ausland (Fortsetzung)

<https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf> verfügbar, und das Verfahren zum Umgang der Verwaltungsgesellschaft mit Beschwerden sowie nähere Informationen zum Verfahren für die aussergerichtliche Beilegung von Beschwerden bei der CSSF finden sich unter <https://am.pictet/en/luxembourg/articles/complaint-resolution-procedure>. Exemplare dieser Unterlagen sind zudem auf Anfrage kostenlos verfügbar.

### 3. Einrichtungen für Anleger 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 - Emerging Markets Multi Asset
- Pictet - Strategic Credit

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter („BiB“), die Satzung sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos bei der LGT Bank AG 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.



### 5. Einrichtungen 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 Raiffeisen Bank International AG 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 Basisinformationsblätter („BiB“), 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 Raiffeisen Bank International AG 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

#### *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.

### Wirtschaftliches und finanzielles Umfeld

Die vergangenen zwölf Monate waren für Anleger eine der schwierigsten Geschäftsperioden der Geschichte, endeten für Risikoanlagen aber dennoch positiv. Die zuversichtlichere Stimmung war dabei auf verschiedene Faktoren zurückzuführen: Auf makroökonomischer Ebene steuert die US-Wirtschaft trotz der von mehreren Ökonomen prognostizierten Rezession auf eine weiche Landung zu. Die pandemiebedingten überschüssigen Ersparnisse und solide Lohnerhöhungen trugen dazu bei, dass die US-Verbraucher ihr Konsumverhalten nicht verändert haben. Der Arbeitsmarkt erwies sich zudem als unerwartet robust, sodass die Arbeitslosigkeit auf unter 4% und damit auf eines der niedrigsten Niveaus der Geschichte sank. Die gute Verfassung der Wirtschaft spiegelte sich in den BIP-Zahlen für das zweite Quartal wider, die ein jährliches Wachstum von 2.1% auswiesen. Der Rückgang der Inflation sorgte ebenfalls für eine gewisse Erleichterung. Die Preisindizes der meisten Industrieländer beendeten ihren Aufwärtstrend gegen Ende des vergangenen Jahres und zeigten anschliessend eine Verlangsamung, was den Zentralbanken eine Lockerung ihrer straffen Geldpolitik ermöglichte. Dennoch legten die jüngsten Erklärungen der Notenbanken nahe, dass keine Gewissheit über den Zeitpunkt für ein Ende des Straffungszyklus herrscht, da die Inflation die Zielniveaus nach wie vor übersteigt. Die jüngsten Zahlen vom August weisen eine Inflation von 5.2% in der Eurozone, 6.7% im Vereinigten Königreich und 3.7% in den USA aus. Im Rahmen unseres Rückblicks ist ferner zu erwähnen, dass die geldpolitischen Straffungsmassnahmen der Fed und anderer grosser Zentralbanken im März in einigen Bereichen der Bankenbranche für Turbulenzen sorgten und zu Vergleichen mit der globalen Kreditklemme führten, die die Finanzmärkte 2008 ins Schwanken gebracht hatte. Zwei grosse US-Banken gingen pleite (der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank war die zweitgrösste Insolvenz in der Geschichte der USA), und mit der von der Schweizer Bankenaufsicht organisierten Zwangsheirat der Credit Suisse endete die 166-jährige Geschichte des ruhmreichen Bankinstituts. Die Sorgen liessen anschliessend relativ schnell nach, was unter anderem auf die Notfallmassnahmen der US- und anderer Behörden zurückzuführen war.

Das Verhalten der Finanzmärkte lässt sich auf mehreren Ebenen analysieren. Die Geschäftsperiode endete für Aktien überaus positiv, und der MSCI World Index legte in Lokalwährung um 20.4% zu, was vor allem dem Anstieg des Kurs-Gewinn-Verhältnisses um 17.6% zu verdanken war. Auf geografischer Ebene stachen zwei Märkte hervor. Japan übertraf alle anderen Märkte mit einem massiven Plus von 29.8%, wobei der Nikkei und der Topix jeweils auf den höchsten Stand seit 33 Jahren kletterten. Die Kombination aus einer starken Konjunkturerholung, einem schwachen Yen und einer mässigen Inflation hellte den Ausblick für das Land auf. Die Kapitalzuflüsse von ausländischen Anlegern waren in der Geschäftsperiode ebenfalls bemerkenswert hoch. Der US-Markt (+21.0%) legte aufgrund der starken Gewichtung von Large Caps zu, die von der jüngsten Begeisterung rund um das Anlagethema KI profitierten. Bei genauerem Hinschauen ist der Zuwachs jedoch weniger beeindruckend. So legte der gleichgewichtete S&P 500 (SPW), der den Einfluss der grössten Konzerne nivelliert, lediglich um 13.6% zu. Demgegenüber blieben die Schwellenländer (+10.9%) und vor allem chinesische Aktien (-0.6%) zurück. Erneute Sorgen um den chinesischen Immobiliensektor belasteten das Vertrauen trotz einer Fülle von neuen Anreizmassnahmen, die den Immobilienmarkt wieder ins Gleichgewicht bringen sollen. In Bezug auf den Anlagestil schnitten Wachstumsaktien (+24.8) anders als in der vorherigen Geschäftsperiode deutlich besser ab als Substanzaktien (+15.8%). 9 von 11 Sektoren beendeten das Jahr im Plus, wobei Technologieaktien (+36.5%) und Aktien des Nicht-Basiskonsumgütersektors (+25.4%) an der Spitze standen. Aktien von Ölkonzernen profitierten von den höheren Preisen für Rohöl der Sorte Brent (+12.0%). Sektoren, die empfindlich auf steigende Zinsen reagieren, wie Immobilien (-1.3%) und Versorger (-1.2%), verzeichneten hingegen Verluste.

Im Bereich der festverzinslichen Anlagen schnellten die Renditen von Staatsanleihen in die Höhe. In den USA zog die Warnung der Fed, dass die Zinsen für längere Zeit hoch bleiben würden, die Benchmark (zehnjährige Staatsanleihen) auf über 4.5% – der höchste Stand seit 2007. Der Anstieg der Anleiherenditen wurde ferner von der Aussicht auf umfangreiche Neuemissionen zur Finanzierung des Haushaltsdefizites (8% des BIP) angetrieben. Ähnliche Entwicklungen liessen sich in Frankreich, Deutschland und sogar Japan beobachten, wo die Renditen im Laufe des Jahres 2023 Höchststände erreichten. Vor diesem Hintergrund verzeichneten Staatsanleihen der Industrieländer in Lokalwährung Verluste (BofAML Euro Govt: -2.2%, BofAML US Govt: -1.0%). Die solide Performance von Risikoanlagen drängte Anleger in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen (BofAML Global High Yield: +10.8%; ML Global Corporate: +4.0%; JPM EMBI USD: +10.0%; ML GBI-EM: +13.1%).

## Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Alle alternativen Anlagesegmente verzeichneten in der Geschäftsperiode positive Wertentwicklungen. Die Ölpreise zogen deutlich an, was sich positiv auf den Rohstoffpreisindex auswirkte (S&P GSCI: +10.9%). Gold (+10.7%) legte aufgrund der starken Nachfrage zunächst zu und erreichte im Mai nahezu ein Allzeithoch (USD 2,060). Anschliessend gab das Edelmetall jedoch aufgrund der Aufwertung des US-Dollars in Verbindung mit steigenden Realrenditen wieder nach. Trotz der guten Rahmenbedingungen legten Hedgefonds (HFRX Global Index) mit lediglich +1.7% kaum zu.

Erstellt vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Oktober 2023

Genehmigt vom Verwaltungsrat der SICAV.

## Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre von

Pictet  
(„Société d'Investissement à Capital Variable“ nach luxemburgischem Recht)  
15, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss von Pictet (die „SICAV“) und jedes ihrer Teilfonds, bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr, und den Anhang zum Jahresabschluss einschliesslich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze geprüft.

Unserer Auffassung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der SICAV und jedes ihrer Teilfonds per 30. September 2023 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Veränderung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

### Hinweis zur Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir machen auf Erläuterung 22 zum Jahresabschluss aufmerksam, in dem die Entscheidung des Verwaltungsrats der SICAV dargelegt ist, die russischen Wertpapiere in Lokal- und Hartwährung sowie auf RUB lautende Bar- und Einlagenkonten vor dem Hintergrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine mit null zu bewerten und die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Zeichnung und Rücknahme von Aktien sowie die Verwaltungsgebühren des Teilfonds Pictet - Russian Equities mit Wirkung vom 28. Februar 2022 auszusetzen.

Unser Prüfungsurteil wird in Bezug auf diesen Sachverhalt nicht geändert.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs), die für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs werden in unserem Bericht im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ näher beschrieben. Ausserdem sind wir vom Fonds unabhängig gemäss dem International Code of Ethics for Professional Accountants einschliesslich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Code), der für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, sowie den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé (Fortsetzung)

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Erläuterungen, jedoch nicht den Jahresabschluss und auch nicht unseren darauf bezogenen Prüfungsbericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben hierzu in keiner Weise eine Gewähr.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu ermitteln, ob die sonstigen Informationen erheblich vom Jahresabschluss oder von unserem während der Prüfung erlangten Wissen abweichen oder anderweitig wesentlich unzutreffend erscheinen. Kommen wir auf der Grundlage unserer Arbeit zu dem Schluss, dass die sonstigen Informationen wesentlich unzutreffende Angaben enthalten, sind wir dazu verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und wahrheitsgemässe Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen verantwortlich. Dabei werden die internen Kontrollverfahren angewandt, die der Verwaltungsrat der SICAV für erforderlich erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat der SICAV die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat der SICAV nicht die Liquidation des Fonds oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

### **Verantwortlichkeiten des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Ziel unserer Prüfung ist, hinreichende Sicherheit in der Frage zu erlangen, ob der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit frei von erheblichen Fehldarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und einen Prüfungsbericht mit unserem Prüfungsurteil zu erstellen. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie, dass eine ggf. vorliegende erhebliche Fehldarstellung in einer gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt wird. Fehldarstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als erheblich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemässes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei. Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von erheblichen Fehldarstellungen im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende erhebliche Fehldarstellung nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden Fehldarstellung, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Ausserkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können.

## Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé (Fortsetzung)

- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds zu äussern.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Zeitpunkt unseres Prüfungsberichts erlangt wurden. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass die Fortführung des Fonds nicht mehr gegeben ist.
- bewerten wir die allgemeine Präsentation, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Angaben und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Ladislav De Crouy Chanel, *Réviseur d'Entreprises Agréé*  
Partner

20. November 2023

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023

	KONSOLIDIERT	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	98,750,174,679.50	146,208,881.67	1,590,716,254.19
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	5,893,640,166.15	-20,121,789.59	-102,231,441.50
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>104,643,814,845.65</b>	<b>126,087,092.08</b>	<b>1,488,484,812.69</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	20,324,674.12	338,302.19	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,991,066,852.51	5,391,174.60	17,956,968.66
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	247,537,672.49	710,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	211,603,980.82	954,404.44	14,403,456.33
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	787,107.13	663.97	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	89,415.22	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	5,105,383.47	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	10,853,540.29	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	183,085,267.05	0.00	2,715,416.15
Sonstige Aktiva	7,948,889.55	0.00	0.00
	<b>107,322,217,628.30</b>	<b>133,481,637.28</b>	<b>1,524,060,653.83</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	84,553.02	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	78,208,289.73	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	87,024,761.04	62,374.93	345,815.17
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	2,215,873.71	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	723,046.36	1,867.33	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	8,998,430.24	12,366.16	184,690.40
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	5,857,777.45	131,087.79	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	6,705,968.75	60,486.49	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	97,566,189.92	242,610.33	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	40,648,227.97	22,549.87	257,805.47
Sonstige Passiva	11,767,634.23	0.00	0.00
	<b>339,800,752.42</b>	<b>533,342.90</b>	<b>788,311.04</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>106,982,416,875.88</b>	<b>132,948,294.38</b>	<b>1,523,272,342.79</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>101,952,335,451.49</b>	<b>263,882,030.25</b>	<b>1,025,717,523.32</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>118,798,936,465.94</b>	<b>733,443,966.73</b>	<b>749,361,478.03</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	538,219,898.14	2,262,582,285.90	106,324,424.27
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-24,850,473.05	-278,569,916.69	-17,560,205.41
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>513,369,425.09</b>	<b>1,984,012,369.21</b>	<b>88,764,218.86</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	5,408,253.13	259,017.81
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	9,110,080.97	12,601,398.15	15,947,278.02
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	5,810,737.76	31,533,109.62	623,727.53
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	495.18
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	916.67	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	37,858.40
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	49,970.91	1,876,303.13	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	7,510,995.06	270,059.84
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>528,841,131.40</b>	<b>2,043,442,428.30</b>	<b>106,402,655.64</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	119,668.53	890,296.36	54,200.46
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	22,927.76	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	234,988.30	1,516.30
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	34,538.69	164,733.50	12,973.21
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	253,483.28	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	47,290.52
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	49,380.59	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	60,240.42	434,317.40	17,941.87
Sonstige Passiva	0.00	9,950,661.51	127,991.05
	<b>263,828.23</b>	<b>11,951,408.11</b>	<b>261,913.41</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>528,577,303.17</b>	<b>2,031,491,020.19</b>	<b>106,140,742.23</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>366,490,563.20</b>	<b>2,141,716,618.80</b>	<b>170,448,181.35</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>565,872,650.49</b>	<b>3,076,880,166.91</b>	<b>381,334,239.78</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	159,700,131.61	238,832,147.78	453,397,250.18
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	381,226.50	-1,394,809.46	-3,641,267.94
<b>Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)</b>	<b>160,081,358.11</b>	<b>237,437,338.32</b>	<b>449,755,982.24</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	9,074,605.57	0.00	5,397,267.47
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	500,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	2,823,259.98	936,475.82	3,076,977.43
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	24,609.67	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	45,603.05	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	1,175,882.76	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	12,093.58
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>173,725,319.14</b>	<b>238,873,814.14</b>	<b>458,242,320.72</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	287,813.74	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	145,319.08	46,713.51	96,880.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	146,303.15	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	20,197.67	28,639.74	57,140.67
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	236,101.31	68.67	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	38,116.19	40,349.28	87,630.28
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>586,037.40</b>	<b>403,584.94</b>	<b>241,650.95</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>173,139,281.74</b>	<b>238,470,229.20</b>	<b>458,000,669.77</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>167,970,967.07</b>	<b>255,873,938.39</b>	<b>642,615,334.63</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>355,689,394.96</b>	<b>439,886,426.29</b>	<b>396,326,274.12</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	640,103,703.36	578,398,742.86	2,792,308,845.08
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-24,869,160.93	-65,731,268.34	-234,967,770.95
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>615,234,542.43</b>	<b>512,667,474.52</b>	<b>2,557,341,074.13</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	11,648,380.59
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,710,657.64	4,632,246.44	31,284,611.36
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	500,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	3,791,069.01	2,950,415.04	37,682,406.39
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	18,269.21	0.00	179,325.02
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	561,258.99	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	6,775,598.34
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	15,733,424.50
Sonstige Aktiva	1,855,344.13	0.00	343,071.51
	<b>623,171,141.41</b>	<b>520,750,136.00</b>	<b>2,660,987,891.84</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	138,063.08	76,770.83	877,477.73
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	1,748.77	0.00	147,827.57
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	50,206.67	42,150.26	174,924.12
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	4,067,892.31
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	73,825.94	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	311,945.67	2,526.04	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	85,566.66	59,802.17	2,865,915.94
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>661,356.79</b>	<b>181,249.30</b>	<b>8,134,037.67</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>622,509,784.62</b>	<b>520,568,886.70</b>	<b>2,652,853,854.17</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>479,465,566.45</b>	<b>405,615,044.76</b>	<b>2,310,285,165.70</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>596,853,478.09</b>	<b>646,827,750.33</b>	<b>2,698,528,659.81</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD
	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	244,780,826.15	36,972,561.61	238,169,745.48
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-30,791,663.89	-112,684.10	-8,110,300.40
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>213,989,162.26</b>	<b>36,859,877.51</b>	<b>230,059,445.08</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	170,284.92	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	5,099,743.99	1,290,341.75	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	1,854,616.49	414,044.31	3,871,909.66
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	102,779.47	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	1,383,807.57	252,760.31	2,727,900.42
Sonstige Aktiva	0.00	2,796.33	0.00
	<b>222,827,330.31</b>	<b>39,092,884.60</b>	<b>236,659,255.16</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	89,520.56	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	808,886.06
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	131,554.41	33,471.45	46,924.70
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	9,092.47	20.45	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	2,155.27	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	18,950.16	4,917.31	18,298.10
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	425,675.87	13,602.11	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	462,634.48	15,630.07	40,398.82
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,137,427.95</b>	<b>69,796.66</b>	<b>914,507.68</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>221,689,902.36</b>	<b>39,023,087.94</b>	<b>235,744,747.48</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>268,837,716.87</b>	<b>39,480,552.31</b>	<b>213,356,274.49</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>366,671,092.30</b>	<b>60,682,827.40</b>	<b>264,633,331.24</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	781,782,890.03	1,059,501,379.94	849,527,347.52
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-68,541,404.64	-12,022,092.01	-57,992,710.16
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>713,241,485.39</b>	<b>1,047,479,287.93</b>	<b>791,534,637.36</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	21,994,467.54	6,111,778.03	27,055,635.91
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	6,703,415.12	13,883,829.31	11,428,350.75
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	63,888.88	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	1,304,251.80	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	6,359,501.18	215,578.84	524,845.90
Sonstige Aktiva	0.00	4,798,446.52	0.00
	<b>748,298,869.23</b>	<b>1,073,857,061.31</b>	<b>831,043,469.92</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	290,551.31	728,812.51	592,415.20
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	41,944.44
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	65,923.66	124,908.71	96,809.65
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	540,429.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	125,697.00	230,795.23	219,256.07
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>482,171.97</b>	<b>1,084,516.45</b>	<b>1,490,854.36</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>747,816,697.26</b>	<b>1,072,772,544.86</b>	<b>829,552,615.56</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>627,861,547.39</b>	<b>906,724,298.01</b>	<b>883,569,651.95</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>933,613,015.83</b>	<b>1,198,340,923.38</b>	<b>1,510,203,557.33</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT (ERLÄUTERUNG 1)
	EUR	USD	CNY
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	910,181,532.77	729,308,308.81	2,462,560,836.36
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-20,033,021.63	-15,711,111.23	47,398,651.86
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>890,148,511.14</b>	<b>713,597,197.58</b>	<b>2,509,959,488.22</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,045,131.82	0.00	13,487,052.25
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	8,554,788.39	9,462,750.40	29,932,868.54
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	546,248.41	1,557,942.64	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>900,794,679.76</b>	<b>724,617,890.62</b>	<b>2,553,379,409.01</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	7,955,390.48	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	226,518.25	383,647.32	1,762,554.89
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	85,140.34
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	33,888.89	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	92,043.03	71,236.08	300,926.94
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	1,069,805.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	433,222.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	6,857,774.06
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	139,605.42	149,583.37	487,284.82
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>458,166.70</b>	<b>9,026,968.14</b>	<b>10,563,486.05</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>900,336,513.06</b>	<b>715,590,922.48</b>	<b>2,542,815,922.96</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>1,094,806,911.55</b>	<b>845,939,101.30</b>	<b>8,215,770,572.58*</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>1,324,675,589.44</b>	<b>1,422,692,691.92</b>	<b>11,502,082,061.80**</b>

\* Das Nettovermögen zum 30. September 2022 in Höhe von 8.239.678.994,52 CNH wurde mit dem an diesem Datum geltenden Wechselkurs (1 CNY = 0.99709838 CNH) in CNY umgerechnet.

\*\* Das Nettovermögen zum 30. September 2021 in Höhe von 11.511.947.444,97 CNH wurde zu dem an diesem Tag geltenden Wechselkurs (1 CNY = 0,99914303 CNH) in CNY umgerechnet.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	330,588,769.27	53,850,035.80	214,891,483.71
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-23,130,050.55	-6,166,533.36	-2,498,801.24
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>307,458,718.72</b>	<b>47,683,502.44</b>	<b>212,392,682.47</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	1,372,647.76	520,999.84	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	16,037,096.89	3,306,212.17	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	1,766,331.21	476,148.39	1,611,410.29
Zinsforderungen aus Swappeschäften	2,894.30	913.87	93,844.20
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swappeschäften (Erläuterungen 2, 14)	329,632.79	0.00	72,448.25
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	4,278,929.12	634,930.61	1,244,117.58
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>331,246,250.79</b>	<b>52,622,707.32</b>	<b>215,414,502.79</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	2,642,131.06
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	138,062.82	28,151.55	28,878.81
Zu zahlende Zinsen aus Swappeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	10,341.43	2,394.99	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	40,751.43	6,588.29	29,356.89
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swappeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	135,093.69	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	338,836.59	66,710.62	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	89,313.70	10,826.73	26,915.91
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>617,305.97</b>	<b>249,765.87</b>	<b>2,727,282.67</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>330,628,944.82</b>	<b>52,372,941.45</b>	<b>212,687,220.12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>999,977,050.27</b>	<b>103,717,115.43</b>	<b>237,882,211.49</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>2,475,703,592.39</b>	<b>510,114,339.45</b>	<b>239,114,487.16</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	349,952,377.69	65,458,591.16	219,785,855.39
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-1,566,693.40	-6,601,288.71	-6,805,381.79
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>348,385,684.29</b>	<b>58,857,302.45</b>	<b>212,980,473.60</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	219,234.28	1,709.88
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	7,889,616.42	1,576,935.07	7,365,510.49
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	1,375,532.28	829,364.52	3,064,532.25
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	14,973.11	42,787.09
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	274,182.08	2,620,780.29
Sonstige Aktiva	0.00	3,684.18	0.00
	<b>357,650,832.99</b>	<b>61,775,675.69</b>	<b>226,075,793.60</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	44,723.66	5,578.33	70,277.41
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	129.28	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	5,053.91	1,882.23
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	41,323.10	2,432.78	23,037.52
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	25,920.42	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	514,586.37	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	41,204.72	26,041.75	36,828.93
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>641,837.85</b>	<b>65,156.47</b>	<b>132,026.09</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>357,008,995.14</b>	<b>61,710,519.22</b>	<b>225,943,767.51</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>139,383,620.10</b>	<b>79,291,518.42</b>	<b>357,097,375.76</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>309,110,728.11</b>	<b>102,921,877.96</b>	<b>916,755,465.52</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	61,589,375.15	198,777,856.62	221,476,425.41
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-4,356,250.53	5,859,342.97	-5,706,484.54
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>57,233,124.62</b>	<b>204,637,199.59</b>	<b>215,769,940.87</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	51,629.80	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	2,287,468.50	0.00	2,942,483.50
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	3,720,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	373,399.32	496.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	272,272.90	73,886.99	28,625.23
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>60,217,895.14</b>	<b>208,431,582.58</b>	<b>218,741,049.60</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	117,322.63	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	7,488.15	237,366.77	231,275.25
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)	4,008.84	24,596.11	25,421.42
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	243,119.63	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	7,786.79	45,972.41	59,493.98
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>262,403.41</b>	<b>425,257.92</b>	<b>316,190.65</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>59,955,491.73</b>	<b>208,006,324.66</b>	<b>218,424,858.95</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>48,676,976.04</b>	<b>245,713,442.62</b>	<b>230,974,350.42</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>-</b>	<b>345,635,909.92</b>	<b>500,216,813.05</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	751,117,834.12	1,261,319,225.98	1,215,143,291.70
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	173,367,793.84	981,790,341.09	92,108,370.48
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>924,485,627.96</b>	<b>2,243,109,567.07</b>	<b>1,307,251,662.18</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	7,398,856.27	15,780,137.59	3,212,188.39
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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	220,283.02	0.00
	<b>931,884,484.23</b>	<b>2,259,109,987.68</b>	<b>1,310,463,850.57</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	155,729.18	384,943.50	681,585.53
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	155,193.11
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	7,085,703.79	33.47
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	126,775.52	319,221.51	277,190.16
Sonstige Passiva	70,205.16	0.00	0.00
	<b>352,709.86</b>	<b>7,789,868.80</b>	<b>1,114,002.27</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>931,531,774.37</b>	<b>2,251,320,118.88</b>	<b>1,309,349,848.30</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>806,808,624.48</b>	<b>1,895,704,785.37</b>	<b>1,075,577,214.54</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>1,092,122,566.41</b>	<b>2,555,886,054.50</b>	<b>1,083,729,588.15</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	43,075,034,290.00	177,814,643.07	3,031,653,091.09
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	13,607,647,483.00	-16,892,709.36	386,449,606.03
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>56,682,681,773.00</b>	<b>160,921,933.71</b>	<b>3,418,102,697.12</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	929,833,819.45	1,821,328.83	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	2,000,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	250.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	489,453.43	0.00	805,809.27
Sonstige Aktiva	2,027,034.00	24,127.73	0.00
	<b>57,615,032,079.88</b>	<b>164,767,640.27</b>	<b>3,418,908,506.39</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	9,828,587.19
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	7,612,322.00	22,900.54	3,988,621.80
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	382,026.03
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	7,774,072.25	23,607.94	950,258.34
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>15,386,394.25</b>	<b>46,508.48</b>	<b>15,149,493.36</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>57,599,645,685.63</b>	<b>164,721,131.79</b>	<b>3,403,759,013.03</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>41,652,744,658.41</b>	<b>184,938,782.02</b>	<b>2,688,873,439.30</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>58,382,615,990.36</b>	<b>290,827,522.91</b>	<b>5,200,199,586.97</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,491,913,377.65	2,060,055,338.71	5,408,685,645.68
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-38,101,243.73	174,280,569.28	2,233,139,460.75
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>1,453,812,133.92</b>	<b>2,234,335,907.99</b>	<b>7,641,825,106.43</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	7,102,652.92	4,475,801.33	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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	509,939.04	0.00	112,588.76
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,461,424,725.88</b>	<b>2,238,811,709.32</b>	<b>7,641,937,695.19</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	6,073,027.49
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	1,987,818.88	2,661,830.50	9,794,729.48
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)	183,423.83	266,497.30	952,464.26
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	288,042.95	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	461,540.52	674,857.97	2,401,927.22
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>2,632,783.23</b>	<b>3,891,228.72</b>	<b>19,222,148.45</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>1,458,791,942.65</b>	<b>2,234,920,480.60</b>	<b>7,622,715,546.74</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>1,674,741,597.68</b>	<b>1,490,626,293.66</b>	<b>8,100,980,526.78</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>2,304,825,730.05</b>	<b>1,902,098,125.73</b>	<b>8,370,682,152.17</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	267,914,538.86	210,578,192,276.38	862,468,747.06
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	87,914,087.92	49,796,727,421.62	-30,231,979.03
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>355,828,626.78</b>	<b>260,374,919,698.00</b>	<b>832,236,768.03</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	23,502,583.15	1,619,715,727.77	27,202,945.17
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	666,000,000.00	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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	862.00	47,716,353.16	108,297.46
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>379,332,071.93</b>	<b>262,708,351,778.93</b>	<b>859,548,010.66</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	331,885.21	152,139,167.78	611,256.53
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)	37,259.36	31,265,489.75	87,482.87
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	9,155,009.28	68,810,281.75	2,966,259.24
Sonstige Passiva	0.00	0.00	2,191,558.92
	<b>9,524,153.85</b>	<b>252,214,939.28</b>	<b>5,856,557.56</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>369,807,918.08</b>	<b>262,456,136,839.65</b>	<b>853,691,453.10</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>326,157,809.00</b>	<b>187,129,430,658.55</b>	<b>801,048,975.03</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>505,697,843.49</b>	<b>197,114,675,830.40</b>	<b>1,910,986,036.61</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	513,482,703.32	92,386,694,807.24	499,618,104.05
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-83,084,311.81	9,319,959,798.76	53,637,004.52
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>430,398,391.51</b>	<b>101,706,654,606.00</b>	<b>553,255,108.57</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	747,060,193.55	1,802,934.73
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,575,361.05	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	367.33	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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	208.51	93,892,268.77	249,657.82
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>433,974,328.40</b>	<b>102,547,607,068.32</b>	<b>555,307,701.12</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	26,024,947.19	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	377,278.61	54,401,304.66	713,148.01
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)	32,456.53	9,030,567.58	68,239.31
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	92,620.50	20,883,598.87	178,240.55
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>26,527,302.83</b>	<b>84,315,471.11</b>	<b>959,627.87</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>407,447,025.57</b>	<b>102,463,291,597.21</b>	<b>554,348,073.25</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>357,336,156.13</b>	<b>26,799,691,965.14</b>	<b>508,666,895.84</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>569,439,846.03</b>	<b>22,220,679,387.16</b>	<b>861,711,661.49</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	558,540,680.57	274,148,602.56	5,162,787,136.71
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-20,289,003.17	11,089,714.74	643,941,594.43
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>538,251,677.40</b>	<b>285,238,317.30</b>	<b>5,806,728,731.14</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	5,869,542.17	751,674.23	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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	1,683,373.84
Sonstige Aktiva	132,941.04	0.00	0.00
	<b>544,254,160.61</b>	<b>285,989,991.53</b>	<b>5,808,412,104.98</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	1,634,162.18
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	56,216.14	31,193.16	7,429,237.16
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	706,314.30
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	2,590,542.80	36,762.87	1,793,325.18
Sonstige Passiva	0.00	100,994.87	0.00
	<b>2,646,758.94</b>	<b>168,950.90</b>	<b>11,563,038.82</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>541,607,401.67</b>	<b>285,821,040.63</b>	<b>5,796,849,066.16</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>495,108,926.97</b>	<b>78,906,315.61</b>	<b>6,083,387,631.59</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>730,390,271.94</b>	<b>374,057,585.23</b>	<b>9,398,213,842.17</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - CLEAN ENERGY TRANSITION	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (ERLÄUTERUNG 22)	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	4,484,764,691.58	924,628,774.50	1,185,911,285.09
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	293,976,108.57	-857,023,471.75	-57,475,052.30
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>4,778,740,800.15</b>	<b>67,605,302.75</b>	<b>1,128,436,232.79</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	42,303,258.99	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	18,360,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	2,295.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	1,151,248.12	33,533.00	194,392.78
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>4,779,892,048.27</b>	<b>128,304,389.74</b>	<b>1,128,630,625.57</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	19,912,084.98	0.00	597,196.89
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	5,511,806.07	0.00	1,225,212.41
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)	515,554.44	15,795.81	134,698.50
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	1,397,173.24	21,213.58	332,763.50
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>27,336,618.73</b>	<b>37,009.39</b>	<b>2,289,871.30</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>4,752,555,429.54</b>	<b>128,267,380.35</b>	<b>1,126,340,754.27</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>4,331,846,763.51</b>	<b>96,379,583.12</b>	<b>1,316,897,927.08</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>5,437,738,724.86</b>	<b>1,240,543,823.43</b>	<b>1,667,832,622.52</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,132,805,036.93	10,641,612,574.05	6,204,928,791.72
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-78,667,102.84	675,065,170.17	1,053,511,119.72
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>1,054,137,934.09</b>	<b>11,316,677,744.22</b>	<b>7,258,439,911.44</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	8,055,620.95	35,471,059.86	11,049,146.67
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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	151.87	1,804,379.80	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,062,193,706.91</b>	<b>11,353,953,183.88</b>	<b>7,269,489,058.11</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	1,172,986.41	16,813,941.01	8,278,413.61
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)	114,453.06	1,396,918.46	804,330.66
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	1,831,610.06
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	301,773.34	3,623,824.15	2,084,281.49
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,589,212.81</b>	<b>21,834,683.62</b>	<b>12,998,635.82</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>1,060,604,494.10</b>	<b>11,332,118,500.26</b>	<b>7,256,490,422.29</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>1,445,006,857.49</b>	<b>10,419,085,541.16</b>	<b>7,370,244,212.35</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>1,440,037,646.06</b>	<b>15,125,720,485.20</b>	<b>9,074,469,072.46</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	897,407,470.51	410,605,590.58	25,489,565.68
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	94,304,991.98	-101,594,114.57	-1,727,112.76
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>991,712,462.49</b>	<b>309,011,476.01</b>	<b>23,762,452.92</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,491,968.73	369,685.82	172,877.20
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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	71,237.20	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>995,275,668.42</b>	<b>309,381,161.83</b>	<b>23,935,330.12</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	1,392,680.52	63,462.80	10,375.73
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)	116,917.35	0.00	1,410.46
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	279,671.89	48,701.00	41,213.70
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,789,269.76</b>	<b>112,163.80</b>	<b>52,999.89</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>993,486,398.66</b>	<b>309,268,998.03</b>	<b>23,882,330.23</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>1,326,486,588.10</b>	<b>272,592,469.93</b>	<b>39,298,589.52</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>1,815,754,248.44</b>	<b>426,290,053.39</b>	<b>51,920,877.53</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,010,498,836.21	6,563,696,221.81	11,527,401.86
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	53,416,881.51	796,514,574.14	142,477.65
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>1,063,915,717.72</b>	<b>7,360,210,795.95</b>	<b>11,669,879.51</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	5,316,891.10	0.00	1,472,285.09
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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	25,868.90	2,665,206.75	0.00
Sonstige Aktiva	529,232.36	0.00	0.00
	<b>1,069,787,710.08</b>	<b>7,362,876,002.70</b>	<b>13,142,164.60</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	6,080,599.48	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	603,156.41	9,542,077.52	535.25
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	17,160.05
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	107,944.38	886,664.39	151.18
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	337,863.50
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	199,100.98	2,156,940.18	1,386.46
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>910,201.77</b>	<b>18,666,281.57</b>	<b>357,096.44</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>1,068,877,508.31</b>	<b>7,344,209,721.13</b>	<b>12,785,068.16</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>755,504,304.94</b>	<b>5,530,065,350.41</b>	<b>12,033,633.72</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>780,756,503.92</b>	<b>9,436,138,890.91</b>	<b>12,922,440.57</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	834,859,049.62	140,399,596.60	303,891,926.72
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	90,062,078.56	7,509,468.11	-22,220,660.55
<b>Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)</b>	<b>924,921,128.18</b>	<b>147,909,064.71</b>	<b>281,671,266.17</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,276,468.45	0.00	1,127,235.24
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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	105,492.34	0.00	61,424.09
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>926,303,088.97</b>	<b>147,909,064.71</b>	<b>282,859,925.50</b>
<b>PASSIVA</b>			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	441,290.97	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	927,499.01	235,550.37	300,629.49
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)	94,873.89	0.00	25,651.47
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	242,709.06	15,391.58	98,241.54
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,265,081.96</b>	<b>692,232.92</b>	<b>424,522.50</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>925,038,007.01</b>	<b>147,216,831.79</b>	<b>282,435,403.00</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>966,131,139.14</b>	<b>221,294,960.90</b>	<b>278,561,359.07</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>1,314,275,533.87</b>	<b>156,178,533.98</b>	<b>347,456,954.25</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - POSITIVE CHANGE	PICTET - REGENERATION (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES (ERLÄUTERUNG 1)
	USD	USD	CNH
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	48,239,206.55	17,436,053.41	265,708,710.18
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	1,954,105.14	586,992.61	-31,102,276.69
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>50,193,311.69</b>	<b>18,023,046.02</b>	<b>234,606,433.49</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	388,697.59	483,528.15	3,577,206.70
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 unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	978.51	273.02	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>50,582,987.79</b>	<b>18,506,847.19</b>	<b>238,183,640.19</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	10,997.42	3,300.07	21,114.41
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)	1,994.14	775.02	8,829.21
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	268,970.75
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	5,969.05	2,417.54	33,948.89
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>18,960.61</b>	<b>6,492.63</b>	<b>332,863.26</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>50,564,027.18</b>	<b>18,500,354.56</b>	<b>237,850,776.93</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>19,504,622.40</b>	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET
	EUR	USD	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	5,910,878,233.77	11,717,119.01	113,103,655.81
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-54,179,750.75	-87,555.46	-8,860,684.46
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>5,856,698,483.02</b>	<b>11,629,563.55</b>	<b>104,242,971.35</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	1,376,987.92	35,320.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	181,528,604.27	855,817.36	11,144,953.03
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	34,914,900.36	21,058.87	518,879.92
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	185.41	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	1,844.20
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	3,057.41
Sonstige Aktiva	35,581.15	0.00	0.00
	<b>6,074,554,742.13</b>	<b>12,541,759.78</b>	<b>115,911,705.91</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	5,265,004.96	9,352.73	122,404.81
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	43,621.20
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	264,042.02	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	3,283.60	1,577.31	14,391.21
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	184,152.68	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	5,219,302.31	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	26,953,387.33	6,140.90	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	1,179,000.56	2,174.17	20,713.35
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>39,068,173.46</b>	<b>19,245.11</b>	<b>201,130.57</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>6,035,486,568.67</b>	<b>12,522,514.67</b>	<b>115,710,575.34</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>7,907,277,134.03</b>	<b>32,452,581.33</b>	<b>166,068,410.54</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>8,585,051,405.89</b>	<b>40,259,190.28</b>	<b>198,227,926.67</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	CHF	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,414,224,085.20	7,835,786,753.72	7,208,898,534.18
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	20,827,111.76	-68,724,633.45	69,149,244.98
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>1,435,051,196.96</b>	<b>7,767,062,120.27</b>	<b>7,278,047,779.16</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	52,857,859.05	460,680,072.18	595,482,429.70
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	49,100,000.00	157,200,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	608,870.90	5,525,736.51	2,657,322.91
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	505,292.25
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	1,567,168.17	2,580,718.72
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	129,974,345.69	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>1,537,617,926.91</b>	<b>8,522,009,442.82</b>	<b>7,879,273,542.74</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	105,487.85	865,059.83	608,767.57
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	72,329.09	1,990,321.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	41,663.32	150,463.16	178,432.60
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	159,158.17	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	16,125,600.61	0.00	25,224,708.94
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	131,762.14	772,784.64	770,397.01
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>16,636,001.18</b>	<b>3,778,628.63</b>	<b>26,782,306.12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>1,520,981,925.73</b>	<b>8,518,230,814.19</b>	<b>7,852,491,236.62</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>1,206,240,425.08</b>	<b>6,142,523,608.13</b>	<b>4,678,917,996.28</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>861,577,082.85</b>	<b>4,478,122,108.34</b>	<b>2,751,748,837.12</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET GBP (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD
	JPY	GBP	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	36,947,001,162.00	166,650,756.04	462,252,417.57
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	846,504,485.00	2,696,180.42	-2,439,208.13
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>37,793,505,647.00</b>	<b>169,346,936.46</b>	<b>459,813,209.44</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,411,242,679.00	15,835,875.72	53,159,289.60
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,964,000,000.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	22,020,018.00	267,901.16	111,910.92
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	4,017,327.96
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	<b>41,190,768,344.00</b>	<b>185,450,713.34</b>	<b>517,101,737.92</b>
<b>PASSIVA</b>			
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)	2,013,975.00	10,339.42	56,367.61
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	1,478,790.00	5,117.93	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	1,081,798.00	4,894.93	13,734.34
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	438,530.00	18,250.47	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	890,758,017.00	1,777,756.22	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	5,459,939.00	12,123.15	53,125.78
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>901,231,049.00</b>	<b>1,828,482.12</b>	<b>123,227.73</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>40,289,537,295.00</b>	<b>183,622,231.22</b>	<b>516,978,510.19</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>37,945,673,632.00</b>	-	<b>266,401,033.84</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>22,055,969,038.00</b>	-	<b>275,620,528.98</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Nettovermögensaufstellung per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET EUR
	EUR
<b>AKTIVA</b>	
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,640,836,558.03
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	13,399,715.02
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>1,654,236,273.05</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	203,595,221.38
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00
Sonstige Aktiva	0.00
	<b>1,857,831,494.43</b>
<b>PASSIVA</b>	
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	103,280.94
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	47,568.33
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00
Nicht unrealisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	9,944,340.62
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	183,306.23
Sonstige Passiva	0.00
	<b>10,278,496.12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>1,847,552,998.31</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2022</b>	<b>533,989,378.07</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2021</b>	<b>467,345,649.97</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode

	KONSOLIDIERT	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>101,952,335,451.49</b>	<b>263,882,030.25</b>	<b>1,025,717,523.32</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	864,223,379.35	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	1,199,722,109.63	4,189,816.40	39,388,081.74
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	192,307,939.02	439,074.07	5,540.89
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	9,256,794.12	54,149.07	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	7,261,093.14	0.00	0.00
Bankzinsen	96,511,321.47	396,487.21	1,225,785.19
	<b>2,369,282,636.73</b>	<b>5,079,526.75</b>	<b>40,619,407.82</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,055,371,873.74	957,472.63	3,769,046.15
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	53,878,333.89	519,651.07	1,162,178.17
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	39,040,163.83	70,367.98	508,456.31
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	175,933,820.81	161,695.61	1,269,994.62
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	39,269,499.58	57,293.49	703,941.97
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	43,281,369.97	75,748.05	59,294.25
Auf Repos gezahlte Zinsen	192,118,142.37	17,177.61	18.40
Prämien auf Credit Default Swaps	14,838,616.04	596,788.98	0.00
	<b>1,613,731,820.23</b>	<b>2,456,195.42</b>	<b>7,472,929.87</b>
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>755,550,816.50</b>	<b>2,623,331.33</b>	<b>33,146,477.95</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-1,063,622,095.25	-25,342,815.22	-69,808,881.37
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-436,697,041.19	1,865,229.30	-34,717,419.94
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	323,990,326.35	-811,097.53	30,187,857.31
- aus Optionsbestand	-143,638,627.59	396,776.13	359,359.45
- aus Devisentermingeschäften	183,756,067.98	933,720.39	-10,556,008.60
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-429,696,704.56	-500,599.70	-3,780,833.86
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-136,798,397.57	-5,355,197.21	-509,296.34
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-947,155,655.33</b>	<b>-26,190,652.51</b>	<b>-55,678,745.40</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	10,303,686,106.60	19,702,836.90	14,490,423.60
- aus Optionsbestand	-42,225,729.62	382,275.03	245,707.17
- aus Devisentermingeschäften	-148,084,951.44	581,785.74	-3,012,977.06
- aus Credit Default Swaps	-57,070,546.47	-979,792.84	0.00
- aus Swapgeschäften	15,101,841.06	1,726,134.41	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>9,124,251,064.80</b>	<b>-4,777,413.27</b>	<b>-43,955,591.69</b>
Zeichnungen von Aktien	66,510,136,315.37	65,011,883.49	1,655,496,253.48
Rücknahmen von Aktien	-66,346,715,617.70	-191,023,410.27	-1,132,178,823.68
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-91,527,781.47	-29,186.42	-344,282.17
Wechselkursdifferenz*	514,506,755.28	-115,609.40	18,537,263.53
Wechselkursdifferenz auf das Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres**	-4,680,569,311.89		
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>106,982,416,875.88</b>	<b>132,948,294.38</b>	<b>1,523,272,342.79</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

\*\* Die oben genannte Differenz resultiert aus der Umrechnung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres (für Teilfonds, die auf eine andere Währung als EUR lauten) zu den am 30. September 2022 und am 30. September 2023 geltenden Wechselkursen.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>366,490,563.20</b>	<b>2,141,716,618.80</b>	<b>170,448,181.35</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	9,912,345.86	128,850,058.14	2,648,504.64
Zinsen aus Swappgeschäften (Erläuterung 2)	341,532.49	9,562,084.10	245,148.53
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	1,882.91	875,452.02	76,244.22
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	50,105.58	0.00	0.00
Bankzinsen	142,344.61	2,769,616.71	371,399.49
	10,448,211.45	142,057,210.97	3,341,296.88
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,319,415.39	11,660,569.64	801,684.88
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	216,208.63	2,626,176.88	298,922.83
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	95,142.47	860,993.69	49,661.77
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	285,240.41	2,985,347.84	130,278.94
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	115,579.27	703,545.48	66,098.73
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	21,749.50	565,746.68	53,030.33
Auf Repos gezahlte Zinsen	308,954.39	8,638,442.93	388,424.90
Prämien auf Credit Default Swaps	3,250.59	8,779,314.93	0.00
	2,365,540.65	36,820,138.07	1,788,102.38
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>8,082,670.80</b>	<b>105,237,072.90</b>	<b>1,553,194.50</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-24,875,837.98	-204,944,085.06	-17,770,021.26
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	5,483,123.19	-97,708,305.54	10,637,612.30
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-2,578,284.23	81,310,593.08	-1,762,063.94
- aus Optionsbestand	-295,444.83	-32,747,621.16	311,811.75
- aus Devisentermingeschäften	-5,405,284.16	8,151,654.04	-246,132.73
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-288,953.45	-19,929,727.30	-3,760,856.91
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	305,881.95	-26,553,465.09	-1,168,017.51
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-19,572,128.71</b>	<b>-187,183,884.13</b>	<b>-12,204,473.80</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	29,287,282.21	284,200,504.81	7,074,916.09
- aus Optionsbestand	0.00	-6,870,909.31	212,091.49
- aus Devisentermingeschäften	2,967,450.87	-6,737,609.92	-1,848,767.48
- aus Credit Default Swaps	-111,210.09	-9,700,885.67	-731,990.41
- aus Swappgeschäften	0.00	1,735,212.64	536,609.24
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>12,571,394.28</b>	<b>75,442,428.42</b>	<b>-6,961,614.87</b>
Zeichnungen von Aktien	236,071,328.50	758,604,417.48	18,600,924.89
Rücknahmen von Aktien	-84,323,075.87	-1,001,501,034.90	-69,800,181.67
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-693,628.14	-16,602,972.34	-14,527.87
Wechselkursdifferenz*	-1,539,278.80	73,831,562.73	-6,132,039.60
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>528,577,303.17</b>	<b>2,031,491,020.19</b>	<b>106,140,742.23</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>167,970,967.07</b>	<b>255,873,938.39</b>	<b>642,615,334.63</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	7,692,194.30	4,957,809.56	14,638,101.15
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	746,449.89	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	1,504,421.41	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	208,601.52	0.00	0.00
Bankzinsen	241,222.52	111,951.91	201,673.12
	10,392,889.64	5,069,761.47	14,839,774.27
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,732,158.14	559,277.36	1,367,628.36
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	154,652.32	86,765.95	211,016.72
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	60,071.33	94,723.91	226,920.20
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	268,545.88	243,279.14	558,083.62
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	77,595.61	125,307.39	287,425.93
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	41,112.46	2,639.44	8,774.82
Auf Repos gezahlte Zinsen	165,144.26	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	971.71	0.00	0.00
	2,500,251.71	1,111,993.19	2,659,849.65
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>7,892,637.93</b>	<b>3,957,768.28</b>	<b>12,179,924.62</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-6,665,931.10	-8,591,735.45	-5,991,218.25
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	978,330.68	-511,334.87	-565,394.10
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,219,807.04	-90,655.17	641,646.06
- aus Optionsbestand	34,867.93	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	45,918.87	-221,244.63	-4,392,842.03
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	126,129.13	-154,909.50	197,532.32
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	633,104.29	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>1,825,250.69</b>	<b>-5,612,111.34</b>	<b>2,069,648.62</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	12,082,515.72	8,800,367.90	13,946,940.73
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	419,575.39	124,692.25	164,670.54
- aus Credit Default Swaps	2,099,706.87	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	849,966.20	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>17,277,014.87</b>	<b>3,312,948.81</b>	<b>16,181,259.89</b>
Zeichnungen von Aktien	24,939,272.89	130,737,536.77	416,967,665.90
Rücknahmen von Aktien	-34,542,941.16	-151,416,784.95	-617,651,029.75
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,065,833.60	-9,220.13	-112,560.90
Wechselkursdifferenz*	-439,198.33	-28,189.69	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>173,139,281.74</b>	<b>238,470,229.20</b>	<b>458,000,669.77</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>479,465,566.45</b>	<b>405,615,044.76</b>	<b>2,310,285,165.70</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	6,912,043.21	6,674,966.92	161,022,464.32
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	553,785.27	0.00	28,833,852.42
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	127,225.26	0.00	1,306,482.96
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	4.35	0.00	0.00
Bankzinsen	252,213.79	146,133.20	2,576,548.45
	<b>7,845,271.88</b>	<b>6,821,100.12</b>	<b>193,739,348.15</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,588,256.41	832,028.76	10,680,540.39
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	220,273.23	155,126.53	3,297,414.59
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	222,534.06	132,989.30	1,044,535.46
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	309,961.83	236,641.03	2,972,485.40
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	189,974.17	160,919.96	744,342.26
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	31,952.44	18,232.20	808,764.06
Auf Repos gezahlte Zinsen	741,348.66	0.00	36,405,839.44
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	138,424.60
	<b>3,304,300.80</b>	<b>1,535,937.78</b>	<b>56,092,346.20</b>
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>4,540,971.08</b>	<b>5,285,162.34</b>	<b>137,647,001.95</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-8,604,008.99	-30,831,008.52	-113,334,807.11
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	957,979.36	-7,687,648.11
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	68,804.02	-96,963.42	51,575,773.50
- aus Optionsbestand	-328,993.43	0.00	-62,650,287.71
- aus Devisentermingeschäften	1,992.24	-788,713.12	12,376,499.91
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-442,798.89	-465,170.59	-21,688,835.56
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-546,245.41	0.00	-50,929,657.54
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-5,310,279.38</b>	<b>-25,938,713.95</b>	<b>-54,691,960.67</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	32,862,604.73	13,296,696.56	249,247,699.48
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-12,112,146.21
- aus Devisentermingeschäften	-348,333.18	536,785.31	23,640,320.62
- aus Credit Default Swaps	-233,520.22	0.00	-2,864,668.66
- aus Swapgeschäften	524,434.25	0.00	9,815,075.40
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>27,494,906.20</b>	<b>-12,105,232.08</b>	<b>213,034,319.96</b>
Zeichnungen von Aktien	300,033,419.66	380,297,167.70	820,223,815.34
Rücknahmen von Aktien	-184,143,980.87	-253,088,071.85	-686,856,366.94
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-340,126.82	-8,269.33	-12,596,843.29
Wechselkursdifferenz*	0.00	-141,752.50	8,763,763.40
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>622,509,784.62</b>	<b>520,568,886.70</b>	<b>2,652,853,854.17</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD
	USD	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>268,837,716.87</b>	<b>39,480,552.31</b>	<b>213,356,274.49</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	10,385,314.92	2,108,308.91	12,937,209.18
Zinsen aus Swappesgeschäften (Erläuterung 2)	4,544,701.59	422,427.63	171,042.62
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	48,516.24	19,808.29	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	85,890.82
Bankzinsen	271,370.56	80,577.93	210,607.89
	15,249,903.31	2,631,122.76	13,404,750.51
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,060,485.31	398,139.86	594,948.68
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	413,827.74	119,915.44	202,346.11
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	117,087.55	59,533.34	63,718.15
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	395,768.80	79,028.98	259,491.35
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	96,930.11	19,964.75	75,933.04
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	216,136.32	14,959.43	10,599.64
Auf Repos gezahlte Zinsen	4,668,428.88	536,143.44	959.38
Prämien auf Credit Default Swaps	3.52	2,019.45	144,697.79
	7,968,668.23	1,229,704.69	1,352,694.14
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>7,281,235.08</b>	<b>1,401,418.07</b>	<b>12,052,056.37</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-9,787,782.12	-601,195.09	-9,945,274.74
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-697,082.37	-2,416,099.36	-13,315,254.95
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	6,094,031.06	1,029,103.49	7,444,174.43
- aus Optionsbestand	-5,125,957.62	-842,226.24	0.00
- aus Devisentermingeschäften	2,588,013.50	-506,113.44	-5,868,532.78
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-1,709,574.19	-158,811.20	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-1,489,693.36	-893,474.11	32,920.34
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-2,846,810.02</b>	<b>-2,987,397.88</b>	<b>-9,599,911.33</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	17,475,544.06	4,535,135.94	19,790,805.41
- aus Optionsbestand	-2,152,054.47	-219,614.41	0.00
- aus Devisentermingeschäften	382,801.62	336,329.77	1,736,906.03
- aus Credit Default Swaps	0.00	-50,646.53	0.00
- aus Swappesgeschäften	100,256.38	241,323.22	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>12,959,737.57</b>	<b>1,855,130.11</b>	<b>11,927,800.11</b>
Zeichnungen von Aktien	48,915,849.81	5,638,547.63	27,532,332.22
Rücknahmen von Aktien	-109,167,712.61	-9,446,858.90	-28,185,289.20
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-309,271.57	-234,581.27	-1,507,492.72
Wechselkursdifferenz*	453,582.29	1,730,298.06	12,621,122.58
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>221,689,902.36</b>	<b>39,023,087.94</b>	<b>235,744,747.48</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>627,861,547.39</b>	<b>906,724,298.01</b>	<b>883,569,651.95</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	24,846,814.68	38,433,945.08	49,448,329.88
Zinsen aus Swappesgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	3,285,050.99	16,545.78
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	181,055.09	411,315.23
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	400,393.13	942,376.99	0.00
Bankzinsen	1,048,172.89	530,559.64	848,566.60
	26,295,380.70	43,372,987.79	50,724,757.49
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	3,720,748.81	8,388,323.09	7,720,958.64
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	755,870.47	494,889.54	859,258.93
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	212,180.66	353,680.25	338,274.99
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	853,620.57	1,525,352.78	1,514,191.15
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	280,015.75	445,655.88	399,835.95
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	237,762.15	8,290.08	19,124.61
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	32,106.50	1,044,086.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	2,731.09	35,038.06
	6,060,198.41	11,251,029.21	11,930,768.33
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>20,235,182.29</b>	<b>32,121,958.58</b>	<b>38,793,989.16</b>
Realisierte Nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-73,651,527.80	-13,249,758.93	-78,780,426.56
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	219,209,870.76	6,249,397.10	-45,398,734.44
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	33,553,290.27	-2,700,345.99	25,297,854.79
- aus Optionsbestand	0.00	238,345.39	505,778.87
- aus Devisentermingeschäften	-6,678,929.05	1,482,710.97	11,198,250.25
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-284,518,555.97	0.00	-423,685.75
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	-3,467,121.47	-1,129,041.96
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-91,850,669.50</b>	<b>20,675,185.65</b>	<b>-49,936,015.64</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	117,195,949.99	64,835,659.15	97,619,795.03
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-11,169,875.31	-1,653,119.73	-7,657,933.71
- aus Credit Default Swaps	0.00	2,022,411.80	-4,938,641.00
- aus Swappesgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>14,175,405.18</b>	<b>85,880,136.87</b>	<b>35,087,204.68</b>
Zeichnungen von Aktien	419,562,639.66	426,573,506.03	112,949,768.22
Rücknahmen von Aktien	-354,698,096.77	-334,961,709.40	-237,550,343.98
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,405,930.71	-9,538,263.86	-3,756,173.61
Wechselkursdifferenz*	43,321,132.51	-1,905,422.79	39,252,508.30
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>747,816,697.26</b>	<b>1,072,772,544.86</b>	<b>829,552,615.56</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT (ERLÄUTERUNG 1)
	EUR	USD	CNY
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,094,806,911.55</b>	<b>845,939,101.30</b>	<b>8,215,770,572.58**</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	18,300,534.49	38,319,523.86	140,771,468.13
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	190,653.21	13,497.52	11,666,534.46
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	87,978.98	365,069.95	141,179.24
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	41,005.24	0.00	0.00
Bankzinsen	468,361.28	941,180.18	2,666,648.52
	19,088,533.20	39,639,271.51	155,245,830.35
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,841,371.66	5,157,023.12	29,480,660.79
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	319,732.83	617,187.29	4,389,396.62
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	331,551.08	290,824.43	1,426,088.54
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	780,387.49	1,033,661.08	4,324,200.66
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	377,869.85	292,405.76	1,394,513.79
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	29,931.82	8,913.70	430,406.89
Auf Repos gezahlte Zinsen	622.51	798,452.11	11,706,246.42
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	31,723.04	575.50
	4,681,467.24	8,230,190.53	53,152,089.21
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>14,407,065.96</b>	<b>31,409,080.98</b>	<b>102,093,741.14</b>
Realisierte Nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-44,958,904.64	-20,874,221.93	108,162,335.33
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	2,932,355.79	-52,540,312.66	-52,869,582.41
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-843,721.29	22,484,173.19	-11,682,643.12
- aus Optionsbestand	0.00	415,611.13	0.00
- aus Devisentermingeschäften	1,130,805.05	9,692,373.57	-43,252,110.24
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-1,872,123.90	0.00	1,747,670.28
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-854,206.02	213,705.56	-3,047,659.14
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-30,058,729.05</b>	<b>-9,199,590.16</b>	<b>101,151,751.84</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	58,177,239.93	50,122,608.40	-148,086,582.30
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	778,809.83	-9,751,800.21	98,406,070.05
- aus Credit Default Swaps	-9,386.30	-433,222.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	1,978,503.77
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>28,887,934.41</b>	<b>30,737,996.03</b>	<b>53,449,743.36</b>
Zeichnungen von Aktien	360,576,965.76	289,445,509.81	1,183,308,306.57
Rücknahmen von Aktien	-582,176,857.32	-484,993,426.78	-6,994,377,618.62
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,340,695.66	-3,954,502.78	-30,806,668.41
Wechselkursdifferenz*	-417,745.68	38,416,244.90	115,471,587.48
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>900,336,513.06</b>	<b>715,590,922.48</b>	<b>2,542,815,922.96</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

\*\* Das Nettovermögen zum 30. September 2022 in Höhe von 8.239.678.994,52 CNH wurde zum Wechselkurs dieses Datums (1 CNY = 0,99709838) in CNY umgerechnet. CNH).



## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>999,977,050.27</b>	<b>103,717,115.43</b>	<b>237,882,211.49</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	23,660.80	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	21,019,912.57	2,935,040.06	8,021,392.16
Zinsen aus Swappesgeschäften (Erläuterung 2)	87,306.78	23,466.75	166,215.24
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	3,150,299.97	669,648.78	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	2,576,642.59	506,071.36	183,674.64
	26,834,161.91	4,157,887.75	8,371,282.04
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,396,314.83	384,906.51	384,855.35
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	1,854,418.22	654,721.76	129,801.75
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	227,778.42	29,558.29	84,859.69
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	797,942.54	87,440.63	94,749.35
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	262,235.89	31,440.64	112,052.57
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	402,612.36	92,462.20	4,254.59
Auf Repos gezahlte Zinsen	35,368.35	12,238.92	20,030.11
Prämien auf Credit Default Swaps	4,130,789.28	892,184.44	0.00
	10,107,459.89	2,184,953.39	830,603.41
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>16,726,702.02</b>	<b>1,972,934.36</b>	<b>7,540,678.63</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-44,811,758.58	-11,205,144.74	-5,824,589.68
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-84,237,401.14	13,357.53	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	27,719,999.77	73,210.16	29,533.13
- aus Optionsbestand	4,104,895.85	797,549.52	0.00
- aus Devisentermingeschäften	10,203,669.26	-1,867,979.07	3,708,032.20
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-6,330,583.13	-2,049,265.71	1,303,107.67
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-15,514,187.80	-5,403,390.92	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-92,138,663.75</b>	<b>-17,668,728.87</b>	<b>6,756,761.95</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	123,169,927.56	14,883,877.26	8,495,989.70
- aus Optionsbestand	2,094,400.54	492,384.54	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-30,959,455.17	-2,207,202.41	-3,517,856.72
- aus Credit Default Swaps	-8,466,550.84	-1,524,618.06	0.00
- aus Swappesgeschäften	4,418,057.43	2,255,220.58	-105,541.65
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-1,882,284.23</b>	<b>-3,769,066.96</b>	<b>11,629,353.28</b>
Zeichnungen von Aktien	59,097,761.65	8,050,164.92	115,214,100.91
Rücknahmen von Aktien	-767,263,503.32	-59,640,537.46	-151,106,491.83
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-356,664.95	-84,553.76	-931,953.73
Wechselkursdifferenz*	41,056,585.40	4,099,819.28	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>330,628,944.82</b>	<b>52,372,941.45</b>	<b>212,687,220.12</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>139,383,620.10</b>	<b>79,291,518.42</b>	<b>357,097,375.76</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	4,922,753.59	3,932,812.32	9,759,980.06
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	603,101.63	216,523.93
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	17,201.40	139,736.85
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	12,149.84
Bankzinsen	284,694.24	83,110.59	1,414,067.29
	5,207,447.83	4,636,225.94	11,542,457.97
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	294,365.90	107,409.40	1,002,351.10
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	70,258.48	179,043.80	369,032.62
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	79,067.14	66,839.09	92,846.67
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	92,515.82	59,163.77	213,366.64
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	108,994.41	12,276.02	99,902.25
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	6,964.86	49,211.93	95,815.01
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	825,947.49	624,497.55
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	4,319.78	0.00
	652,166.61	1,304,211.28	2,497,811.84
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>4,555,281.22</b>	<b>3,332,014.66</b>	<b>9,044,646.13</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-2,983,017.25	-6,725,817.08	-28,802,944.56
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-2,538,354.44	-37,215,694.16
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-106,168.26	1,711,687.52	9,302,238.93
- aus Optionsbestand	0.00	-1,391,212.15	-864,375.98
- aus Devisentermingeschäften	148,245.70	1,686,172.32	-6,395,515.06
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	947,850.00	-666,228.27	-865,758.88
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	-1,470,087.22	911,686.84
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE-/VERLUSTE</b>	<b>2,562,191.41</b>	<b>-6,061,824.66</b>	<b>-54,885,716.74</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	4,675,718.88	11,931,948.03	68,035,485.04
- aus Optionsbestand	0.00	-335,999.90	28,189.49
- aus Devisentermingeschäften	-489,063.66	270,807.30	-398,402.86
- aus Credit Default Swaps	0.00	-334,666.89	-1,672,190.28
- aus Swapgeschäften	0.00	455,646.37	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>6,748,846.63</b>	<b>5,925,910.25</b>	<b>11,107,364.65</b>
Zeichnungen von Aktien	355,242,111.36	15,997,484.60	95,108,296.24
Rücknahmen von Aktien	-144,359,098.65	-41,171,211.50	-255,629,020.13
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-6,484.30	0.00	-1,102,948.35
Wechselkursdifferenz*	0.00	1,666,817.45	19,362,699.34
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>357,008,995.14</b>	<b>61,710,519.22</b>	<b>225,943,767.51</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>48,676,976.04</b>	<b>245,713,442.62</b>	<b>230,974,350.42</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	3,209,251.34	6,271,054.55
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	1,038,641.68	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	14,059.36	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	2,425.91	50.21
Bankzinsen	113,333.65	221,123.12	115,465.06
	1,166,034.69	3,432,800.37	6,386,569.82
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	79,523.08	3,050,010.31	2,829,159.52
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	54,240.78	101,241.43	173,963.66
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	15,126.25	94,937.83	94,766.74
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	40,363.73	345,733.68	407,202.06
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	14,981.01	108,156.52	108,848.07
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	7,243.78	468,807.44	529,458.23
Auf Repos gezahlte Zinsen	2,624.11	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	22,179.63	0.00	0.00
	236,282.37	4,168,887.21	4,143,398.28
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>929,752.32</b>	<b>-736,086.84</b>	<b>2,243,171.54</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-1,077,912.32	-24,472,603.99	-27,780,863.63
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-99,917.56	-1,811,829.38	-1,514,572.37
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	1,055,077.52	841,977.01	-71,292.81
- aus Optionsbestand	13,616.49	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,582,183.91	348,937.14	502,809.97
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-303,583.37	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-730,753.54	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-1,795,904.37</b>	<b>-25,829,606.06</b>	<b>-26,620,747.30</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	2,287,860.83	73,206,264.63	49,561,983.42
- aus Optionsbestand	-21,759.19	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-935,954.88	-172,573.54	-188,006.85
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	-205,558.68	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-671,316.29</b>	<b>47,204,085.03</b>	<b>22,753,229.27</b>
Zeichnungen von Aktien	18,278,858.54	32,305,394.01	44,452,967.79
Rücknahmen von Aktien	-7,686,060.14	-118,510,434.64	-79,633,632.33
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-507.30	-235.94	-934,003.48
Wechselkursdifferenz*	1,357,540.88	1,294,073.58	811,947.28
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>59,955,491.73</b>	<b>208,006,324.66</b>	<b>218,424,858.95</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>806,808,624.48</b>	<b>1,895,704,785.37</b>	<b>1,075,577,214.54</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	28,236,994.32	26,717,882.24	38,240,877.70
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)	29,674.03	10,159.91	0.00
Bankzinsen	60,499.91	415,892.59	13,178.42
	28,327,168.26	27,143,934.74	38,254,056.12
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,861,731.37	4,501,617.53	8,032,312.55
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	285,037.64	805,956.77	385,808.67
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	392,830.05	872,239.79	458,022.61
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	536,405.50	1,391,142.87	1,901,996.32
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	591,500.81
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	378,580.34	120,251.44	1,780,418.16
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	3,454,584.90	7,691,208.40	13,150,059.12
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>24,872,583.36</b>	<b>19,452,726.34</b>	<b>25,103,997.00</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	17,334,379.22	119,130,554.42	4,648,940.59
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-13,338,940.68	9,329.88
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-33,449.87	16,013.53	-316,780.32
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-299.90	10,191,998.80	12,567.81
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	1,597,424.88	2,084,873.39	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>43,770,637.69</b>	<b>137,537,225.80</b>	<b>29,458,054.96</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	104,555,296.49	252,900,716.38	203,847,294.08
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-4,597,580.16	1,177.65
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>148,325,934.18</b>	<b>385,840,362.02</b>	<b>233,306,526.69</b>
Zeichnungen von Aktien	198,833,670.18	563,590,023.88	403,027,661.19
Rücknahmen von Aktien	-221,838,192.29	-605,719,727.93	-402,334,294.22
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-598,262.18	-648,696.31	-224,937.75
Wechselkursdifferenz*	0.00	12,553,371.85	-2,322.15
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>931,531,774.37</b>	<b>2,251,320,118.88</b>	<b>1,309,349,848.30</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>41,652,744,658.41</b>	<b>184,938,782.02</b>	<b>2,688,873,439.30</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	1,046,200,021.84	7,292,106.37	15,798,208.49
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)	19,095,327.62	112.03	27,475.98
Bankzinsen	18,108.87	144,641.01	237,678.99
	<b>1,065,313,458.33</b>	<b>7,436,859.41</b>	<b>16,063,363.46</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	80,582,187.00	302,704.97	43,829,978.06
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	16,438,755.25	70,961.19	1,161,769.47
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	19,335,177.59	76,796.11	1,105,914.28
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	30,206,088.86	110,179.14	7,171,845.87
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	1,420,683.12
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	3,100,604.41	43,212.96	3,610,027.97
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	<b>149,662,813.11</b>	<b>603,854.37</b>	<b>58,300,218.77</b>
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>915,650,645.22</b>	<b>6,833,005.04</b>	<b>-42,236,855.31</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,188,356,464.15	-5,975,897.22	-495,701,583.18
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	80,463,889.63	0.00	-37,992,948.93
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	12,334,344.21	-20,284.68	13,179,261.12
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	107,745,771.96	5,284.28	10,185,063.61
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	127,208,514.38	147,368.16	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>2,431,759,629.55</b>	<b>989,475.58</b>	<b>-552,567,062.69</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	10,138,877,340.00	15,744,775.90	1,293,395,380.44
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-7,594,442.47	-5,374.64	-4,576,439.09
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>12,563,042,527.08</b>	<b>16,728,876.84</b>	<b>736,251,878.66</b>
Zeichnungen von Aktien	14,871,212,770.59	23,377,996.94	844,939,224.15
Rücknahmen von Aktien	-11,713,196,019.25	-60,312,468.05	-887,000,930.24
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-23,063,696.00	-12,055.96	0.00
Wechselkursdifferenz*	248,905,444.80	0.00	20,695,401.16
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>57,599,645,685.63</b>	<b>164,721,131.79</b>	<b>3,403,759,013.03</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,674,741,597.68</b>	<b>1,490,626,293.66</b>	<b>8,100,980,526.78</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	1,986,770.17	24,140,531.09	120,135,174.06
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)	24,014.80	12,305.55	6,573.05
Bankzinsen	62,410.99	45,166.22	53,299.03
	2,073,195.96	24,198,002.86	120,195,046.14
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	25,685,850.26	28,428,768.55	122,212,338.70
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	800,150.91	755,057.76	2,621,532.88
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	624,186.07	761,900.11	3,094,255.08
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	4,154,432.99	4,904,515.82	20,724,626.05
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	778,056.94	993,390.82	3,868,541.21
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,103,165.24	2,441,998.96	1,899,063.81
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	33,145,842.41	38,285,632.02	154,420,357.73
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>-31,072,646.45</b>	<b>-14,087,629.16</b>	<b>-34,225,311.59</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-126,403,956.47	30,311,471.22	429,677,717.37
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-21,984,822.01	16,852,005.72	18,131,244.34
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	5,130,000.91	-5,367,658.83	-5,669,588.22
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	10,493,458.32	-8,395,019.85	-15,808,664.92
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-163,837,965.70</b>	<b>19,313,169.10</b>	<b>392,105,396.98</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	167,693,071.98	120,670,697.52	-255,972,373.27
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-3,392,501.35	3,480,920.97	5,536,008.60
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>462,604.93</b>	<b>143,464,787.59</b>	<b>141,669,032.31</b>
Zeichnungen von Aktien	162,459,766.39	1,537,816,589.76	747,780,681.88
Rücknahmen von Aktien	-394,658,288.16	-924,970,907.11	-1,355,244,254.04
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-12,582.30	-47,144.65	-666,492.82
Wechselkursdifferenz*	15,798,844.11	-11,969,138.65	-11,803,947.37
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,458,791,942.65</b>	<b>2,234,920,480.60</b>	<b>7,622,715,546.74</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>326,157,809.00</b>	<b>187,129,430,658.55</b>	<b>801,048,975.03</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	799,824.94	3,986,266,126.95	23,050,994.95
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	42,111,303.70	178.41
Bankzinsen	121,231.80	3,543,773.77	826,373.17
	921,056.74	4,031,921,204.42	23,877,546.53
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	3,797,457.94	1,463,907,761.58	7,606,041.39
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	172,266.21	79,803,668.85	770,894.14
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	121,253.15	83,979,286.35	359,463.29
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	525,811.00	412,255,836.45	1,484,706.43
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	144,031.29	107,524,277.12	407,789.74
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	560,347.29	61,712,766.20	2,420,788.88
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	5,321,166.88	2,209,183,596.55	13,049,683.87
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>-4,400,110.14</b>	<b>1,822,737,607.87</b>	<b>10,827,862.66</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-3,292,435.25	9,724,982,547.50	-124,094,775.61
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	5,990,299.89	-162,371,679.60	-5,015,870.73
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-168,068.93	-359,673,750.52	214,486.83
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	15,629.18	3,004,893,563.01	2,198,909.50
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-9,532,944.39	112,132,744.49	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-11,387,629.64</b>	<b>14,142,701,032.75</b>	<b>-115,869,387.35</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	43,818,459.33	34,445,874,866.00	172,435,721.62
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-4,757.24	-205,095,214.73	-749,930.75
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>32,426,072.45</b>	<b>48,383,480,684.02</b>	<b>55,816,403.52</b>
Zeichnungen von Aktien	70,134,721.94	83,576,733,428.99	487,737,794.90
Rücknahmen von Aktien	-58,924,100.15	-57,946,961,751.53	-494,088,534.43
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-477.00	-173,113,831.00	-10,097.90
Wechselkursdifferenz*	13,891.84	1,486,567,650.62	3,186,911.98
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>369,807,918.08</b>	<b>262,456,136,839.65</b>	<b>853,691,453.10</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>357,336,156.13</b>	<b>26,799,691,965.14</b>	<b>508,666,895.84</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	9,527,747.36	1,167,742,535.27	5,621,212.52
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)	1,769.05	8,505,261.47	1,259.16
Bankzinsen	347,495.47	282,461.57	68,798.03
	<b>9,877,011.88</b>	<b>1,176,530,258.31</b>	<b>5,691,269.71</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	4,183,135.97	409,718,952.97	9,204,057.53
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	288,998.48	25,523,611.36	382,186.00
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	146,313.27	19,213,650.88	236,095.25
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	571,642.22	96,948,021.61	1,503,294.75
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	149,022.58	25,421,204.32	298,697.54
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,372,221.68	31,215,394.91	442,604.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	<b>6,711,334.20</b>	<b>608,040,836.05</b>	<b>12,066,935.07</b>
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>3,165,677.68</b>	<b>568,489,422.26</b>	<b>-6,375,665.36</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-118,383,493.16	-76,433,851.83	14,591,902.89
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	10,226.95	7,143,422,012.53	-9,635,846.72
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-251,411.69	-314,155,803.72	2,009,348.24
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	3,953.96	2,595,987,042.32	4,162,425.47
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	1,048,193.88	-8,025,635,087.53	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE-/VERLUSTE</b>	<b>-114,406,852.38</b>	<b>1,891,673,734.03</b>	<b>4,752,164.52</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	75,256,535.16	8,203,576,077.00	41,768,184.84
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,693.13	-169,473,570.60	-1,512,088.40
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-39,152,010.35</b>	<b>9,925,776,240.43</b>	<b>45,008,260.96</b>
Zeichnungen von Aktien	272,185,729.96	75,062,402,159.30	211,473,011.70
Rücknahmen von Aktien	-182,927,459.36	-10,799,449,141.47	-217,608,764.71
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	-148,591.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	4,609.19	1,475,018,964.81	6,808,669.46
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>407,447,025.57</b>	<b>102,463,291,597.21</b>	<b>554,348,073.25</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>495,108,926.97</b>	<b>78,906,315.61</b>	<b>6,083,387,631.59</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	17,333,019.03	7,026,945.61	54,844,304.59
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)	27,139.08	5,315.62	162,451.95
Bankzinsen	134,347.20	4,430.02	440,357.27
	17,494,505.31	7,036,691.25	55,447,113.81
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	676,462.81	288,398.23	94,232,159.19
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	364,208.24	71,842.32	2,379,155.15
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	211,369.52	93,009.95	2,324,199.57
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	208,065.19	78,532.24	15,766,605.49
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	2,955,590.97
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	338,783.60	371,361.80	2,711,676.72
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	1,798,889.36	903,144.54	120,369,387.09
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>15,695,615.95</b>	<b>6,133,546.71</b>	<b>-64,922,273.28</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-3,654,582.55	2,337,606.05	-288,713,209.16
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	-63,519,842.94
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,756,870.68	-406.36	16,733,574.83
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-21,448.54	0.00	25,453,344.66
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	213,265.00	163,848.59	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>10,475,979.18</b>	<b>8,634,594.99</b>	<b>-374,968,405.89</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	44,266,820.46	11,251,420.87	1,039,460,924.89
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-227.35	0.00	-9,029,706.05
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>54,742,572.29</b>	<b>19,886,015.86</b>	<b>655,462,812.95</b>
Zeichnungen von Aktien	102,022,856.64	246,846,852.57	659,550,589.28
Rücknahmen von Aktien	-110,210,107.78	-59,758,331.42	-1,645,527,570.46
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-56,846.45	-59,811.99	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	43,975,602.80
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>541,607,401.67</b>	<b>285,821,040.63</b>	<b>5,796,849,066.16</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CLEAN ENERGY TRANSITION	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (ERLÄUTERUNG 22)	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>4,331,846,763.51</b>	<b>96,379,583.12</b>	<b>1,316,897,927.08</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	44,944,923.38	37,814,119.55	34,837,518.13
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)	2,040,034.79	1,777.43	213,731.46
Bankzinsen	268,435.30	2,151,362.71	144,255.96
	47,253,393.47	39,967,259.69	35,195,505.55
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	65,644,719.06	0.00	16,770,803.36
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	1,881,037.47	101,842.31	623,524.23
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	1,747,073.29	87,383.07	506,661.20
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	11,057,662.68	30,476.72	2,996,277.64
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	2,117,689.73	57,191.74	600,729.74
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,452,439.30	60,958.84	1,102,361.52
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	83,900,621.53	337,852.68	22,600,357.69
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>-36,647,228.06</b>	<b>39,629,407.01</b>	<b>12,595,147.86</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	7,243,447.69	2,232,858.05	-12,516,554.84
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-52,891,742.68	-6,927,596.56	-9,787,173.78
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	15,363,797.72	-25,349,591.45	2,386,927.97
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	17,790,393.70	231,107.68	4,872,413.89
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE-/VERLUSTE</b>	<b>-49,141,331.63</b>	<b>9,816,184.73</b>	<b>-2,449,238.90</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	718,500,762.68	21,660,702.31	197,523,045.35
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-7,851,878.24	-106,472.76	-1,393,598.09
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>661,507,552.81</b>	<b>31,370,414.28</b>	<b>193,680,208.36</b>
Zeichnungen von Aktien	1,298,714,478.74	10.22	262,755,447.07
Rücknahmen von Aktien	-1,573,022,855.50	-4.51	-649,769,340.43
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-322,089.58	0.00	-3,378,909.37
Wechselkursdifferenz*	33,831,579.56	517,377.24	6,155,421.56
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>4,752,555,429.54</b>	<b>128,267,380.35</b>	<b>1,126,340,754.27</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,445,006,857.49</b>	<b>10,419,085,541.16</b>	<b>7,370,244,212.35</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	18,877,041.21	126,626,320.87	70,466,054.80
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)	27,749.46	1,705,614.87	75,509.07
Bankzinsen	11,409.29	1,135,357.37	269,635.73
	18,916,199.96	129,467,293.11	70,811,199.60
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	17,216,830.59	204,240,462.97	102,425,565.43
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	549,766.80	5,285,574.99	3,215,709.94
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	491,022.73	4,335,018.78	2,621,694.09
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	2,906,899.80	30,184,798.38	17,119,255.37
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	543,693.65	5,777,739.57	3,237,114.10
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	804,275.87	7,328,721.06	2,387,543.21
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	22,512,489.44	257,152,315.75	131,006,882.14
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>-3,596,289.48</b>	<b>-127,685,022.64</b>	<b>-60,195,682.54</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	22,984,458.64	-131,019,518.40	134,776,876.43
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	13,369.19	-79,299,399.07	21,722,789.62
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-67,581.95	22,933,184.80	-2,629,903.53
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-5,292.68	32,144,907.39	-2,345,315.91
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>19,328,663.72</b>	<b>-282,925,847.92</b>	<b>91,328,764.07</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-58,618,626.72	1,688,741,631.11	510,106,027.09
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	2,853.92	-11,552,623.72	1,220,131.80
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-39,287,109.08</b>	<b>1,394,263,159.47</b>	<b>602,654,922.96</b>
Zeichnungen von Aktien	301,746,965.45	1,637,239,321.83	1,031,573,886.59
Rücknahmen von Aktien	-646,654,210.96	-2,170,099,725.12	-1,729,738,198.63
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-203,980.82	0.00	-29,701.84
Wechselkursdifferenz*	-4,027.98	51,630,202.92	-18,214,699.14
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,060,604,494.10</b>	<b>11,332,118,500.26</b>	<b>7,256,490,422.29</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,326,486,588.10</b>	<b>272,592,469.93</b>	<b>39,298,589.52</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	17,871,932.12	9,487,743.68	1,042,058.80
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)	412,527.06	10,059.07	0.00
Bankzinsen	21,739.72	6,878.55	18,545.92
	18,306,198.90	9,504,681.30	1,060,604.72
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	18,495,208.44	745,624.32	112,428.72
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	397,087.50	234,063.26	47,780.34
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	395,406.79	154,748.22	24,107.52
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	2,649,060.45	133,151.43	18,344.50
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	517,190.52	0.00	6,084.97
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	445,447.71	192,453.01	116,795.61
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	22,899,401.41	1,460,040.24	325,541.66
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>-4,593,202.51</b>	<b>8,044,641.06</b>	<b>735,063.06</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	21,730,246.95	-16,302,270.46	-1,435,218.21
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	2,010,727.00	0.00	-22,304.24
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,086,823.65	-18,534.59	13,712.14
- aus Optionsbestand	0.00	-257.75	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,559,089.89	7,621.80	-7,800.35
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>16,501,857.90</b>	<b>-8,268,799.94</b>	<b>-716,547.60</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	6,822,607.88	16,893,159.56	7,800,427.76
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	499,037.90	0.00	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>23,823,503.68</b>	<b>8,624,359.62</b>	<b>7,083,880.16</b>
Zeichnungen von Aktien	121,499,349.51	86,596,119.92	7,835,159.23
Rücknahmen von Aktien	-473,162,841.96	-58,543,951.44	-30,332,881.16
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-3,239,821.67	0.00	-2,417.52
Wechselkursdifferenz*	-1,920,379.00	0.00	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>993,486,398.66</b>	<b>309,268,998.03</b>	<b>23,882,330.23</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>755,504,304.94</b>	<b>5,530,065,350.41</b>	<b>12,033,633.72</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	18,019,436.76	45,274,006.89	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swappgeschäften (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	12,215.31	0.00
Bankzinsen	54,350.56	554,053.32	2,504.38
	18,073,787.32	45,840,275.52	2,504.38
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	7,187,773.95	106,940,695.45	6,337.36
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	309,098.57	2,184,140.10	5,935.57
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	294,645.99	2,469,108.73	4,935.97
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,286,529.60	17,243,020.00	2,885.14
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	409,981.74	3,396,154.58	526.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	232,597.25	2,930,831.75	135.48
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	237,568.34
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	9,720,627.10	135,163,950.61	258,323.86
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>8,353,160.22</b>	<b>-89,323,675.09</b>	<b>-255,819.48</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	23,866,290.76	322,213,097.89	-17,919.85
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-773,954.10	-82,899,584.38	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	287,443.40	23,670,271.55	-3,274.75
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	447,268.97	27,079,168.17	0.00
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	-25,522.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	19,055.65
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>32,180,209.25</b>	<b>200,739,278.14</b>	<b>-283,480.43</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	142,187,459.33	1,689,348,306.72	601,704.19
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-126,482.84	-12,224,629.16	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swappgeschäften	0.00	0.00	1,417,001.50
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>174,241,185.74</b>	<b>1,877,862,955.70</b>	<b>1,735,225.26</b>
Zeichnungen von Aktien	396,913,481.12	1,218,613,663.06	224,806.24
Rücknahmen von Aktien	-257,385,695.57	-1,340,166,170.16	-1,208,597.06
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,016,101.55	-105,831.43	0.00
Wechselkursdifferenz*	620,333.63	57,939,753.55	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,068,877,508.31</b>	<b>7,344,209,721.13</b>	<b>12,785,068.16</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>966,131,139.14</b>	<b>221,294,960.90</b>	<b>278,561,359.07</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	10,042,026.08	0.00	2,850,547.54
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)	2,621.14	0.00	19,982.43
Bankzinsen	79,784.39	304.15	56,815.93
	10,124,431.61	304.15	2,927,345.90
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	11,436,180.58	3,476,693.68	3,885,670.90
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	463,279.44	20,958.29	118,574.74
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	319,726.16	60,062.41	164,302.25
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,950,411.21	90,195.17	836,439.34
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	406,312.20	1.31	110,423.98
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	767,971.27	0.00	286,692.31
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	15,343,880.86	3,647,910.86	5,402,103.52
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>-5,219,449.25</b>	<b>-3,647,606.71</b>	<b>-2,474,757.62</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-29,974,002.52	3,746,082.46	-33,139,955.33
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-7,337,669.23	0.00	-5,432,498.12
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	1,649,094.06	-0.04	1,710,421.36
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	2,677,885.81	0.00	1,544,165.81
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-38,204,141.13</b>	<b>98,475.71</b>	<b>-37,792,623.90</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	193,109,731.04	-2,418,317.63	73,298,656.27
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-874,844.43	0.00	-503,297.25
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>154,030,745.48</b>	<b>-2,319,841.92</b>	<b>35,002,735.12</b>
Zeichnungen von Aktien	133,148,923.98	19,985,162.36	40,191,026.16
Rücknahmen von Aktien	-331,326,095.23	-91,743,449.55	-73,559,615.59
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-737,977.93	0.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	3,791,271.57	0.00	2,239,898.24
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>925,038,007.01</b>	<b>147,216,831.79</b>	<b>282,435,403.00</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - POSITIVE CHANGE	PICTET - REGENERATION (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES (ERLÄUTERUNG 1)
	USD	USD	CNH
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>19,504,622.40</b>	-	-
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	449,800.09	134,357.06	2,245,106.76
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	21.91	5,933.76
Bankzinsen	18,439.48	21,333.61	115,262.65
	468,239.57	155,712.58	2,366,303.17
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	36,921.47	16,174.20	109,763.26
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	13,520.86	7,256.43	150,343.39
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	16,086.54	4,488.17	33,222.75
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	16,746.23	8,515.93	75,935.93
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	4,726.24	2,510.49	22,019.91
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	43,084.08	10,261.71	528,421.11
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	131,085.42	49,206.93	919,706.35
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>337,154.15</b>	<b>106,505.65</b>	<b>1,446,596.82</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	191,710.72	-96,184.19	-777,485.11
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-3,960.44	949.38	-29,456.78
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	7,524.14	-14,302.54	485,509.15
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-5,869.11	-3,869.45	-169,027.54
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>526,559.46</b>	<b>-6,901.15</b>	<b>956,136.54</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	2,766,348.18	586,992.61	-31,102,276.69
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-199.99	273.02	-268,970.75
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>3,292,707.65</b>	<b>580,364.48</b>	<b>-30,415,110.90</b>
Zeichnungen von Aktien	28,445,368.05	18,818,641.66	286,005,325.48
Rücknahmen von Aktien	-684,201.16	-898,651.58	-17,739,437.65
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	5,530.24	0.00	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>50,564,027.18</b>	<b>18,500,354.56</b>	<b>237,850,776.93</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET
	EUR	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>7,907,277,134.03</b>	<b>32,452,581.33</b>	<b>166,068,410.54</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	22,331,144.00	106,765.53	1,301,453.53
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	111,054,581.98	200,573.37	2,899,145.46
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	4,611,686.26	0.00	285,182.63
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	582,924.51	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	510,030.37	0.00	0.00
Bankzinsen	9,778,415.81	87,492.15	601,006.58
	148,868,782.93	394,831.05	5,086,788.20
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	70,163,557.98	150,745.92	1,676,944.45
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	6,173,630.25	7,277.75	88,049.87
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	2,465,608.68	8,145.96	93,323.24
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	7,578,408.54	17,934.39	134,989.77
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	3,105,659.51	5,737.27	57,160.92
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	2,392,122.68	11,253.64	170,332.35
Auf Repos gezahlte Zinsen	16,720,187.54	0.00	375,585.46
Prämien auf Credit Default Swaps	810,244.66	0.00	0.00
	109,409,419.84	201,094.93	2,596,386.06
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>39,459,363.09</b>	<b>193,736.12</b>	<b>2,490,402.14</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-140,905,995.04	-1,200,757.14	-17,577,206.47
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	10,064,353.56	-8,665.45	-6,012,545.94
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-10,419,367.21	297,957.89	2,526,413.91
- aus Optionsbestand	-49,533,974.19	-97,374.03	-2,477,897.57
- aus Devisentermingeschäften	94,165,181.84	-320,749.21	2,052,798.59
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-48,342,853.46	910,340.03	-793,982.52
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-28,455,349.80	0.00	210,557.29
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-133,968,641.21</b>	<b>-225,511.79</b>	<b>-19,581,460.57</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	255,700,042.36	1,838,923.89	27,191,171.91
- aus Optionsbestand	-25,031,579.43	18,200.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	14,661,723.89	35,238.97	-943,813.68
- aus Credit Default Swaps	-30,797,033.04	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	2,056,346.98	0.00	1,844.20
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>82,620,859.55</b>	<b>1,666,851.07</b>	<b>6,667,741.86</b>
Zeichnungen von Aktien	594,895,360.38	405,555.07	19,846,848.83
Rücknahmen von Aktien	-2,531,236,098.49	-22,002,472.80	-79,735,126.88
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-14,325,934.20	0.00	-10,508.42
Wechselkursdifferenz*	-3,744,752.60	0.00	2,873,209.41
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>6,035,486,568.67</b>	<b>12,522,514.67</b>	<b>115,710,575.34</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	CHF	USD	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,206,240,425.08</b>	<b>6,142,523,608.13</b>	<b>4,678,917,996.28</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	33,732,162.07	226,124,163.01	159,658,875.81
Zinsen aus Swappesgeschäften (Erläuterung 2)	4,244,020.19	68,824,145.80	68,444,202.32
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	3,621.88
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	1,137,331.12	37,706,477.11	18,420,788.59
	39,113,513.38	332,654,785.92	246,527,488.60
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	916,541.85	7,560,558.05	4,766,653.08
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	255,040.93	2,363,501.10	1,916,827.91
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	530,605.99	2,652,074.35	2,335,975.36
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	183,258.13	955,611.14	1,375,071.83
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	145,788.94	538,622.53	616,726.47
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	10,623.61	10,596.29	12,948.19
Auf Repos gezahlte Zinsen	4,061,691.51	55,931,104.12	63,868,767.07
Prämien auf Credit Default Swaps	29,785.85	0.00	0.00
	6,133,336.81	70,012,067.58	74,892,969.91
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>32,980,176.57</b>	<b>262,642,718.34</b>	<b>171,634,518.69</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-57,062,079.36	196,593,958.91	-74,751,287.76
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	-42,905,229.34
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	3,816,430.22	-9,532,616.84	11,040,217.78
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	25,833,418.02	-130,718,339.05	60,808,650.93
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	-43.40	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	28,785.85	0.00	-3,621.88
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>5,596,731.30</b>	<b>318,985,677.96</b>	<b>125,823,248.42</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	35,215,727.15	117,902,312.53	42,907,578.52
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-27,604,256.60	-51,369,931.19	3,352,342.21
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swappesgeschäften	-406,953.28	-8,976,620.90	-1,032,265.99
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>12,801,248.57</b>	<b>376,541,438.40</b>	<b>171,050,903.16</b>
Zeichnungen von Aktien	1,700,741,449.13	25,536,227,116.76	14,866,005,184.50
Rücknahmen von Aktien	-1,398,781,926.83	-23,532,820,026.27	-11,863,482,847.32
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-19,270.22	-4,241,322.83	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,520,981,925.73</b>	<b>8,518,230,814.19</b>	<b>7,852,491,236.62</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET GBP (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD
	JPY	GBP	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>37,945,673,632.00</b>	<b>-</b>	<b>266,401,033.84</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	1,080,215,758.00	1,596,360.31	12,973,957.29
Zinsen aus Swappesgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	57,619.72	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	211,827.00	219,575.98	2,162,518.08
	<b>1,080,427,585.00</b>	<b>1,873,556.01</b>	<b>15,136,475.37</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	30,684,991.00	33,074.61	446,375.28
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	17,814,468.00	9,000.11	124,464.61
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	21,878,134.00	19,105.73	156,094.44
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	12,016,555.00	7,884.59	90,494.22
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	5,214,719.00	7,395.40	45,113.19
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	952,779.00	0.32	5,029.01
Auf Repos gezahlte Zinsen	2,180,297.00	62,730.55	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	<b>90,741,943.00</b>	<b>139,191.31</b>	<b>867,570.75</b>
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>989,685,642.00</b>	<b>1,734,364.70</b>	<b>14,268,904.62</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	3,688,730,658.00	-938,694.10	11,967,625.47
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-385,917,675.00	-303,710.53	767,600.40
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-4,349,367,536.00	686,813.93	-8,493,363.27
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-946,000.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE-/VERLUSTE</b>	<b>-57,814,911.00</b>	<b>1,178,774.00</b>	<b>18,510,767.22</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	225,913,672.00	2,692,521.23	1,362,061.05
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-278,507,068.00	-1,777,756.22	-494,791.18
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swappesgeschäften	-438,530.00	-18,250.47	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-110,846,837.00</b>	<b>2,075,288.54</b>	<b>19,378,037.09</b>
Zeichnungen von Aktien	86,265,132,434.00	300,638,699.02	848,732,820.12
Rücknahmen von Aktien	-83,810,389,448.00	-119,091,627.34	-617,477,786.80
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-32,486.00	-129.00	-55,594.06
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>40,289,537,295.00</b>	<b>183,622,231.22</b>	<b>516,978,510.19</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR

EUR

<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>533,989,378.07</b>
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	34,355,443.68
Zinsen aus Swappgeschäften (Erläuterung 2)	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00
Bankzinsen	3,319,609.51
	<b>37,675,053.19</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	656,846.31
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	292,849.59
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	462,023.42
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	263,445.09
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	136,931.17
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	5,140.44
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00
	<b>1,817,236.02</b>
<b>NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>	<b>35,857,817.17</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:	
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-7,752,656.70
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	1,749,914.78
- aus Optionsbestand	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-3,326,236.62
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE-VERLUSTE</b>	<b>26,528,838.63</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:	
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	7,153,043.58
- aus Optionsbestand	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-3,360,230.96
- aus Credit Default Swaps	0.00
- aus Swappgeschäften	0.00
<b>GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>30,321,651.25</b>
Zeichnungen von Aktien	2,532,116,516.05
Rücknahmen von Aktien	-1,248,794,751.57
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-79,795.49
Wechselkursdifferenz*	0.00
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>1,847,552,998.31</b>

\* 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 2022 und dem 30. September 2023 betroffen waren.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - EUR Bonds						
	P	EUR	29,958.08	464.99	480.20	605.33
	P dy	EUR	12,575.98	264.10	274.69	348.42
	I	EUR	59,574.63	500.17	515.06	647.42
	J	EUR	38,024.00	523.98	539.37	677.36
	Z	EUR	16,582.00	540.43	553.81	692.81
	R	EUR	92,978.93	434.04	449.57	568.41
	HP CHF	CHF	3,582.94	583.04	613.21	776.44
	HI CHF	CHF	1,125.52	627.72	658.30	831.20
	HI JPY	JPY	100.00	67,677.00	71,841.00	90,523.00
	HI USD	USD	100.00	710.56	714.70	886.58
	HZ CHF	CHF	149,403.06	88.56	92.38	116.11
Pictet - USD Government Bonds						
	P	USD	163,626.44	599.69	609.05	701.67
	P dy	USD	37,336.36	306.00	314.72	367.49
	I	USD	479,788.16	634.40	643.11	739.58
	I dy	USD	3,020.20	496.53	510.80	596.44
	I EUR	EUR	117,587.42	615.82	674.62	655.64
	J USD	USD	100.00	635.00	-	-
	Z	USD	106,562.90	667.30	674.30	772.86
	R	USD	265,233.70	568.23	578.30	667.59
	HP EUR	EUR	851,728.79	254.19	265.10	310.28
	HP dy EUR	EUR	73,823.07	242.91	256.27	303.67
	HI CHF	CHF	14,439.44	544.89	576.69	675.81
	HI EUR	EUR	1,084,448.90	481.15	500.78	585.14
	HI JPY	JPY	100.00	62,789.00	67,310.00	78,593.00
Pictet - EUR Corporate Bonds						
	P	EUR	130,219.73	179.52	172.79	207.80
	P dy	EUR	19,185.64	93.93	91.22	110.35
	I	EUR	487,737.85	196.22	188.11	225.36
	I dy	EUR	16,271.34	168.17	163.32	197.57
	Z	EUR	340,969.94	212.89	203.01	241.88
	Z dy	EUR	100.00	104.70	101.67	123.00
	R	EUR	215,608.31	168.17	162.43	196.01
	R dm	EUR	201,299.10	130.40	128.98	156.31
	HP CHF	CHF	24,508.99	225.71	221.11	266.80
	HP USD	USD	6,453.72	236.86	222.95	264.59
	HI CHF	CHF	44,364.73	246.69	240.73	289.30
	HI JPY	JPY	31,974.87	28,516.00	28,160.00	33,743.00
	HI USD	USD	5,561.86	259.03	242.84	287.05
	HZ CHF	CHF	887,762.69	264.84	257.06	307.47
	HR CHF	CHF	2,874.12	232.13	228.20	276.32
	HR USD	USD	3,679.78	237.27	224.12	266.91
Pictet - Global Emerging Debt						
	P USD	USD	233,221.74	345.54	330.74	422.55
	P dm USD	USD	95,441.11	115.01	114.18	152.22
	P dy USD	USD	76,471.22	126.77	125.61	166.88
	P dm HKD	HKD	8,945.89	906.62	902.42	1,193.00
	I USD	USD	616,726.70	386.95	368.36	468.01
	I dm USD	USD	10,583.76	244.46	242.95	324.14
	I dy USD	USD	17,701.02	252.94	250.82	333.31

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)						
	I EUR	EUR	176,968.84	366.04	376.59	404.45
	I GBP	GBP	3,764.76	317.48	330.46	347.57
	A1 USD	USD	-	-	409.47	518.03
	J USD	USD	277.35	388.54	369.75	469.60
	Z USD	USD	816,493.63	436.11	412.20	520.06
	Z dm USD	USD	100.00	339.68	338.05	451.86
	R USD	USD	187,236.97	315.25	302.82	388.21
	R dm USD	USD	117,631.47	178.17	178.85	238.31
	D USD	USD	100.00	386.98	-	-
	D dm USD	USD	100.00	380.86	-	-
	HP dm AUD	AUD	7,619.80	94.21	95.15	127.81
	HP CHF	CHF	141,615.79	316.00	315.94	411.68
	HP EUR	EUR	202,344.56	206.11	202.75	263.92
	HP dy EUR	EUR	35,114.89	145.51	148.17	199.41
	HI CHF	CHF	109,908.73	354.61	352.63	456.94
	HI EUR	EUR	826,668.63	229.09	224.12	290.16
	HI dm EUR	EUR	1,327.91	138.56	141.51	191.40
	HI dy EUR	EUR	547,455.63	140.51	143.22	192.82
	HI dy GBP	GBP	744.88	152.57	153.50	205.86
	HI JPY	JPY	754,850.29	12,515.00	12,589.00	16,232.00
	HA2 dm EUR	EUR	803,035.00	166.72	170.86	229.77
	HJ EUR	EUR	100.00	196.76	192.44	249.05
	HJ dy EUR	EUR	177,697.50	175.23	178.60	240.45
	HZ CHF	CHF	780,716.16	380.49	375.67	483.48
	HZ EUR	EUR	179,657.00	253.25	246.02	316.25
	HZ dm EUR	EUR	100.00	165.25	168.99	228.87
	HZ GBP	GBP	17,717.61	224.87	215.15	273.32
	HZ SGD	SGD	784.17	418.99	401.87	507.98
	HR EUR	EUR	342,174.59	200.03	197.47	257.98
	HR dm EUR	EUR	511,517.89	119.68	121.91	164.68
Pictet - Global Bonds						
	P EUR	EUR	5,815.98	141.25	156.49	179.15
	P dy EUR	EUR	7,847.15	89.26	99.59	114.66
	P USD	USD	11,586.89	148.38	152.13	206.90
	P dy USD	USD	3,498.65	93.92	98.31	134.52
	I EUR	EUR	177,816.03	150.73	166.42	189.86
	I USD	USD	191,950.58	158.40	161.85	219.38
	Z EUR	EUR	28,567.02	161.15	177.07	201.04
	Z dy EUR	EUR	100.00	156.47	174.69	201.04
	R EUR	EUR	264,750.19	133.36	148.20	170.17
	R USD	USD	54,036.77	140.13	144.10	196.57
Pictet - EUR High Yield						
	P	EUR	88,221.67	251.69	226.65	272.29
	P dy	EUR	42,867.19	79.16	73.91	91.40
	I	EUR	96,816.65	281.58	252.21	301.45
	I dm	EUR	4,508.41	188.88	176.30	218.64
	I dy	EUR	52,641.56	192.97	180.26	223.02
	Z	EUR	100.00	237.79	211.45	250.98
	R	EUR	142,319.05	227.70	206.09	248.77
	R dm	EUR	228,476.16	141.38	134.13	166.11
	HP CHF	CHF	45,635.38	319.68	293.05	352.88

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)						
	HP USD	USD	2,642.29	382.00	336.46	398.15
	HI CHF	CHF	30,456.20	358.18	326.56	391.24
	HI USD	USD	4,146.96	436.15	382.17	450.11
	HZ CHF	CHF	39,841.62	377.42	341.60	406.42
	HR USD	USD	12.07	365.90	323.81	385.21
	HR dm USD	USD	84.85	259.03	236.80	288.95
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
	P	EUR	113,315.89	126.95	125.42	132.72
	P dy	EUR	21,285.98	74.90	74.45	79.57
	I	EUR	902,197.69	131.66	129.84	137.16
	Z	EUR	97,057.00	137.29	135.04	142.27
	R	EUR	696,931.16	122.89	121.61	128.87
	HP CHF	CHF	8,138.28	103.47	104.08	110.49
	HI CHF	CHF	34,779.53	107.59	108.03	114.45
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
	P	USD	705,788.21	138.18	134.32	140.90
	P dy	USD	109,506.12	93.52	91.72	97.31
	P EUR	EUR	177,486.12	130.53	137.12	121.60
	I	USD	808,273.90	142.72	138.55	145.17
	I dy	USD	453,724.81	141.45	138.57	-
	I EUR	EUR	374,699.56	134.78	141.44	125.26
	Z	USD	37,095.00	147.26	142.51	148.84
	R	USD	618,427.72	133.88	130.34	136.93
	R dm USD	USD	5,674.53	128.30	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	127.25	-	-
	HI EUR	EUR	26,730.58	130.91	-	-
Pictet - CHF Bonds						
	P	CHF	71,731.66	455.12	433.53	493.38
	P dy	CHF	16,224.99	368.03	351.71	401.05
	I	CHF	529,414.17	480.55	456.75	518.66
	J	CHF	496,384.23	484.61	460.22	522.16
	J dy	CHF	73,419.92	464.91	444.27	506.72
	Z	CHF	18,041.00	122.30	115.84	131.11
	R	CHF	123,458.09	425.94	407.15	464.94
Pictet - EUR Government Bonds						
	P	EUR	79,624.43	138.51	141.59	171.87
	P dy	EUR	17,362.90	89.56	91.80	111.69
	I	EUR	1,399,180.02	143.50	146.45	177.49
	I dy	EUR	4,887.54	118.57	121.57	147.94
	J EUR	EUR	213,105.35	144.20	147.06	178.13
	Z	EUR	1,277,963.22	151.42	154.03	186.14
	R	EUR	541,129.59	133.78	137.03	166.68
	HP CHF	CHF	15,344.90	118.03	122.93	150.01
	HI CHF	CHF	28,744.10	122.49	127.32	155.05
	HJ dy GBP	GBP	100.00	97.96	101.16	122.02
	HJ USD	USD	3,680.00	203.45	202.83	242.51
	HZ CHF	CHF	41,496.97	87.97	91.15	110.69

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	211,868.65	152.75	141.47	167.86
	P dm USD	USD	93,210.24	56.54	54.41	67.76
	P dy USD	USD	143,780.15	67.49	64.97	80.82
	P EUR	EUR	257,693.04	144.57	144.81	144.48
	P dm EUR	EUR	43,352.31	80.89	84.42	88.14
	P dy EUR	EUR	8,597.76	94.72	98.92	103.32
	P dy GBP	GBP	12,936.28	56.95	60.86	62.19
	I USD	USD	1,615,386.79	169.73	156.24	184.26
	I dy USD	USD	133,000.28	96.80	93.24	116.07
	I EUR	EUR	1,551,382.67	160.73	160.04	158.72
	I dm EUR	EUR	505.00	94.30	98.60	103.00
	I dy EUR	EUR	41,584.31	91.80	95.99	100.29
	I dy GBP	GBP	63,615.93	67.70	72.47	74.09
	J USD	USD	100.00	113.16	104.00	122.45
	J EUR	EUR	847,845.15	107.03	106.38	105.35
	J dy EUR	EUR	94,938.16	86.77	90.74	94.82
	Z USD	USD	6,897,293.07	193.41	176.67	206.80
	Z dy USD	USD	100.00	108.52	104.60	130.29
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	81.98	85.83	89.72
	R USD	USD	215,300.98	139.63	129.84	154.66
	R dm USD	USD	481.94	70.73	68.07	84.81
	R EUR	EUR	615,732.68	132.20	132.94	133.16
	R dm EUR	EUR	686,524.76	77.13	81.05	84.65
	D USD	USD	100.00	169.78	-	-
	D dm USD	USD	100.00	167.05	-	-
	HP EUR	EUR	1,769,276.19	81.76	78.02	94.58
	HI CHF	CHF	43,716.71	114.24	110.04	132.54
	HI EUR	EUR	758,912.47	90.88	86.20	103.88
	HI dy EUR	EUR	25,076.50	49.64	49.29	62.35
	HI dm GBP	GBP	575.01	43.38	42.43	53.48
	HZ CHF	CHF	66,191.60	123.51	118.03	141.04
	HZ GBP	GBP	7,620.89	135.17	125.17	147.92
	HZ SGD	SGD	1,346.45	252.62	233.88	274.55
	HR EUR	EUR	217,596.35	74.78	71.65	87.22
Pictet - Asian Local Currency Debt						
	P USD	USD	123,367.18	157.63	151.78	171.82
	P dm USD	USD	2,538.00	115.20	113.21	131.07
	P dy USD	USD	60,552.56	100.76	99.27	114.82
	P EUR	EUR	175,090.05	148.45	154.80	148.13
	P dy GBP	GBP	5,004.91	82.43	90.07	86.36
	I USD	USD	99,714.50	175.10	167.59	188.58
	I dy USD	USD	17,175.00	117.64	115.87	134.04
	I EUR	EUR	69,556.56	164.82	170.84	162.50
	I GBP	GBP	11,476.13	143.08	150.45	140.38
	Z USD	USD	117,798.05	200.18	190.05	212.15
	Z dy USD	USD	100.00	128.03	126.07	145.89
	Z EUR	EUR	351,850.00	174.16	179.06	168.95
	R USD	USD	71,177.36	144.06	139.28	158.31
	R EUR	EUR	213,690.96	135.75	142.16	136.56
	HP EUR	EUR	32,458.03	95.17	94.37	108.82
	HI EUR	EUR	8,362.72	128.92	127.07	145.64

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	29,771.75	93.03	85.18	98.65
	P dm USD	USD	15,241.00	82.83	78.62	95.98
	P dy USD	USD	20,856.95	61.68	58.50	71.37
	P CHF	CHF	3,245.69	84.43	82.72	91.24
	P EUR	EUR	13,873.09	87.47	86.58	84.41
	P dy GBP	GBP	94.82	69.69	73.33	73.48
	P dm HKD	HKD	2,969.51	647.45	616.84	747.30
	I USD	USD	65,422.44	99.85	91.00	104.91
	I dy USD	USD	100.00	90.58	85.96	104.90
	I CHF	CHF	8,174.98	90.42	88.18	96.83
	I EUR	EUR	60,679.99	93.83	92.48	89.75
	I GBP	GBP	1,824.32	81.87	82.47	78.15
	Z USD	USD	223.81	110.03	99.62	114.10
	Z dy USD	USD	167.73	98.44	93.45	114.11
	R USD	USD	33,177.97	86.91	79.94	92.99
	R dm USD	USD	24,775.80	76.78	74.37	90.82
	R EUR	EUR	139,832.08	81.64	81.19	79.50
	HP EUR	EUR	1,338.36	48.07	45.29	53.56
	HI EUR	EUR	2,013.06	51.59	48.38	56.97
	HI dy GBP	GBP	350.00	40.04	38.41	47.41
	HJ dy GBP	GBP	100.00	40.08	38.46	47.48
	HR EUR	EUR	26,167.27	44.88	42.47	50.46
Pictet - Global High Yield						
	P USD	USD	38,735.46	167.98	155.54	185.52
	P dm USD	USD	131.00	78.96	76.55	95.73
	P dy USD	USD	10,353.72	85.84	83.16	103.59
	I USD	USD	133,416.58	180.53	166.76	198.16
	I dy USD	USD	28,720.67	109.34	106.11	132.43
	I dm GBP	GBP	38.05	79.91	85.18	88.13
	Z USD	USD	100.00	198.61	182.79	216.12
	Z dm USD	USD	100.00	142.93	139.14	174.76
	R USD	USD	82,541.14	157.37	146.01	174.75
	R dm USD	USD	100.00	145.65	-	-
	HP CHF	CHF	25,314.56	133.33	128.71	156.49
	HP EUR	EUR	38,295.15	94.55	89.80	109.01
	HI CAD	CAD	100.00	176.96	164.36	195.96
	HI CHF	CHF	99,013.95	143.37	138.06	167.24
	HI EUR	EUR	155,842.04	101.60	96.25	116.41
	HI ILS	ILS	100.05	574.43	541.50	653.26
	HZ CHF	CHF	691,670.88	149.09	143.05	172.44
	HR CHF	CHF	825.11	118.24	114.37	139.54
	HR EUR	EUR	92,545.82	90.61	86.23	105.02
	HR dm EUR	EUR	492,784.85	50.84	50.58	64.09
Pictet - Global Sustainable Credit						
	P USD	USD	16,959.61	202.64	192.61	239.68
	P dm USD	USD	100.00	193.57	-	-
	P dm HKD	HKD	100.00	1,516.72	-	-
	I USD	USD	201,356.35	210.92	199.70	247.53
	I EUR	EUR	16,591.23	199.25	203.88	213.11
	I GBP	GBP	81,352.99	139.58	144.51	148.95
	Z USD	USD	106,909.04	186.17	175.31	216.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)						
	R USD	USD	161,511.36	198.60	189.46	236.59
	R EUR	EUR	131,086.90	187.60	193.42	203.70
	HP CHF	CHF	14,362.00	146.71	145.55	184.62
	HP EUR	EUR	51,441.59	128.14	125.07	158.25
	HP dy EUR	EUR	19,052.84	93.66	92.96	119.47
	HP dm SGD	SGD	100.00	129.92	-	-
	HI CHF	CHF	176,515.85	188.87	186.64	235.79
	HI EUR	EUR	885,279.46	135.88	132.09	166.47
	HI dy EUR	EUR	12,110.53	112.34	111.56	143.37
	HI dy GBP	GBP	261,069.65	106.62	104.70	132.98
	HZ CHF	CHF	701,540.40	177.86	174.80	219.64
	HZ EUR	EUR	785,375.70	147.48	142.58	178.73
	HZ GBP	GBP	100.00	146.63	139.62	172.98
	HR EUR	EUR	1,062,917.75	121.78	119.27	151.45
Pictet - EUR Short Term High Yield						
	P	EUR	474,259.51	126.06	115.46	126.66
	P dm	EUR	11,874.05	97.22	92.00	104.15
	P dy	EUR	177,462.31	83.81	79.33	89.71
	I	EUR	2,657,406.80	132.62	120.93	132.09
	I dm	EUR	134,381.09	89.22	84.43	95.55
	I dy	EUR	228,839.66	91.27	86.42	97.74
	J	EUR	230,388.75	133.27	121.21	-
	Z	EUR	441,370.65	142.93	129.52	140.59
	R	EUR	2,645,549.64	120.34	110.67	121.89
	R dm	EUR	1,794,118.86	81.42	78.70	89.04
	HP CHF	CHF	62,662.57	141.54	131.96	145.17
	HP USD	USD	20,421.76	191.85	171.89	185.92
	HI CHF	CHF	155,846.80	149.19	138.47	151.64
	HI USD	USD	68,173.48	202.05	180.23	194.04
	HR CHF	CHF	642.35	135.12	126.48	139.69
	HR USD	USD	15,473.86	183.17	164.78	178.95
	HZ CHF	CHF	4,999.95	150.89	139.18	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	535,434.14	115.67	110.31	136.08
	P dm USD	USD	19,609.02	77.43	76.43	97.78
	P dy USD	USD	12,549.44	81.62	80.50	102.73
	I USD	USD	1,610,413.12	125.33	118.66	145.30
	I dm USD	USD	100.00	85.44	84.37	108.10
	I dy USD	USD	548,703.39	84.55	83.46	106.53
	I dy GBP	GBP	34,642.23	67.35	73.83	77.42
	I JPY	JPY	100.00	18,736.00	17,168.00	16,268.00
	Z USD	USD	133,930.50	138.40	129.83	157.52
	Z dm USD	USD	45,000.00	103.47	102.39	131.40
	R USD	USD	96,560.69	111.18	106.32	131.49
	R dm USD	USD	51,352.48	76.03	77.15	98.78
	D USD	USD	100.00	125.41	-	-
	D dm USD	USD	100.00	123.53	-	-
	HP CHF	CHF	61,405.31	85.78	85.28	107.08
	HP EUR	EUR	144,395.10	75.28	73.63	92.28
	HI CHF	CHF	897,279.17	92.99	91.76	114.36
	HI EUR	EUR	3,097,922.33	81.60	79.21	98.55

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)						
	HZ CHF	CHF	503,305.55	102.69	100.42	124.01
	HZ GBP	GBP	100.00	97.92	92.66	112.84
	HZ SGD	SGD	100.00	181.97	172.52	209.31
	HR CHF	CHF	71,139.69	82.49	82.23	103.50
	HR EUR	EUR	236,057.76	72.42	71.01	89.21
	HR dm EUR	EUR	379,741.31	49.82	51.04	66.29
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
	P	EUR	530,956.66	98.61	95.91	104.71
	P dy	EUR	118,396.90	81.87	80.79	89.71
	I	EUR	4,621,142.59	100.86	97.90	106.65
	I dy	EUR	56,080.24	90.69	89.52	99.42
	J	EUR	1,220,670.97	101.92	98.76	107.44
	Z	EUR	816,949.09	104.90	101.40	110.05
	R	EUR	897,894.02	96.21	93.82	102.68
	R dm	EUR	518,194.08	75.53	75.69	84.08
	HP CHF	CHF	19,905.50	114.02	112.94	123.69
	HP USD	USD	5,090.76	153.33	146.06	157.34
	HI CHF	CHF	178,534.86	116.77	115.37	126.05
	HI USD	USD	43,168.77	157.11	149.29	160.44
	HZ GBP	GBP	100.00	93.18	88.78	95.28
	HR CHF	CHF	873.00	111.21	110.43	121.25
	HR USD	USD	2,619.46	149.57	142.83	154.24
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	383,526.72	115.47	109.90	121.97
	P dy USD	USD	146,270.96	85.14	84.10	96.98
	I USD	USD	1,297,308.70	121.43	114.97	126.92
	I dy USD	USD	199,275.85	85.47	84.47	97.41
	Z USD	USD	107,880.27	129.38	121.66	133.39
	R USD	USD	82,904.98	110.82	105.87	117.91
	D USD	USD	100.00	121.44	-	-
	D dm USD	USD	100.00	119.37	-	-
	HP CHF	CHF	28,800.24	82.99	82.29	92.95
	HP EUR	EUR	131,567.82	71.82	70.01	78.83
	HI CHF	CHF	137,297.23	87.29	86.10	96.73
	HI EUR	EUR	1,971,064.40	75.23	72.99	81.84
	HI dy EUR	EUR	289,448.86	57.36	58.08	67.99
	HI ds GBP	GBP	148,063.37	53.23	53.29	61.76
	HI dy JPY	JPY	100.00	7,458.00	8,439.00	9,695.00
	HJ EUR	EUR	1,771,379.31	69.14	66.92	74.86
	HJ ds EUR	EUR	100.00	57.62	58.42	68.59
	HZ CHF	CHF	100.00	90.51	88.65	98.93
	HZ EUR	EUR	523,516.86	79.66	76.76	85.46
	HZ GBP	GBP	37.26	70.93	67.29	74.00
	HZ SGD	SGD	100.00	131.91	125.29	137.30
	HR CHF	CHF	325.00	79.63	79.22	89.80
	HR EUR	EUR	641,512.55	68.81	67.36	76.18
	HR dm EUR	EUR	571,319.75	50.57	51.28	60.05

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1)						
	P RMB	CNY	100,570.05	802.04	786.19	767.70
	P dm RMB	CNY	6,490.00	780.21	786.20	-
	P EUR	EUR	59,960.71	103.56	112.94	102.47
	P USD	USD	30,312.18	109.95	110.71	118.84
	I CHF	CHF	3,218.00	105.89	113.78	116.10
	I EUR	EUR	928,264.87	109.40	118.67	107.07
	I USD	USD	375,077.70	116.11	116.32	124.13
	I dy USD	USD	57,979.62	107.33	113.43	124.23
	I SGD	SGD	2,883.84	158.28	166.82	168.94
	I dm SGD	SGD	8,980.42	150.19	163.22	167.92
	J dy RMB	CNY	100.00	808.40	810.48	804.96
	J EUR	EUR	100.00	110.28	119.33	107.33
	J dy GBP	GBP	100.00	75.54	88.89	80.72
	J USD	USD	100.00	117.01	116.93	124.43
	Z RMB	CNY	197,284.65	908.75	880.53	848.36
	Z dm RMB	CNY	18,022.65	749.75	751.78	749.88
	Z USD	USD	100.00	124.59	124.01	131.36
	K RMB	CNH	45,086.93	809.07	793.82	771.53
	K dy RMB	CNH	100.00	759.92	765.41	771.53
	K USD	USD	100.00	111.22	111.66	119.30
	K dy USD	USD	100.00	101.86	107.72	119.30
	F RMB	CNH	100.00	846.80	829.19	804.30
	F EUR	EUR	100.00	109.68	119.00	107.25
	F USD	USD	100.00	116.38	116.61	124.34
	F dy GBP	GBP	100.00	75.37	88.74	80.67
	R EUR	EUR	904,555.82	98.84	108.30	98.74
	R USD	USD	71,233.76	104.95	106.17	114.52
	HP CHF	CHF	2,028.00	97.52	96.15	97.35
	HP EUR	EUR	7,199.28	85.07	83.93	84.86
	HP dm HKD	HKD	100.00	844.02	864.20	-
	HP dm SGD	SGD	850.00	151.55	154.15	-
	HP USD	USD	100.00	114.55	110.30	110.02
	HP dm USD	USD	100.00	109.33	110.30	-
	HI CHF	CHF	100.00	101.24	99.24	99.86
	HI EUR	EUR	136,771.09	90.04	88.36	88.79
	HI GBP	GBP	21,211.94	80.96	78.19	77.52
	HI JPY	JPY	-	-	10,365.00	10,389.00
	HI USD	USD	99,533.97	96.88	92.83	-
	HJ EUR	EUR	-	-	99.79	100.04
	HJ dy GBP	GBP	-	-	76.91	77.61
	HJ USD	USD	-	-	123.45	122.10
	HZ CHF	CHF	100.00	103.11	100.47	100.37
	HZ HKD	HKD	225.36	1,052.45	1,016.56	1,003.19
	HK dy AUD	AUD	100.00	149.24	152.43	157.32
	HK dy SGD	SGD	100.00	155.79	157.34	161.60
	HK USD	USD	100.00	127.76	122.72	121.84
	HK dy USD	USD	101.00	116.88	118.31	121.85
	HF EUR	EUR	100.00	101.40	99.54	99.98
	HF dy GBP	GBP	100.00	74.66	76.75	77.56
	HF USD	USD	100.00	128.45	123.13	122.01
	HR EUR	EUR	84,203.26	82.55	81.87	83.19

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
	P USD	USD	67,007.65	157.67	157.45	172.60
	P dy USD	USD	4,440.00	96.71	97.46	107.70
	PX USD	USD	789.17	153.88	153.66	168.44
	I USD	USD	533,004.45	112.51	111.94	122.25
	I dy USD	USD	15,803.16	103.22	104.02	114.96
	J USD	USD	100.00	114.34	113.59	123.86
	J dy USD	USD	100.00	101.52	102.30	113.02
	ZX USD	USD	100.00	118.58	117.48	127.76
	ZX dy USD	USD	100.00	105.97	106.78	118.21
	R USD	USD	52,888.37	105.15	105.34	115.82
	HP CHF	CHF	48,181.08	139.86	145.49	162.21
	HP EUR	EUR	87,346.61	93.30	95.45	106.22
	HP dy EUR	EUR	8,629.62	80.21	82.69	92.83
	HP GBP	GBP	1,748.58	62.93	63.36	69.61
	HI CHF	CHF	82,153.34	86.97	90.14	100.13
	HI EUR	EUR	574,414.97	99.34	101.26	112.27
	HIX EUR	EUR	12,536.89	98.75	100.63	111.57
	HI GBP	GBP	2,079.29	65.18	65.38	71.59
	HI dy GBP	GBP	3,638.62	57.52	58.81	65.14
	HI JPY	JPY	216,600.48	9,954.00	10,440.00	11,539.00
	HI ds JPY	JPY	148,277.22	9,574.00	-	-
	HIX SEK	SEK	943,467.05	1,050.97	1,068.08	1,177.39
	HJ EUR	EUR	100.00	104.71	106.55	117.94
	HJ dy EUR	EUR	7,400.00	93.46	96.37	108.06
	HJ dy GBP	GBP	100.00	57.78	59.09	65.40
	HZ CHF	CHF	100.00	101.85	105.09	116.23
	HZX EUR	EUR	68,806.41	108.29	109.90	121.31
	HZX GBP	GBP	100.00	103.46	103.32	112.64
	HR EUR	EUR	440,938.39	88.38	90.69	101.22
	HR dm EUR	EUR	16,327.79	81.12	83.72	93.95
Pictet - Global Fixed Income Opportunities						
	P USD	USD	11,115.13	94.80	98.69	119.34
	P dy USD	USD	61,419.36	85.27	90.12	110.89
	I USD	USD	28,439.65	97.35	100.92	121.53
	J USD	USD	100.00	98.21	101.63	122.20
	Z USD	USD	100.00	100.42	103.56	124.11
	ZX USD	USD	1,087.28	101.69	104.90	125.71
	R USD	USD	9,168.00	92.50	96.63	117.24
	HP CHF	CHF	33,955.07	82.02	89.13	109.65
	HP EUR	EUR	902.45	84.31	89.96	110.43
	HI CHF	CHF	10,506.25	84.14	91.07	111.59
	HI EUR	EUR	33,631.15	86.62	92.04	112.52
	HI GBP	GBP	100.00	91.91	96.13	116.22
	HI dy GBP	GBP	204.00	82.43	88.48	109.42
	HI JPY	JPY	100.00	8,541.00	9,310.00	11,362.00
	HIX SEK	SEK	445,989.64	782.92	830.85	1,012.21
	HJ EUR	EUR	100.00	87.59	92.90	113.40
	HZ CHF	CHF	100.00	86.79	93.46	113.97
	HZX CHF	CHF	1,282.82	97.31	104.79	127.77
	HZX EUR	EUR	100.00	90.63	95.81	116.55
	HZX GBP	GBP	100.00	80.38	83.64	100.63
	HZ JPY	JPY	-	-	10,387.00	12,615.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)						
	HR EUR	EUR	32,079.10	82.65	88.50	109.01
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD						
	P	USD	48,657.43	107.54	102.09	102.71
	I	USD	1,105,040.40	107.93	102.37	102.91
	I dy	USD	832,511.75	101.96	99.03	100.60
	J	USD	5,490.00	108.38	102.71	103.15
	R	USD	25,246.30	107.20	101.85	102.55
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
	P	EUR	124,147.06	99.07	96.27	99.17
	I	EUR	2,025,168.27	99.44	96.54	99.37
	I dy	EUR	8,450.59	97.90	95.72	98.90
	J	EUR	493,874.58	99.85	96.85	99.59
	R	EUR	943,841.99	98.74	96.03	99.00
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
	P USD	USD	100.00	87.93	82.24	103.37
	P CHF	CHF	100.00	81.12	81.23	97.13
	P EUR	EUR	100.00	91.57	92.63	97.89
	I USD	USD	10,064.44	90.04	83.73	104.60
	I CHF	CHF	519.86	83.10	82.71	98.31
	I EUR	EUR	2,883.93	93.73	94.27	99.02
	I GBP	GBP	100.00	91.69	94.25	96.78
	Z USD	USD	570,244.39	92.94	85.72	106.24
	Z CHF	CHF	100.00	85.83	84.72	99.89
	Z EUR	EUR	100.00	96.82	96.58	100.62
	Z GBP	GBP	100.00	94.69	96.53	98.32
	R USD	USD	3,938.84	85.99	80.88	102.21
	R EUR	EUR	2,618.50	89.53	91.09	96.78
	HP CHF	CHF	141.00	78.77	77.19	99.11
	HP EUR	EUR	1,193.04	80.69	77.74	99.75
	HI CHF	CHF	6,024.06	80.68	78.60	100.31
	HI EUR	EUR	13,977.51	82.61	79.13	100.93
	HI dy EUR	EUR	50,412.00	82.61	-	-
	HI GBP	GBP	145.91	85.82	80.78	101.85
	HZ CHF	CHF	100.00	83.29	80.47	101.88
	HZ EUR	EUR	100.00	85.32	81.05	102.54
	HR EUR	EUR	6,262.33	78.93	76.47	98.66
Pictet - Strategic Credit						
	P USD	USD	48,376.90	97.22	92.01	102.38
	I USD	USD	186,341.03	98.17	92.60	102.73
	I dy USD	USD	40,450.78	90.37	88.95	100.40
	I GBP	GBP	2,556.62	104.59	107.87	99.06
	Z USD	USD	80,664.06	99.11	93.15	102.93
	E USD	USD	3,805.83	98.77	92.98	102.95
	E dy USD	USD	7,748.09	90.28	88.88	100.36
	R USD	USD	8,352.57	96.39	91.51	102.14
	R EUR	EUR	125,607.34	106.48	109.25	103.07
	HP CHF	CHF	38,856.03	90.51	89.31	101.14
	HP EUR	EUR	175,774.89	92.59	89.79	101.45
	HP GBP	GBP	744.12	94.78	90.57	101.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Strategic Credit (Fortsetzung)						
	HI CHF	CHF	138,159.83	91.42	89.92	101.50
	HI EUR	EUR	729,769.76	93.41	90.33	101.77
	HI dy EUR	EUR	4,500.00	88.11	87.52	100.26
	HI GBP	GBP	92,396.50	96.70	92.09	102.45
	HI dy GBP	GBP	2,047.42	90.54	90.59	102.41
	HI JPY	JPY	168,160.35	9,060.92	9,010.72	10,118.26
	HZ CHF	CHF	513.29	92.34	90.44	101.68
	HZ GBP	GBP	246,241.02	97.64	92.64	102.65
	HE CHF	CHF	1,284.00	92.01	90.30	101.73
	HE EUR	EUR	100,225.94	94.07	90.77	102.02
	HE dy EUR	EUR	100.00	89.69	89.09	102.01
	HE GBP	GBP	3,343.73	97.27	92.48	102.66
	HE dm GBP	GBP	33,950.26	88.97	88.65	100.35
	HE dy GBP	GBP	100.00	88.60	88.63	100.29
	HR EUR	EUR	24,828.36	91.85	89.34	101.22
Pictet - Climate Government Bonds						
	P USD	USD	100.00	94.18	94.12	-
	P dy USD	USD	100.00	93.99	94.13	-
	P CHF	CHF	100.00	87.45	94.04	-
	P EUR	EUR	100.00	93.66	101.17	-
	P dy EUR	EUR	8,100.00	93.46	101.17	-
	I USD	USD	42,193.00	94.56	94.23	-
	I CHF	CHF	220.00	87.81	94.15	-
	I EUR	EUR	313.76	94.05	101.29	-
	I GBP	GBP	39,217.50	95.87	104.45	-
	Z USD	USD	255,000.00	95.15	94.40	-
	Z CHF	CHF	2,940.87	88.36	94.33	-
	Z EUR	EUR	5,550.00	94.64	101.47	-
	Z dy EUR	EUR	100.00	94.10	101.47	-
	E USD	USD	100.81	94.82	94.31	-
	E CHF	CHF	100.00	88.04	94.22	-
	E EUR	EUR	100.00	94.30	101.37	-
	R USD	USD	636.15	93.91	94.05	-
	R EUR	EUR	2,446.20	93.41	101.10	-
	R dm EUR	EUR	100.00	93.40	101.10	-
	HP CHF	CHF	2,650.00	89.31	93.15	-
	HP EUR	EUR	100.00	90.86	93.23	-
	HI CHF	CHF	91,906.12	89.67	93.25	-
	HI EUR	EUR	44,762.43	91.22	93.35	-
	HI GBP	GBP	917.00	93.40	94.02	-
	HI JPY	JPY	22,812.79	8,912.00	9,367.00	-
	HZ CHF	CHF	29,229.00	90.21	93.42	-
	HZ EUR	EUR	13,495.00	91.78	93.50	-
	HZ JPY	JPY	100.00	8,969.00	9,385.00	-
	HE EUR	EUR	58,905.10	91.45	93.41	-
	HE JPY	JPY	100.00	8,936.00	9,375.00	-
	HR EUR	EUR	561.56	90.58	93.15	-
Pictet - Family						
	P USD	USD	64,098.78	132.00	109.97	177.13
	P CHF	CHF	13,189.59	120.66	107.57	165.69
	P EUR	EUR	328,175.76	124.74	112.51	152.91

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Family (Fortsetzung)						
	P dy EUR	EUR	11,311.03	122.70	110.66	150.39
	I USD	USD	50,453.74	153.67	127.02	202.95
	I CHF	CHF	52,395.87	140.64	124.39	190.06
	I EUR	EUR	158,229.31	145.23	129.93	175.18
	I GBP	GBP	195,730.37	125.82	114.15	150.57
	J USD	USD	375.00	155.12	127.84	203.69
	J EUR	EUR	-	-	130.79	175.84
	J GBP	GBP	88,757.00	102.09	92.34	121.46
	Z USD	USD	100.00	180.66	147.89	234.07
	Z EUR	EUR	100.00	170.76	151.31	202.07
	D1 USD	USD	21,743.98	154.81	127.70	203.63
	R USD	USD	17,204.76	114.24	95.85	155.48
	R EUR	EUR	405,536.85	107.97	98.05	134.21
	HP CHF	CHF	11,341.67	115.58	101.27	167.23
	HP EUR	EUR	6,419.95	109.38	94.45	156.42
	HP dy EUR	EUR	250.00	109.38	94.46	156.42
	HI CHF	CHF	21,474.63	134.51	116.92	191.55
	HI EUR	EUR	7,030.44	127.34	109.09	179.22
	HZ CHF	CHF	177.54	153.14	131.84	213.95
	HD1 CHF	CHF	68,613.02	135.13	117.23	191.67
	HD1 EUR	EUR	20,448.01	118.88	101.64	166.65
	HD1 dy EUR	EUR	2,443.09	118.77	101.64	166.64
	HD1 GBP	GBP	6,070.18	84.50	71.10	115.27
Pictet - Emerging Markets						
	P USD	USD	124,242.22	525.05	473.68	786.17
	P dm USD	USD	62.77	507.06	459.06	764.46
	P dy USD	USD	2,007.79	482.88	437.39	725.73
	P EUR	EUR	26,955.70	496.54	484.92	678.94
	P dm EUR	EUR	45.13	479.36	469.84	660.19
	P GBP	GBP	106.03	429.87	425.73	583.15
	P dm GBP	GBP	479.61	414.28	411.81	566.25
	I USD	USD	91,591.54	602.71	540.04	890.15
	I dy USD	USD	631.08	593.90	538.88	890.09
	I EUR	EUR	10,510.94	569.99	552.75	768.46
	I GBP	GBP	369.73	493.67	485.50	660.30
	I dm GBP	GBP	372.72	470.33	468.37	641.21
	Z USD	USD	22,221.47	750.60	666.48	1,088.51
	Z dy USD	USD	100.00	674.45	613.19	1,013.23
	R USD	USD	23,808.71	464.14	421.32	703.27
	R dm USD	USD	123.78	449.63	408.15	683.80
	R EUR	EUR	37,115.10	438.73	431.07	607.17
	R dm EUR	EUR	46,931.35	389.23	399.52	590.82
	HP EUR	EUR	3,113.03	292.09	271.82	462.35
	HI EUR	EUR	1,860.60	335.46	309.99	523.55
	HZ GBP	GBP	102.32	520.88	469.49	777.88
	HZ HKD	HKD	100.00	5,715.84	5,135.21	8,438.27
	HR EUR	EUR	33,645.53	258.06	241.61	413.46
Pictet - Europe Index						
	P EUR	EUR	327,429.54	251.87	211.45	238.17
	P dy EUR	EUR	19,799.58	163.37	140.47	161.36
	I EUR	EUR	1,671,626.48	258.41	216.63	243.64

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)						
	I dy EUR	EUR	88,675.53	204.10	175.51	201.58
	IS EUR	EUR	86,718.18	258.24	216.43	243.43
	J EUR	EUR	392,387.64	260.63	218.18	245.05
	JS EUR	EUR	39,375.78	260.69	218.20	245.19
	Z EUR	EUR	434,980.07	269.94	225.75	253.31
	R EUR	EUR	600,896.13	238.09	200.43	226.38
	R dy GBP	GBP	2,010.80	150.72	131.12	147.51
Pictet - USA Index						
	P USD	USD	466,726.57	400.38	332.06	396.29
	P dy USD	USD	60,413.63	345.04	288.11	345.60
	P EUR	EUR	63,385.35	378.16	338.96	341.94
	I USD	USD	1,137,343.89	411.00	340.38	405.61
	I dy USD	USD	153,777.84	377.64	315.38	378.24
	I EUR	EUR	143,761.10	381.72	341.65	344.14
	I GBP	GBP	7,284.90	336.73	304.91	300.81
	IS USD	USD	482,286.61	414.03	342.67	408.56
	IS EUR	EUR	499,579.61	381.92	341.60	344.27
	J USD	USD	481,972.27	414.71	342.90	407.96
	Z USD	USD	642,152.87	429.37	354.74	421.75
	R USD	USD	621,358.84	378.60	314.75	376.96
	R EUR	EUR	217,759.80	357.59	321.29	325.26
	R dy GBP	GBP	3,856.62	286.35	261.26	259.68
	HP EUR	EUR	89,578.08	327.68	280.85	343.69
	HI EUR	EUR	321,250.18	329.76	282.23	344.87
	HIS EUR	EUR	100.00	314.59	269.04	328.89
	HZ EUR	EUR	227,538.42	333.16	284.45	346.78
	HR EUR	EUR	34,173.99	323.56	277.98	341.38
	JS USD	USD	100.00	415.05	-	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
	P EUR	EUR	571,588.48	349.39	288.56	332.05
	P dy EUR	EUR	32,887.49	263.66	223.05	260.13
	P USD	USD	153.00	369.71	282.09	384.65
	I EUR	EUR	2,216,522.04	379.91	312.54	358.26
	I dy EUR	EUR	3,139.76	362.85	307.02	357.80
	I GBP	GBP	624.56	329.23	274.66	307.95
	I USD	USD	100.00	401.55	305.18	414.47
	Z EUR	EUR	189,110.62	418.13	341.58	388.76
	R EUR	EUR	550,669.25	323.53	268.42	310.23
	HI USD	USD	211.88	485.55	390.29	439.68
	HZ CHF	CHF	111.24	450.56	375.22	427.58
	HZ GBP	GBP	106.86	369.53	297.77	335.72
Pictet - Japan Index						
	P JPY	JPY	66,800.33	27,635.97	21,379.78	23,400.86
	P dy JPY	JPY	65,638.88	22,042.19	17,356.18	19,259.05
	P EUR	EUR	84,057.01	174.68	151.05	180.31
	I JPY	JPY	1,128,778.39	28,349.48	21,900.17	23,934.83
	I EUR	EUR	116,498.40	176.30	152.23	181.45
	I GBP	GBP	847.37	155.12	135.89	158.92
	IS JPY	JPY	23,458.33	28,685.89	22,141.68	24,198.70
	IS EUR	EUR	18,739.59	183.26	158.10	188.36

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)						
	JS JPY	JPY	13,679.10	28,617.47	22,058.21	24,057.52
	Z JPY	JPY	333,131.14	29,941.22	23,074.73	25,160.19
	R JPY	JPY	73,170.91	26,546.24	20,581.72	22,578.27
	R EUR	EUR	55,453.46	167.79	145.41	173.97
	R dy GBP	GBP	110.05	122.90	109.69	130.14
	HZ EUR	EUR	44,664.00	242.14	183.34	203.37
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
	P USD	USD	15,907.42	455.70	413.97	511.63
	P dy USD	USD	117.47	253.60	239.21	304.75
	P EUR	EUR	878.02	430.42	422.58	441.46
	I USD	USD	204,958.26	467.65	424.25	523.57
	I EUR	EUR	1,852.91	434.36	425.86	444.24
	I GBP	GBP	4,483.60	383.15	380.06	388.30
	IS USD	USD	13,000.51	468.86	425.28	523.50
	IS EUR	EUR	1,559.71	442.84	434.10	451.71
	J USD	USD	41,600.49	471.42	427.06	526.30
	Z USD	USD	37,340.13	488.98	442.55	544.89
	R USD	USD	12,649.80	436.86	397.81	491.02
	R EUR	EUR	18,087.01	412.62	406.06	423.67
	R dy GBP	GBP	428.85	230.08	237.87	249.63
Pictet - Digital						
	P USD	USD	656,838.56	419.49	325.97	534.73
	P dy USD	USD	204,265.42	404.46	314.29	515.58
	P EUR	EUR	1,008,312.12	396.33	333.36	461.45
	P dy GBP	GBP	14,408.97	335.04	285.79	387.03
	I USD	USD	1,240,786.39	504.35	388.45	631.58
	I dy USD	USD	9,967.67	504.50	388.55	631.65
	I EUR	EUR	750,231.28	476.82	397.49	545.28
	I dy GBP	GBP	45,895.88	411.62	347.97	467.02
	I JPY	JPY	98.18	75,296.00	56,146.00	70,620.00
	Z USD	USD	643,348.75	573.50	437.31	703.99
	Z EUR	EUR	13,382.22	518.18	427.67	580.93
	R USD	USD	561,937.86	358.55	280.59	463.52
	R EUR	EUR	1,955,748.72	338.88	287.04	400.14
	HP CHF	CHF	21,057.56	366.10	298.76	502.41
	HP EUR	EUR	92,901.87	316.39	254.27	428.55
	HP RMB	CNH	2,447.96	2,377.02	-	-
	HI EUR	EUR	185,598.44	275.99	219.83	367.17
	HZ CHF	CHF	100.00	487.19	390.14	643.78
	HR EUR	EUR	722,820.99	275.78	223.21	378.83
Pictet - Biotech						
	P USD	USD	495,996.16	757.88	757.61	988.44
	P dy USD	USD	11,427.31	757.61	757.34	988.13
	P EUR	EUR	88,445.49	716.42	775.18	853.41
	P dy GBP	GBP	3,183.32	620.17	680.50	732.96
	I USD	USD	380,972.32	907.74	899.34	1,162.88
	I EUR	EUR	65,267.48	858.47	920.61	1,004.53
	I dy GBP	GBP	17,396.92	743.52	808.59	863.17
	Z USD	USD	44.78	1,017.59	998.15	1,278.05
	R USD	USD	334,815.89	652.41	656.80	862.90

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Biotech (Fortsetzung)						
	R EUR	EUR	276,020.72	616.62	671.91	744.89
	HP CHF	CHF	15,796.25	561.40	586.94	785.51
	HP EUR	EUR	118,319.53	467.91	481.83	645.02
	HI EUR	EUR	36,799.75	500.76	511.07	678.02
	HZ CHF	CHF	100.00	866.74	889.19	1,167.71
	HR AUD	AUD	394.33	641.54	661.69	892.27
	HR EUR	EUR	227,915.48	402.71	417.63	563.01
	HR dm ZAR	ZAR	502.91	6,600.34	6,963.05	9,564.46
Pictet - Premium Brands						
	P EUR	EUR	2,276,477.37	254.83	231.09	256.62
	P dy EUR	EUR	59,158.28	254.77	231.03	256.48
	P dy GBP	GBP	13,860.31	220.69	202.94	220.41
	P USD	USD	401,740.17	269.67	225.93	297.24
	I EUR	EUR	2,074,940.94	305.91	274.98	302.68
	I dy EUR	EUR	56,110.13	302.69	272.07	299.42
	I dy GBP	GBP	73,707.37	261.56	238.38	256.65
	I USD	USD	317,112.40	324.21	269.22	351.06
	Z EUR	EUR	250,622.50	345.00	307.02	334.59
	R EUR	EUR	1,905,888.62	218.81	199.82	223.39
	R USD	USD	229,176.70	231.50	195.31	258.76
	D USD	USD	100.00	324.43	-	-
	HP CHF	CHF	40,006.43	288.14	266.14	295.76
	HP RMB	CNH	5,690.11	2,183.53	-	-
	HP SGD	SGD	74,185.04	481.88	431.67	472.63
	HP USD	USD	294,606.44	385.20	340.76	371.51
	HI CHF	CHF	43,247.95	353.22	323.33	356.17
	HI USD	USD	14,479.72	420.84	368.99	398.68
	HZ CHF	CHF	849.81	372.97	338.02	368.68
	HR AUD	AUD	4,135.92	420.82	383.55	429.66
	HR USD	USD	127,227.64	330.63	294.56	323.40
	HR dm ZAR	ZAR	3,139.11	4,421.80	4,096.82	4,626.78
Pictet - Water						
	P EUR	EUR	8,265,597.21	444.28	437.10	473.25
	P dy EUR	EUR	1,596,137.18	433.77	426.76	462.05
	P dy GBP	GBP	42,096.60	377.27	376.41	398.71
	P USD	USD	419,630.14	470.06	427.25	548.19
	I EUR	EUR	1,806,913.17	533.59	520.29	558.26
	I dy EUR	EUR	123,160.98	512.52	500.66	541.06
	I dy GBP	GBP	560,693.98	423.62	419.68	443.74
	I USD	USD	297,434.31	564.59	508.61	646.73
	Z EUR	EUR	31,293.61	613.90	592.69	629.68
	Z GBP	GBP	100.00	486.87	476.69	495.49
	R EUR	EUR	3,054,926.61	381.49	377.98	412.11
	R USD	USD	167,349.36	403.58	369.43	477.33
	D USD	USD	100.00	564.87	-	-
	HP CHF	CHF	199,353.46	498.58	499.60	542.97
	HP USD	USD	107,885.20	643.22	618.48	660.53
	HI CHF	CHF	249,991.86	546.71	542.95	584.79
	HI USD	USD	41,962.43	676.76	644.94	682.61
	HR USD	USD	15,124.90	552.34	534.85	575.23
	HZ CHF	CHF	92.12	630.79	620.23	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Indian Equities						
	P USD	USD	98,235.56	706.96	642.98	771.44
	P dy USD	USD	2,564.91	707.20	643.19	771.70
	P EUR	EUR	9,984.32	668.29	657.91	666.08
	P dy GBP	GBP	1,903.93	578.86	577.90	572.40
	I USD	USD	33,249.22	819.28	739.91	881.41
	I EUR	EUR	36,789.19	774.65	757.26	761.23
	I GBP	GBP	34,178.26	670.85	665.04	654.28
	Z USD	USD	21,590.62	966.60	864.97	1,021.10
	Z dy USD	USD	100.00	945.53	850.77	1,004.74
	Z JPY	JPY	69,632.18	144,233.00	124,961.00	114,136.00
	R USD	USD	85,912.71	624.12	571.08	689.24
	R EUR	EUR	100,468.38	589.86	584.20	595.09
	HZ GBP	GBP	181.53	712.99	645.87	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
	P JPY	JPY	374,088.00	16,033.37	12,881.10	14,324.20
	P dy JPY	JPY	25,847.68	15,723.01	12,670.19	14,116.00
	P EUR	EUR	223,747.32	101.53	91.19	110.59
	P GBP	GBP	3,228.68	87.95	80.11	95.05
	P USD	USD	144,082.39	116.13	96.37	138.51
	I JPY	JPY	7,131,124.50	18,039.66	14,395.68	15,902.41
	I EUR	EUR	2,866,578.89	114.34	102.01	122.87
	I GBP	GBP	874,387.65	99.03	89.60	105.59
	I USD	USD	349,874.85	120.99	99.72	142.37
	J dy GBP	GBP	1,019,112.48	97.41	89.03	105.81
	Z JPY	JPY	23,482.63	19,546.23	15,470.61	16,949.37
	R JPY	JPY	236,070.27	14,449.19	11,667.17	13,039.35
	R EUR	EUR	176,186.67	91.53	82.62	100.71
	HP EUR	EUR	81,247.22	121.28	95.52	107.71
	HP USD	USD	332,832.57	182.57	140.35	155.29
	HI EUR	EUR	310,960.37	129.51	101.32	113.48
	HI GBP	GBP	53,298.90	141.11	108.74	120.40
	HI USD	USD	88,671.04	194.88	148.81	163.54
	HZ GBP	GBP	234.44	133.27	101.87	111.87
	HR EUR	EUR	102,766.57	115.11	91.13	103.27
	HR USD	USD	3,584.36	173.37	133.95	148.96
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
	P USD	USD	359,105.82	251.87	233.10	363.14
	P dy USD	USD	8,173.93	243.62	226.50	352.85
	P EUR	EUR	224,340.89	238.19	238.60	313.60
	I USD	USD	1,215,846.64	292.13	268.55	415.54
	I EUR	EUR	237,238.49	277.03	275.57	359.71
	I GBP	GBP	1,687.01	239.98	242.08	309.12
	Z USD	USD	555,963.83	338.66	308.43	472.91
	R USD	USD	119,014.53	215.45	200.60	314.39
	R EUR	EUR	113,241.00	203.53	205.13	271.27
	HP EUR	EUR	107,865.27	156.51	149.45	238.17
	HI EUR	EUR	47,788.82	158.38	150.15	237.59
	HZ GBP	GBP	147.57	235.15	217.80	338.02
	HR EUR	EUR	108,143.50	133.61	128.34	205.77

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - China Equities						
	P USD	USD	99,337.62	427.41	433.85	768.48
	P dy USD	USD	1,006.55	392.30	398.21	705.36
	P EUR	EUR	39,686.56	403.94	443.82	663.37
	P dy GBP	GBP	1,377.72	319.96	356.50	521.32
	I USD	USD	40,853.37	495.82	499.77	878.95
	I EUR	EUR	45,673.80	468.37	511.00	758.34
	I GBP	GBP	5,901.45	405.99	449.18	652.24
	Z USD	USD	316,655.44	568.10	567.39	988.94
	R USD	USD	107,896.95	376.29	384.29	684.85
	R EUR	EUR	214,321.82	355.81	393.32	591.44
	HZ GBP	GBP	100.00	405.85	411.94	-
	HZ HKD	HKD	100.00	4,315.99	4,366.70	7,662.77
Pictet - Japanese Equity Selection						
	P JPY	JPY	147,807.13	24,806.67	20,005.36	21,557.43
	P dy JPY	JPY	345.00	23,707.90	19,178.53	20,750.25
	P EUR	EUR	215,377.22	157.12	141.66	166.49
	P dy GBP	GBP	1,850.00	130.34	119.54	138.00
	I JPY	JPY	377,533.75	27,787.71	22,277.96	23,865.69
	I EUR	EUR	363,571.92	175.99	157.75	184.31
	I GBP	GBP	264,619.79	152.49	138.59	158.42
	I USD	USD	7,955.88	143.30	118.65	164.26
	A3 GBP	GBP	281,369.07	152.53	-	-
	J JPY	JPY	1,024,545.50	27,831.33	-	-
	Z JPY	JPY	76,417.51	31,445.13	25,004.75	26,571.01
	R JPY	JPY	75,288.65	22,431.37	18,180.39	19,688.47
	R EUR	EUR	91,816.27	142.04	128.70	152.01
	HP EUR	EUR	141,175.54	155.78	123.19	134.64
	HP USD	USD	1,537.38	216.48	167.12	179.33
	HI EUR	EUR	626,500.59	143.53	112.83	122.57
	HI GBP	GBP	599.66	147.34	114.26	122.71
	HI USD	USD	8,093.58	216.11	165.83	176.86
	HZ GBP	GBP	140.77	214.04	164.62	175.39
	HR EUR	EUR	215,320.94	140.82	111.93	122.93
Pictet - Health						
	P USD	USD	132,497.16	303.94	279.65	372.47
	P dy USD	USD	6,962.42	303.87	279.58	372.38
	P EUR	EUR	203,196.25	287.22	286.04	321.49
	P dy GBP	GBP	9,549.62	248.76	251.24	276.27
	I USD	USD	246,693.56	355.21	323.97	427.64
	I dy USD	USD	8,138.77	355.27	324.00	427.66
	I EUR	EUR	259,655.00	335.48	331.24	369.04
	I dy GBP	GBP	13,627.59	290.96	291.28	317.41
	Z USD	USD	13,470.58	420.59	379.79	496.38
	Z EUR	EUR	11,403.75	362.91	354.72	391.23
	R USD	USD	197,871.00	267.04	247.40	331.84
	R EUR	EUR	380,531.16	252.36	253.08	286.44
	HP EUR	EUR	66,883.55	197.67	187.70	255.99
	HI EUR	EUR	124,976.18	199.13	187.41	253.29
	HZ CHF	CHF	152.53	358.71	339.48	453.66
	HR EUR	EUR	298,903.65	173.68	166.10	228.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Emerging Markets Index						
	P USD	USD	33,054.19	277.84	250.63	349.47
	P dy USD	USD	1,335.19	210.07	194.51	275.46
	P EUR	EUR	48,121.82	262.42	255.84	300.87
	I USD	USD	423,209.56	290.32	261.39	363.76
	I dy USD	USD	4,231.00	237.61	220.09	311.73
	I EUR	EUR	237,773.40	274.22	266.82	313.18
	I GBP	GBP	4,241.02	237.87	234.16	270.96
	IS USD	USD	47,293.92	290.21	261.76	362.04
	IS EUR	EUR	141.74	274.12	267.21	311.69
	J USD	USD	299.98	293.09	263.49	366.18
	JS USD	USD	30,626.84	293.10	264.06	364.82
	Z USD	USD	872,697.88	311.70	279.82	388.36
	R USD	USD	56,979.75	264.38	239.35	332.27
	R EUR	EUR	54,768.71	249.70	244.33	286.06
	R dy GBP	GBP	1,115.86	179.66	182.51	213.34
Pictet - Euroland Index						
	P EUR	EUR	87,311.71	197.43	158.89	193.26
	P dy EUR	EUR	18,593.27	132.78	109.29	135.18
	IS EUR	EUR	198,433.59	201.76	162.37	197.29
	IS GBP	GBP	929.37	175.01	142.50	169.59
	J EUR	EUR	100.00	203.02	162.91	197.58
	JS EUR	EUR	943,108.31	203.01	163.21	198.00
	Z EUR	EUR	59,011.00	210.67	168.90	204.66
	R EUR	EUR	115,225.60	188.61	152.45	186.01
	R dy GBP	GBP	1,728.48	122.35	102.05	123.70
Pictet - Security						
	P USD	USD	1,675,571.26	295.23	265.52	390.75
	P dy USD	USD	1,123,994.12	295.22	265.51	390.74
	P EUR	EUR	5,467,186.80	279.03	271.64	337.32
	P dy GBP	GBP	35,074.96	241.65	238.56	289.84
	I USD	USD	1,967,430.43	340.11	303.17	442.18
	I dy USD	USD	105,399.01	338.62	301.84	440.21
	I EUR	EUR	1,727,376.87	321.47	310.16	381.72
	I dy GBP	GBP	239,273.54	277.01	271.04	326.34
	Z USD	USD	144,583.51	395.48	349.03	504.03
	Z EUR	EUR	161,854.50	349.50	333.87	406.85
	R USD	USD	790,611.86	262.21	237.49	351.97
	R EUR	EUR	4,026,401.56	247.83	242.96	303.84
	HP CHF	CHF	106,793.26	231.30	218.50	329.64
	HP EUR	EUR	439,270.44	227.69	211.87	319.83
	HP RMB	CNH	1,964.03	1,704.13	-	-
	HI CHF	CHF	266,978.25	266.49	249.50	373.03
	HI EUR	EUR	700,322.05	220.30	203.16	303.94
	HR EUR	EUR	1,055,045.85	195.49	183.19	278.49
	HZ CHF	CHF	100.00	343.26	318.19	-
Pictet - Clean Energy Transition						
	P USD	USD	1,319,705.47	141.18	121.48	155.56
	P dy USD	USD	446,794.36	141.19	121.50	155.58
	P EUR	EUR	5,275,990.05	133.41	124.26	134.26
	P dy GBP	GBP	88,645.42	115.58	109.17	115.40

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Clean Energy Transition (Fortsetzung)						
	I USD	USD	2,636,617.93	161.91	138.08	175.23
	I dy USD	USD	114,846.03	161.63	137.85	174.93
	I EUR	EUR	4,284,819.13	153.00	141.23	151.23
	I dy EUR	EUR	153,199.96	150.16	138.62	148.44
	I dy GBP	GBP	1,077,161.15	130.39	122.06	127.87
	J USD	USD	34,875.46	163.37	138.94	175.83
	J dy USD	USD	100.00	163.39	138.95	175.83
	J EUR	EUR	3,571,243.69	154.36	142.09	151.74
	J dy EUR	EUR	262,592.22	154.08	142.10	-
	J dy GBP	GBP	53,548.05	131.54	122.80	128.29
	Z USD	USD	247,787.03	188.99	159.58	200.51
	Z dy EUR	EUR	137,000.00	177.28	163.26	-
	K USD	USD	1,374,320.69	159.43	136.66	174.31
	K EUR	EUR	4,560.70	150.74	139.85	150.53
	R USD	USD	1,422,299.52	125.89	109.10	140.68
	R EUR	EUR	6,941,653.37	118.99	111.61	121.45
	HP EUR	EUR	1,545,223.76	101.25	90.40	119.22
	HI EUR	EUR	865,238.76	116.10	102.74	134.27
	HZ CHF	CHF	545.38	159.48	141.90	183.23
	HR AUD	AUD	20,056.20	157.09	140.61	186.85
	HR EUR	EUR	1,480,094.58	95.80	86.14	114.40
	HR dm ZAR	ZAR	15,727.30	1,726.18	1,567.04	2,104.15
Pictet - Russian Equities (Erläuterung 22)						
	P USD	USD	269,189.25	11.80	8.90	109.79
	P dy USD	USD	14,568.26	9.26	6.98	89.22
	P EUR	EUR	216,960.91	11.15	9.11	94.79
	P dy EUR	EUR	100.00	8.82	7.19	77.01
	P dy GBP	GBP	20,727.82	7.55	6.24	65.88
	I USD	USD	6,987,348.32	13.15	9.92	121.98
	I dy USD	USD	2,303.41	10.69	8.06	103.37
	I EUR	EUR	179,100.13	12.44	10.16	105.37
	I GBP	GBP	164,026.53	10.78	8.92	90.59
	Z USD	USD	139,645.45	14.93	11.25	137.77
	Z EUR	EUR	100.00	14.12	11.51	118.94
	R USD	USD	502,046.43	10.75	8.11	100.35
	R EUR	EUR	826,431.63	10.17	8.30	86.62
	HP EUR	EUR	504,241.62	8.98	6.94	89.13
	HP dy EUR	EUR	529.38	8.67	6.70	88.58
	HI EUR	EUR	222,089.33	9.95	7.69	98.46
	HZ EUR	EUR	46,108.72	11.28	8.71	111.13
	HZ GBP	GBP	100.00	10.28	7.80	96.14
	HR AUD	AUD	69,906.33	13.49	10.33	127.93
	HR EUR	EUR	129,446.47	8.18	6.32	81.44
Pictet - Timber						
	P USD	USD	179,437.37	220.96	192.87	247.32
	P dy USD	USD	34,683.28	208.74	182.42	233.92
	P EUR	EUR	1,009,533.54	208.71	197.19	213.37
	P dy GBP	GBP	16,471.42	170.83	163.90	173.50
	I USD	USD	711,909.12	250.13	216.39	275.04
	I EUR	EUR	1,249,491.26	236.04	221.04	237.10
	I dy GBP	GBP	188,818.52	179.11	172.14	181.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Timber (Fortsetzung)						
	J dy EUR	EUR	29,953.31	233.72	221.58	237.37
	J GBP	GBP	9.06	205.45	194.63	-
	Z USD	USD	1,166.41	287.60	246.33	309.99
	Z EUR	EUR	84,338.22	257.49	238.72	253.48
	Z JPY	JPY	5,000.06	42,914.00	35,588.00	34,647.00
	R USD	USD	267,164.37	198.93	174.87	225.81
	R EUR	EUR	819,137.45	187.99	178.87	194.91
	HP EUR	EUR	228,664.56	118.70	107.15	140.82
	HI EUR	EUR	15,286.42	181.82	162.67	211.89
	HZ CHF	CHF	100.00	215.65	193.63	249.33
	HZ EUR	EUR	91,019.10	197.90	175.30	226.09
	HR AUD	AUD	315.03	182.22	164.50	216.92
	HR EUR	EUR	187,771.26	113.71	103.37	136.83
	HR dm ZAR	ZAR	923.93	1,901.71	1,747.16	2,337.99
Pictet - Nutrition						
	P EUR	EUR	565,628.98	228.81	239.53	286.88
	P dy EUR	EUR	291,748.04	228.81	239.54	286.87
	P dy GBP	GBP	14,756.05	198.18	210.39	246.52
	P USD	USD	179,646.48	242.08	234.13	332.28
	P dy USD	USD	10,192.24	242.08	234.14	332.30
	I EUR	EUR	978,162.71	257.75	267.45	317.47
	I dy EUR	EUR	9,621.27	255.82	265.42	315.01
	I dy GBP	GBP	191,093.32	219.24	230.68	267.86
	I USD	USD	204,335.93	272.94	261.63	367.98
	I dy USD	USD	100.00	272.48	261.62	-
	J dy GBP	GBP	345,882.06	220.47	231.88	268.56
	Z EUR	EUR	301,015.17	296.08	304.16	357.45
	R EUR	EUR	1,268,307.38	206.97	218.20	263.15
	R USD	USD	106,670.63	219.00	213.31	304.85
	HZ CHF	CHF	423.98	319.00	333.98	393.82
	HR USD	USD	110.29	242.41	249.55	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
	P USD	USD	492,547.11	331.74	292.03	409.70
	P dy USD	USD	66,563.56	331.74	292.03	409.70
	P CHF	CHF	217,943.86	303.20	285.63	383.19
	P EUR	EUR	5,805,978.99	313.57	298.79	353.72
	P dy EUR	EUR	3,522,862.13	313.54	298.76	353.68
	P dy GBP	GBP	32,725.97	271.57	262.41	303.94
	P HKD	HKD	508.16	2,597.98	2,292.49	3,190.90
	I USD	USD	382,961.48	375.89	327.96	455.97
	I CHF	CHF	176,731.66	343.55	320.77	426.46
	I EUR	EUR	6,328,280.22	355.25	335.50	393.60
	I dy EUR	EUR	49,169.13	354.08	334.39	392.32
	I dy GBP	GBP	162,476.53	305.17	292.25	335.45
	Z USD	USD	191,831.32	434.80	375.59	517.06
	Z JPY	JPY	1,102.28	64,890.00	54,271.00	-
	R USD	USD	932,022.73	290.05	257.65	364.74
	R EUR	EUR	14,678,120.50	274.15	263.60	314.89
	D USD	USD	100.00	376.15	-	-
	HP AUD	AUD	15,470.45	342.70	310.24	445.54
	HP EUR	EUR	927,779.39	185.80	169.15	243.52

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)						
	HI EUR	EUR	1,186,373.37	210.49	189.93	270.97
	H2I BRL-USD	USD	15,024.30	242.09	185.72	227.24
	HR EUR	EUR	1,369,243.00	162.44	149.24	216.79
Pictet - Global Environmental Opportunities						
	P EUR	EUR	1,886,721.83	302.56	280.76	323.35
	P dy EUR	EUR	980,549.89	302.18	280.41	322.93
	P CHF	CHF	129,338.89	292.62	268.46	350.35
	P dy GBP	GBP	66,600.98	261.70	246.27	277.48
	P USD	USD	925,462.94	320.15	274.47	374.55
	P dy USD	USD	64,191.02	319.77	274.15	374.15
	I EUR	EUR	4,691,232.72	337.31	310.22	354.05
	I dy EUR	EUR	60,393.57	336.99	309.92	353.72
	I CHF	CHF	125,332.23	326.30	296.70	383.73
	I dy GBP	GBP	1,304,383.30	286.65	267.34	298.51
	I USD	USD	834,469.44	356.96	303.30	410.23
	I dy USD	USD	122,634.36	356.82	303.18	410.07
	J EUR	EUR	236,445.48	339.70	311.89	355.37
	J dy EUR	EUR	514,143.77	339.70	311.90	355.38
	J GBP	GBP	221,380.61	294.20	273.92	305.35
	J dy GBP	GBP	259,201.79	294.18	273.91	305.34
	J USD	USD	100.00	359.40	-	-
	Z EUR	EUR	196,102.43	367.17	334.34	377.84
	Z GBP	GBP	571,084.23	294.29	271.75	300.46
	Z RMB	CNH	100.00	2,831.66	-	-
	Z USD	USD	645,897.84	388.58	326.89	437.79
	R EUR	EUR	7,923,926.46	276.13	258.04	299.27
	R USD	USD	724,800.18	292.19	252.27	346.69
	D USD	USD	100.00	357.11	-	-
	HP RMB	CNH	154.58	2,776.61	-	-
	HP USD	USD	177,021.77	409.30	370.79	420.10
	H1J CHF	CHF	26,261.54	321.05	287.09	374.66
	H1J EUR	EUR	70,921.27	290.46	255.50	333.95
	H1J USD	USD	24,985.00	380.36	324.95	413.60
	HZ CHF	CHF	447.13	395.42	366.62	415.58
	H1Z JPY	JPY	126,032.62	40,353.71	36,084.38	46,149.53
	H1D1 CHF	CHF	132,714.08	328.72	294.06	383.90
	H1D1 EUR	EUR	106,952.03	309.84	272.65	356.49
	H1D1 dy GBP	GBP	86,982.52	281.40	243.98	316.39
	H1D1 USD	USD	209,452.52	371.31	317.35	404.06
	HR AUD	AUD	4,690.79	514.72	479.74	557.01
	HR dm ZAR	ZAR	1,639.30	5,679.41	5,386.22	6,287.57
Pictet - SmartCity						
	P EUR	EUR	266,146.62	184.79	181.77	228.38
	P dm EUR	EUR	18,705.24	135.47	133.25	167.42
	P dy EUR	EUR	97,438.50	140.65	138.35	173.83
	P CHF	CHF	12,875.01	178.69	173.78	247.43
	P dy CHF	CHF	11,130.19	136.80	133.04	189.42
	P dy GBP	GBP	13,026.62	119.88	119.11	145.82
	P dy SGD	SGD	2,823.65	197.41	188.65	266.05
	P USD	USD	91,790.97	195.51	177.67	264.54
	P dy USD	USD	85,237.39	139.76	127.01	189.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - SmartCity (Fortsetzung)						
	I EUR	EUR	1,056,111.12	206.34	201.22	250.61
	I dy EUR	EUR	13,590.44	178.22	174.31	217.10
	I CHF	CHF	10,867.06	199.64	192.45	271.62
	I dy CHF	CHF	2,816.78	172.20	166.50	234.98
	I dy GBP	GBP	62,949.86	128.71	127.71	155.60
	I USD	USD	147,270.43	218.42	196.76	290.42
	I dy USD	USD	5,951.28	180.83	163.37	241.13
	Z EUR	EUR	155,122.36	215.92	208.45	257.06
	Z JPY	JPY	3,474.32	34,091.00	29,439.00	33,287.00
	Z USD	USD	163,708.02	227.11	202.57	296.04
	R EUR	EUR	2,183,348.13	168.42	166.86	211.11
	R dy EUR	EUR	1,399,602.75	113.13	113.93	146.04
	R USD	USD	70,119.74	178.27	163.15	244.62
	R dy USD	USD	22,258.62	127.04	116.27	174.33
	D USD	USD	100.00	218.57	-	-
	HP dy AUD	AUD	26,840.17	185.53	181.97	228.51
	HP dy GBP	GBP	770.95	119.01	115.64	144.09
	HP dy HKD	HKD	16,774.86	1,418.95	1,379.43	1,715.15
	HP USD	USD	15,219.77	262.94	252.62	312.49
	HP dy USD	USD	3,915.91	221.38	212.69	263.10
	HZ CHF	CHF	100.00	233.09	229.10	283.19
	HR dy AUD	AUD	13,301.99	179.92	177.72	224.75
	HR USD	USD	12,528.10	241.84	234.00	291.48
	HR dy USD	USD	7,288.92	204.34	197.71	246.29
	HR dy ZAR	ZAR	31,296.09	2,228.83	2,253.35	2,713.12
Pictet - China Index						
	P USD	USD	17,676.78	113.50	108.71	168.94
	P EUR	EUR	145,088.21	107.20	110.97	145.45
	I USD	USD	335,054.98	116.27	111.10	172.27
	I EUR	EUR	144,423.83	108.87	112.43	147.01
	I GBP	GBP	216,825.40	95.27	99.53	128.32
	IS USD	USD	15,495.08	116.94	111.99	173.57
	IS EUR	EUR	3,889.71	110.45	114.32	149.43
	J USD	USD	1,308,929.73	117.57	112.14	173.58
	Z USD	USD	127,386.84	117.16	111.57	172.44
	Z CHF	CHF	100.00	107.96	110.61	162.11
	R USD	USD	85,697.53	110.01	105.78	164.57
	R EUR	EUR	267,760.21	103.90	107.99	141.68
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
	P USD	USD	9,629.28	94.98	81.05	111.09
	P EUR	EUR	16,184.47	89.79	82.94	95.93
	P dy EUR	EUR	1,507.19	79.45	74.88	87.32
	P GBP	GBP	900.00	77.73	72.82	82.39
	I USD	USD	12,335.00	104.08	88.12	119.81
	I EUR	EUR	4,669.79	98.39	90.16	103.45
	I GBP	GBP	9,194.38	85.21	79.18	88.89
	Z USD	USD	133,652.16	117.30	98.34	132.43
	R USD	USD	5,752.12	87.62	75.29	103.92
	R EUR	EUR	26,368.92	82.79	77.02	89.70

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Quest Global Sustainable Equities						
	P USD	USD	63,236.99	244.49	198.73	241.41
	P dy USD	USD	5,449.66	225.59	184.58	225.11
	P EUR	EUR	101,855.35	231.09	203.31	208.41
	I USD	USD	1,030,450.76	257.51	208.38	251.93
	I dy USD	USD	132,682.36	228.29	186.89	227.84
	I EUR	EUR	607,340.89	243.39	213.20	217.50
	I dy EUR	EUR	3,527.10	226.23	200.65	206.35
	I GBP	GBP	321.74	210.80	187.25	186.89
	J USD	USD	100.00	257.85	-	-
	Z USD	USD	505,887.50	276.13	221.94	266.46
	Z EUR	EUR	416,895.22	260.99	227.07	230.03
	R USD	USD	115,833.56	227.13	185.88	227.37
	R dm USD	USD	808.19	207.76	170.02	207.99
	R EUR	EUR	963,951.85	214.68	190.17	196.30
	R dm EUR	EUR	339,699.46	183.46	164.17	171.18
	HP CHF	CHF	5,779.21	196.40	167.42	208.07
	HP EUR	EUR	10,034.59	173.41	145.57	180.99
	HI CHF	CHF	7,895.31	209.36	177.66	219.67
	HI EUR	EUR	16,314.39	181.93	152.02	188.04
	HZ CHF	CHF	280.95	234.17	197.38	242.41
	HZ GBP	GBP	113.18	192.43	156.98	190.59
Pictet - Robotics						
	P USD	USD	2,151,014.39	273.64	202.50	306.55
	P dy USD	USD	978,010.67	273.62	202.49	306.53
	P EUR	EUR	2,556,578.62	258.63	207.17	264.63
	P dy EUR	EUR	1,694,992.50	258.63	207.17	264.63
	P HKD	HKD	100.00	2,142.98	-	-
	I USD	USD	2,710,942.92	292.88	214.81	322.26
	I dy USD	USD	104,743.35	292.87	214.81	322.26
	I EUR	EUR	3,465,443.74	276.84	219.79	278.23
	I dy EUR	EUR	160,622.83	276.87	219.81	278.26
	I GBP	GBP	827,143.23	239.73	193.01	239.05
	Z USD	USD	419,137.71	317.17	230.32	342.14
	Z EUR	EUR	56,450.00	296.89	233.36	292.52
	R USD	USD	1,782,432.05	258.75	192.84	293.98
	R EUR	EUR	6,218,377.23	244.57	197.29	253.79
	HP CHF	CHF	105,616.20	211.39	164.61	256.04
	HP EUR	EUR	760,007.41	201.16	154.31	240.43
	HI CHF	CHF	172,022.43	226.26	174.62	269.17
	HI EUR	EUR	767,006.97	215.31	163.70	252.76
	HZ CHF	CHF	115.28	274.16	209.49	-
	HR AUD	AUD	5,951.77	311.97	239.88	376.72
	HR EUR	EUR	2,820,284.66	190.20	146.94	230.55
	HR dm ZAR	ZAR	13,666.30	3,418.48	2,654.75	4,234.56
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	5,014.31	207.13	180.45	202.69
	I CHF	CHF	61,706.41	183.92	159.52	200.88
	I USD	USD	43.00	197.67	159.32	211.67
	Z EUR	EUR	100.00	208.30	181.29	203.42

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Global Thematic Opportunities						
	P USD	USD	137,040.29	151.98	131.74	185.83
	P EUR	EUR	708,412.30	160.45	150.54	179.19
	P dy EUR	EUR	3,368.75	160.49	150.58	179.24
	I USD	USD	445,758.66	161.42	138.67	193.85
	I EUR	EUR	933,034.10	170.23	158.30	186.75
	I dy EUR	EUR	15,994.98	170.25	158.31	186.74
	I GBP	GBP	290,302.50	171.16	161.41	186.27
	J GBP	GBP	2,032.78	172.34	161.82	-
	Z USD	USD	479,756.11	172.97	147.12	203.68
	Z EUR	EUR	132,949.99	182.63	168.16	196.41
	Z dy EUR	EUR	495,287.20	176.44	163.81	192.62
	Z RMB	CNH	100.00	1,260.80	-	-
	R USD	USD	4,942.40	159.51	139.53	198.60
	R EUR	EUR	1,488,000.00	150.78	142.76	171.46
	D USD	USD	100.00	161.52	-	-
	HI EUR	EUR	296,848.70	125.79	111.77	160.43
	HZ CHF	CHF	3,449.02	146.44	130.65	185.40
Pictet - Corto Europe Long Short						
	P EUR	EUR	100.00	103.55	104.59	106.90
	I EUR	EUR	143,034.52	106.86	107.41	109.25
	R EUR	EUR	1,308,078.41	100.85	102.29	104.98
Pictet - Human						
	P USD	USD	66,827.59	67.25	59.91	101.20
	P EUR	EUR	37,575.33	76.26	73.54	104.80
	P GBP	GBP	100.00	73.63	72.01	100.41
	I USD	USD	222,400.32	68.98	60.90	101.96
	I EUR	EUR	732,672.81	78.21	74.75	105.59
	I GBP	GBP	323.50	75.53	73.20	101.16
	J EUR	EUR	1,116,989.00	78.71	74.93	-
	Z USD	USD	100.00	70.92	62.00	102.80
	Z EUR	EUR	100.00	80.43	76.11	106.45
	Z JPY	JPY	35,449.79	10,587.00	8,960.00	-
	R USD	USD	135,456.32	65.80	59.15	100.64
	R EUR	EUR	912,666.47	74.60	72.60	104.20
	HP CHF	CHF	11,806.56	61.75	57.74	100.05
	HP EUR	EUR	5,307.08	62.78	57.81	100.25
	HI CHF	CHF	11,107.67	63.32	58.69	100.78
	HI EUR	EUR	54,544.55	64.37	58.75	100.96
	HZ CHF	CHF	159.99	71.96	66.03	112.28
	HZ EUR	EUR	100.00	66.19	59.82	101.80
	HR EUR	EUR	257,960.84	61.39	57.07	99.67
Pictet - Positive Change						
	P USD	USD	100.00	113.74	95.45	-
	P CHF	CHF	100.00	104.50	93.84	-
	P EUR	EUR	100.00	112.22	101.94	-
	P dy EUR	EUR	100.00	112.22	101.94	-
	I USD	USD	46,493.80	114.62	95.62	-
	I CHF	CHF	263.01	105.31	94.01	-
	I EUR	EUR	6,335.00	113.11	102.12	-
	I dy EUR	EUR	3,125.00	113.10	102.12	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Positive Change (Fortsetzung)						
	I GBP	GBP	636.63	113.07	103.56	-
	I JPY	JPY	100.00	12,723.00	10,276.00	-
	Z USD	USD	100.00	116.38	-	-
	Z CHF	CHF	200,000.00	106.37	94.23	-
	Z GBP	GBP	100.00	95.27	-	-
	E USD	USD	171,952.31	115.16	95.72	-
	E CHF	CHF	250.00	105.80	94.11	-
	E EUR	EUR	100.00	113.64	102.24	-
	E GBP	GBP	295.10	113.65	103.69	-
	E JPY	JPY	100.00	12,782.00	10,287.00	-
	R USD	USD	859.29	113.00	95.31	-
	R EUR	EUR	3,137.40	111.49	101.80	-
	HP CHF	CHF	1,485.00	107.81	94.66	-
	HP EUR	EUR	100.00	109.10	94.58	-
	HI CHF	CHF	100.00	108.63	94.83	-
	HI EUR	EUR	100.00	109.94	94.74	-
	HE CHF	CHF	100.00	109.13	94.93	-
	HE EUR	EUR	100.00	110.45	94.85	-
	HR EUR	EUR	321.80	108.39	94.44	-
Pictet - ReGeneration (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	100.00	110.22	-	-
	P CHF	CHF	6,296.90	101.81	-	-
	P EUR	EUR	1,815.90	104.17	-	-
	I USD	USD	876.49	104.19	-	-
	I CHF	CHF	5,475.28	95.22	-	-
	I EUR	EUR	11,642.20	104.83	-	-
	I dy GBP	GBP	277.06	85.29	-	-
	J USD	USD	100.00	104.37	-	-
	J EUR	EUR	100.00	104.97	-	-
	Z USD	USD	145,500.00	105.03	-	-
	R USD	USD	100.00	102.97	-	-
	R EUR	EUR	1,819.33	103.58	-	-
	HP CHF	CHF	100.00	101.79	-	-
	HP EUR	EUR	143.00	102.05	-	-
	HR EUR	EUR	322.60	100.63	-	-
	HI CHF	CHF	100.00	95.23	-	-
	HI EUR	EUR	100.00	101.82	-	-
	HI GBP	GBP	100.00	85.33	-	-
Pictet - China Environmental Opportunities (Erläuterung 1)						
	HI CHF	CHF	353.70	86.12	-	-
	HI EUR	EUR	100.00	86.74	-	-
	HI HKD	HKD	1,000.00	87.16	-	-
	I CHF	CHF	1,385.27	81.72	-	-
	I EUR	EUR	100.00	84.04	-	-
	I GBP	GBP	100.00	82.78	-	-
	I RMB	CNH	11,670.19	86.64	-	-
	I USD	USD	38,621.19	81.62	-	-
	HI GBP	GBP	100.00	87.40	-	-
	HI SGD	SGD	100.00	87.06	-	-
	HI USD	USD	100.00	87.61	-	-
	HP CHF	CHF	100.00	85.80	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - China Environmental Opportunities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)						
	P CHF	CHF	100.00	81.40	-	-
	P EUR	EUR	568.59	83.71	-	-
	P RMB	CNH	100.00	86.29	-	-
	P USD	USD	1,117.40	81.30	-	-
	HP SGD	SGD	100.00	86.74	-	-
	HP EUR	EUR	2,066.00	86.39	-	-
	HP HKD	HKD	100.00	86.82	-	-
	HP USD	USD	100.00	87.28	-	-
	R EUR	EUR	160.00	83.42	-	-
	R RMB	CNH	100.00	85.99	-	-
	R USD	USD	179.19	81.02	-	-
	HR EUR	EUR	100.00	86.10	-	-
	Z RMB	CNH	1,120,000.00	87.07	-	-
	Z CHF	CHF	100.00	82.14	-	-
	Z EUR	EUR	100.00	84.47	-	-
	Z USD	USD	186,701.56	82.04	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
	P EUR	EUR	7,102,366.66	119.62	118.54	133.91
	P dy EUR	EUR	749,300.41	115.70	116.70	131.82
	PX EUR	EUR	205,906.17	118.90	117.93	133.33
	I EUR	EUR	10,304,693.64	125.04	123.32	138.64
	I dm EUR	EUR	10,024.27	121.52	122.32	137.52
	I dy EUR	EUR	112,333.01	121.44	122.48	137.68
	IX EUR	EUR	1,947,452.65	125.18	123.52	138.91
	ZX EUR	EUR	4,101,554.09	128.36	125.81	140.55
	R EUR	EUR	22,728,658.70	110.85	110.48	125.53
	R dm EUR	EUR	4,536,645.81	91.10	93.44	108.04
	HP CHF	CHF	169,627.03	124.09	125.24	141.85
	HP GBP	GBP	2,462.41	100.50	98.23	109.84
	HP dy GBP	GBP	185.00	93.23	94.74	106.41
	HP USD	USD	139,868.05	153.57	148.67	165.49
	HI CHF	CHF	98,609.78	129.73	130.30	146.86
	HI GBP	GBP	14,012.59	105.07	102.21	113.73
	HI USD	USD	51,283.88	160.46	154.60	171.25
	HR CHF	CHF	25,799.90	122.09	123.93	141.18
Pictet - Global Dynamic Allocation						
	P USD	USD	50,386.14	115.91	110.57	127.63
	I USD	USD	46,739.38	120.56	114.38	131.30
	Z USD	USD	100.00	126.07	118.82	135.50
	E USD	USD	-	-	117.10	133.91
	R USD	USD	9,332.30	110.88	106.20	123.07
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
	P USD	USD	28,932.16	79.56	76.42	95.08
	P EUR	EUR	52,330.34	91.12	94.66	99.03
	I USD	USD	292,150.11	80.93	77.25	95.47
	I dy USD	USD	100.00	75.74	74.44	95.47
	I EUR	EUR	88,780.15	92.69	95.68	99.44
	Z USD	USD	22,354.65	82.46	78.15	95.92
	R USD	USD	22,605.84	78.44	75.75	94.75
	R EUR	EUR	465,017.41	89.83	93.84	98.69

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (Fortsetzung)						
	HP CHF	CHF	1,713.00	73.81	74.18	94.32
	HP EUR	EUR	55,125.02	75.30	74.42	94.42
	HI CHF	CHF	13,670.00	75.10	74.99	94.72
	HI EUR	EUR	161,922.86	76.62	75.23	94.82
	HI dy GBP	GBP	2,936.41	73.22	73.32	95.21
	HZ EUR	EUR	100.00	64.93	63.32	79.24
	HZ GBP	GBP	969.48	57.71	55.35	68.61
	HZ HKD	HKD	100.00	628.82	602.73	743.84
	HR EUR	EUR	117,151.90	74.23	73.76	94.09
	HR dm EUR	EUR	100.00	69.81	72.03	93.48
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
	P	CHF	2,109,075.99	117.89	116.83	117.58
	P dy	CHF	428,940.14	84.04	83.38	83.91
	I	CHF	9,148,217.09	118.97	117.88	118.63
	Z	CHF	96,890.00	120.47	119.27	119.94
	Z dy	CHF	100.00	85.46	84.77	85.26
	R	CHF	1,166,779.43	116.79	115.78	116.56
	TC	CHF	100.00	116.79	-	-
Pictet - Short-Term Money Market USD						
	P	USD	6,538,111.50	150.77	143.83	142.72
	P dy	USD	1,642,119.28	93.77	89.77	89.08
	I	USD	22,686,051.70	154.82	147.53	146.23
	I dy	USD	4,338,819.76	152.91	146.39	145.10
	J	USD	9,416,805.80	155.03	147.65	146.31
	J dy	USD	1,600,742.27	154.11	147.51	146.18
	Z	USD	7,276,396.53	157.74	150.11	148.64
	R	USD	2,408,971.55	144.62	138.21	137.40
	TC	USD	100.00	150.84	-	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	7,195,568.39	136.09	132.84	133.61
	P dy	EUR	1,626,902.08	93.39	91.16	91.69
	I	EUR	36,521,714.16	139.80	136.35	137.04
	I dy	EUR	2,647,407.16	139.65	136.21	136.89
	J	EUR	2,341,690.55	139.83	-	-
	Z	EUR	4,188,732.91	141.92	138.27	138.84
	R	EUR	2,480,758.58	130.65	127.69	128.61
	TC	EUR	100.00	136.11	-	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
	P	JPY	317,166.60	9,969.44	9,989.01	10,004.22
	P dy	JPY	3,613.82	9,229.55	9,286.38	9,300.46
	I	JPY	315,906.30	100,190.07	100,366.76	100,499.49
	Z	JPY	100.00	10,177.84	10,186.58	10,192.03
	R	JPY	550,365.42	9,888.92	9,913.27	9,933.33
Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1)						
	P	GBP	9,534.67	101.96	-	-
	P dy	GBP	6,680.00	101.96	-	-
	I	GBP	1,118,503.45	102.00	-	-
	I dy	GBP	381,530.15	102.00	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2023	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2022	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2021
Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1) (Fortsetzung)						
	J	GBP	1,972.10	102.02	-	-
	J dm	GBP	100.00	100.72	-	-
	J dy	GBP	100.00	102.03	-	-
	Z	GBP	280,991.02	102.06	-	-
	R	GBP	650.00	101.93	-	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
	P	USD	914,613.53	114.75	109.75	109.03
	P dy	USD	474,622.77	109.75	105.17	104.49
	I	USD	2,194,798.91	115.61	110.52	109.76
	J dy	USD	324,325.00	115.27	110.43	109.67
	Z	USD	272,594.00	117.50	112.18	111.30
	R	USD	324,798.65	113.22	108.38	107.78
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	3,824,263.86	100.09	97.90	98.55
	P dy	EUR	2,228,890.02	95.90	93.92	94.54
	I	EUR	9,664,499.25	100.98	98.74	99.37
	J	EUR	1,934,077.91	101.37	99.11	99.73
	Z	EUR	100.00	102.33	99.99	100.57
	R	EUR	806,173.21	98.04	96.03	96.79

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Argentinien</b>				
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	200,000.00	48,825.00	0.04
			<b>48,825.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Australien</b>				
1.45% TRANSURBAN FINANCE 19/29 -SR-	EUR	100,000.00	86,395.60	0.06
			<b>86,395.60</b>	<b>0.06</b>
<b>Belgien</b>				
0.00% BELGIEN 20/27 -SR- 144A -S-	EUR	840,000.00	741,310.00	0.56
0.35% BELGIEN 22/32 -SR- 144A/S	EUR	70,000.00	54,109.59	0.04
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	200,000.00	189,695.00	0.14
0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	700,000.00	630,037.38	0.47
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	400,000.00	327,464.72	0.25
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	100,000.00	91,163.41	0.07
1.25% BELGIEN 18/33 S.86 -S-	EUR	1,200,000.00	995,726.76	0.75
1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	750,000.00	486,919.28	0.37
1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	308,000.00	244,674.55	0.18
2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	500,000.00	328,627.30	0.25
3.70% ANHEUSER-BUSH INBEV 20/40 -SR-S	EUR	300,000.00	272,378.37	0.20
			<b>4,362,106.36</b>	<b>3.28</b>
<b>Bermuda</b>				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	350,000.00	207,197.88	0.16
			<b>207,197.88</b>	<b>0.16</b>
<b>Brasilien</b>				
5.75% SUZANO AUSTRIA 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	186,986.61	0.14
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	270,000.00	258,196.01	0.19
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	9,600.00	1,837,944.88	1.38
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,900.00	547,803.45	0.41
			<b>2,830,930.95</b>	<b>2.12</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	187,375.36	0.14
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	239,000.00	8,796.87	0.01
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	301,878.00	16,821.82	0.01
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	272,193.00	13,554.34	0.01
			<b>226,548.39</b>	<b>0.17</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Chile</b>				
4.25% ENDESA EMPRESA NACIONAL DE ELETRI. 14/24 -SR-	USD	100,000.00	92,968.40	0.07
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	200,000.00	185,366.38	0.14
4.75% INVRSIONES CMPC 14/24 -SR- 144A	USD	200,000.00	186,255.51	0.14
			<b>464,590.29</b>	<b>0.35</b>
<b>Dänemark</b>				
0.875% ISS GLOBAL 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	273,168.90	0.21
			<b>273,168.90</b>	<b>0.21</b>
<b>Deutschland</b>				
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	400,000.00	319,458.12	0.24
0.375% BERLIN HYP 21/31 -SR-	EUR	200,000.00	147,889.32	0.11
0.75% FRESENIUS SE 20/28 -SR-S	EUR	300,000.00	260,464.29	0.20
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	140,000.00	130,206.59	0.10
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 -SR-	EUR	4,000.00	2,332.40	0.00
1.125% MERCEDES-BENZ 19/31 -SR-S	EUR	100,000.00	80,276.12	0.06
1.25% FRESENIUS MED 19/29 -SR-	EUR	300,000.00	245,586.09	0.18
1.25% SUB. DEUTSCHE BOERSE 20/47	EUR	200,000.00	176,059.52	0.13
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	190,360.14	0.14
1.50% BASF 22/31 -SR-	EUR	600,000.00	506,917.32	0.38
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	150,000.00	107,524.82	0.08
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	500,000.00	448,906.40	0.34
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	EUR	100,000.00	87,170.85	0.07
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	179,988.18	0.14
2.00% BERTELSMANN 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	186,262.36	0.14
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,000,000.00	928,905.30	0.70
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	320,000.00	309,850.88	0.23
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	100,000.00	70,592.48	0.05
2.15% ST. NORTH WESTPHALIA 19/2119 -SR-	EUR	600,000.00	362,492.04	0.27
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	200,000.00	131,011.70	0.10
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	200,000.00	177,117.60	0.13
3.625% K.F.W. 23/26 -SR-	USD	1,300,000.00	1,188,717.67	0.89
4.252% SUB. ALLIANZ SE 22/52	EUR	100,000.00	91,058.86	0.07
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	430,000.00	434,527.04	0.33
			<b>6,763,676.09</b>	<b>5.08</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	100,000.00	94,567.47	0.07
			<b>94,567.47</b>	<b>0.07</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.20% EUROPÄISCHE UNION 21/36 -SR-	EUR	468,000.00	307,753.38	0.23
0.45% EUROPÄISCHE UNION 21/41 -SR-	EUR	871,640.00	496,513.08	0.37
1.375% E.I.B. 22/27 -SR-	USD	4,300,000.00	3,623,606.00	2.74
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,635,667.25	1.23

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Europäische Union (Fortsetzung)</b>				
2.625% EUROPÄISCHE UNION 22/48 -SR-	EUR	1,000,000.00	818,935.70	0.62
2.75% EUROPÄISCHE UNION 22/33 -SR-	EUR	800,000.00	756,238.96	0.57
3.75% E.I.B. 23/33	USD	2,700,000.00	2,367,895.33	1.78
			<b>10,006,609.70</b>	<b>7.54</b>
<b>Finnland</b>				
0.50% FINNLAND 17/27	EUR	2,700,000.00	2,437,540.29	1.83
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	1,650,000.00	1,411,342.85	1.06
2.625% FINNLAND 12/42 -SR-	EUR	930,000.00	807,941.78	0.61
			<b>4,656,824.92</b>	<b>3.50</b>
<b>Frankreich</b>				
0.10% O.A.T. (HICP) 20/26 -SR-	EUR	3,020,547.00	3,480,652.46	2.63
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,115,430.42	0.84
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	300,000.00	250,478.10	0.19
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	3,700,000.00	2,828,821.68	2.13
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	300,000.00	285,693.00	0.21
0.375% CREDIT AGRICOLE 21/28 -SR-S	EUR	300,000.00	252,110.31	0.19
0.50% FRANKREICH 21/44 -SR- 144A/S	EUR	750,000.00	401,809.28	0.30
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	3,440,000.00	3,207,603.92	2.42
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	1,060,000.00	641,353.00	0.48
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	100,000.00	74,812.16	0.06
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	189,406.54	0.14
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	300,000.00	241,230.90	0.18
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	100,000.00	77,335.82	0.06
0.75% FRANKREICH 22/28 -SR-	EUR	3,620,000.00	3,269,670.16	2.47
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	200,000.00	188,506.56	0.14
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	274,947.36	0.21
0.875% BNP PARIBAS 21/33	EUR	100,000.00	79,900.04	0.06
0.952% TOTAL EN CAPITAL INTERNATIONAL 20/31 -SR-	EUR	100,000.00	81,139.84	0.06
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	100,000.00	96,067.64	0.07
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	90,902.74	0.07
1.125% RCI BANQUE 20/27 -SR-S	EUR	415,000.00	374,200.48	0.28
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	200,000.00	180,061.42	0.14
1.25% BFCM 20/30 -SR-	EUR	400,000.00	323,428.96	0.24
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	EUR	500,000.00	400,559.55	0.30
1.25% VIGIE 20/35 -SR-	EUR	100,000.00	73,858.53	0.06
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	86,824.24	0.07
1.50% SFIL 22/32 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,202,767.06	1.66
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	200,000.00	164,947.12	0.12
1.50% VALEO 18/25 -SR-	EUR	100,000.00	95,480.34	0.07
1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	82,861.36	0.06
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	100,000.00	85,866.21	0.06
1.625% SUB. VIGIE 19/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	87,739.32	0.07
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	1,150,000.00	668,890.14	0.50
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	900,000.00	698,833.98	0.53
1.75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 19/49 -SR-	EUR	400,000.00	221,265.60	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	1,300,000.00	928,119.79	0.70
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	100,000.00	91,598.54	0.07
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/29	EUR	100,000.00	85,979.84	0.06
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	200,000.00	189,031.78	0.14
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	100,000.00	72,347.08	0.05
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	500,000.00	411,462.85	0.31
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	100,000.00	94,796.21	0.07
2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	91,860.25	0.07
2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	EUR	100,000.00	97,188.33	0.07
3.25% SUB. AXA 18/49 -S-	EUR	100,000.00	89,894.91	0.07
3.50% SAINT-GOBAIN 23/29 -SR-	EUR	500,000.00	486,672.00	0.37
3.875% E.D.F. 22/27 -SR-	EUR	500,000.00	497,135.45	0.37
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	200,000.00	192,921.68	0.15
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	200,000.00	190,975.10	0.14
4.25% SOCIETE GENERALE 22/32 -SR-	EUR	200,000.00	197,245.16	0.15
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	200,000.00	194,691.92	0.15
5.00% SUB. EDF 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	200,000.00	191,675.66	0.14
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	500,000.00	506,427.45	0.38
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	186,000.00	203,369.57	0.15
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	191,680.54	0.14
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	90,000.00	100,493.51	0.08
			<b>27,981,023.86</b>	<b>21.07</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN UBS LONDON 23/25 -SR-	USD	347,000.00	327,919.10	0.25
0.20% COCA-COLA EUROPEAN 20/28 -SR-	EUR	250,000.00	206,720.50	0.16
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	200,000.00	183,823.84	0.14
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	127,000.00	119,944.73	0.09
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	100,000.00	84,635.00	0.06
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	200,000.00	183,590.22	0.14
2.00% NATIONWIDE 22/27 -SR-	EUR	100,000.00	92,350.47	0.07
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	205,000.00	190,498.38	0.14
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	200,000.00	191,826.52	0.14
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	200,000.00	153,143.18	0.12
2.714% SWISS RE FINANCE 20/52 -SR-	EUR	200,000.00	160,244.54	0.12
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	100,000.00	98,462.30	0.07
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	250,000.00	241,773.54	0.18
			<b>2,234,932.32</b>	<b>1.68</b>
<b>Indonesien</b>				
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	300,000.00	237,768.64	0.18
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	5,300,000,000.00	369,521.97	0.28
			<b>607,290.61</b>	<b>0.46</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Irland</b>				
0.375% BANK OF IRELAND 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	179,429.96	0.13
0.40% IRLAND 20/35 -SR-S	EUR	400,000.00	285,893.12	0.22
0.50% AIB GROUP 21/27 -SR-	EUR	300,000.00	264,186.81	0.20
0.55% IRLAND 21/41 -SR-	EUR	200,000.00	120,812.80	0.09
0.90% IRLAND 18/28 -SR-	EUR	5,400,000.00	4,898,417.22	3.69
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	114,000.00	105,032.91	0.08
1.50% IRLAND 19/50 -SR-	EUR	335,000.00	211,776.92	0.16
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	450,000.00	408,301.07	0.31
1.56% EXPERIANCE EUROPE 22/31 -SR-	EUR	100,000.00	83,896.83	0.06
			<b>6,557,747.64</b>	<b>4.94</b>
<b>Italien</b>				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	100,000.00	97,669.73	0.07
0.50% ITALIEN 21/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,112,389.25	1.59
0.50% UNICREDIT SPA ROMA 19/25 -SR-	EUR	300,000.00	282,961.20	0.21
0.75% MEDIOBANCA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	262,653.15	0.20
1.375% SUB. ENEL 21/PERP	EUR	200,000.00	164,732.96	0.12
1.50% ITALIEN (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	2,400,000.00	1,312,611.36	0.99
1.50% ENI 17/27 -SR-S	EUR	100,000.00	92,569.81	0.07
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	334,000.00	245,638.16	0.18
2.625% SUB. ENI SPA 20/PERP	EUR	200,000.00	186,001.62	0.14
2.65% ITALIEN 22/27 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,420,491.00	1.07
2.80% ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	330,000.00	203,724.25	0.15
3.875% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 19/29	EUR	100,000.00	96,739.02	0.07
5.25% INTESA SANPAOLO 22/30 -SR-	EUR	200,000.00	202,052.68	0.15
			<b>6,680,234.19</b>	<b>5.01</b>
<b>Japan</b>				
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	204,881.51	0.15
			<b>204,881.51</b>	<b>0.15</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	790,000.00	47,552.19	0.04
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	443,000.00	29,846.32	0.02
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	691,000.00	98,190.02	0.07
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,014,000.00	10,097.47	0.01
7.65% CENTRAL CHINA 23/25 -SR-	USD	275,000.00	11,006.85	0.01
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	500,000.00	23,445.61	0.02
			<b>220,138.46</b>	<b>0.17</b>
<b>Kanada</b>				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	370,000.00	321,587.79	0.24
6.875% FIRST QUANTUM 18/26 -SR- 144A	USD	200,000.00	183,601.15	0.14
			<b>505,188.94</b>	<b>0.38</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kasachstan</b>				
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	147,561.82	0.11
			<b>147,561.82</b>	<b>0.11</b>
<b>Kolumbien</b>				
8.625% ECOPEPETROL 23/29 -SR-	USD	200,000.00	189,918.84	0.14
			<b>189,918.84</b>	<b>0.14</b>
<b>Litauen</b>				
0.50% LITAUEN 20/50 -SR-	EUR	343,000.00	142,872.05	0.11
			<b>142,872.05</b>	<b>0.11</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.625% NOVARTIS FINANCE 16/28 -SR-S	EUR	100,000.00	87,688.72	0.07
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	200,000.00	174,490.02	0.13
1.50% RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 18/30 -SR-S	EUR	200,000.00	175,016.58	0.13
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	150,000.00	130,357.88	0.10
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	150,000.00	139,019.01	0.10
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	174,446.42	0.13
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	100,000.00	93,428.70	0.07
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	100,000.00	95,246.39	0.07
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	215,000.00	180,539.99	0.14
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	490,000.00	478,527.29	0.36
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	263,390.79	0.20
			<b>1,992,151.79</b>	<b>1.50</b>
<b>Marokko</b>				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	153,694.15	0.12
			<b>153,694.15</b>	<b>0.12</b>
<b>Mexiko</b>				
4.125% SIGMA ALIMENTOS 16/26 -SR-	USD	300,000.00	269,211.12	0.20
4.875% GRUMA 14/24 -SR-	USD	200,000.00	186,625.06	0.14
			<b>455,836.18</b>	<b>0.34</b>
<b>Niederlande</b>				
0.00% NIEDERLANDE 20/52 -SR- 144A/S	EUR	650,000.00	268,597.81	0.20
0.00% NIEDERLANDE 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	427,191.00	0.32
0.00% NIEDERLANDE 21/38 -SR-	EUR	800,000.00	503,221.12	0.38
0.00% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,800,851.80	1.35
0.125% DIAGEO CAPITAL 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	83,954.43	0.06
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	203,000.00	164,123.08	0.12
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	500,000.00	473,922.20	0.36
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	1,000,000.00	653,026.80	0.49
0.50% NIEDERLANDE 22/32 -SR- 144A/S	EUR	250,000.00	200,397.35	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
0.50% ADECCO IFS 21/31 -SR-	EUR	100,000.00	73,809.07	0.06
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	100,000.00	79,582.43	0.06
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	300,000.00	259,576.38	0.20
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	200,000.00	170,063.18	0.13
1.00% ABN AMRO BANK 21/33 -SR-	EUR	300,000.00	226,914.42	0.17
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	100,000.00	85,402.52	0.06
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	125,000.00	106,219.35	0.08
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	177,388.24	0.13
1.874% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	181,072.48	0.14
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	500,000.00	460,501.40	0.35
2.25% HEINEKEN 20/30 -SR-	EUR	150,000.00	136,602.74	0.10
2.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	164,669.56	0.12
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	379,000.00	352,224.60	0.26
2.50% NIEDERLANDE 12/33 -SR-	EUR	400,000.00	380,209.84	0.29
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	378,009.80	0.28
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	210,000.00	191,146.60	0.14
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	100,000.00	91,303.28	0.07
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	300,000.00	283,465.23	0.21
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	300,000.00	265,879.41	0.20
4.00% SUZANO INTERNATIONAL 23/25 -SR-	USD	400,000.00	367,426.83	0.28
5.299% PETROBRAS GLOBAL 18/25 -SR-	USD	200,000.00	186,482.45	0.14
6.75% SUB. TELEFONICA 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	197,929.68	0.15
			<b>9,391,165.08</b>	<b>7.05</b>
<b>Österreich</b>				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	98,236.54	0.07
0.00% ÖSTERREICH 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	488,729.16	0.37
0.00% ÖSTERREICH 22/28 -SR-	EUR	550,000.00	468,793.00	0.35
0.85% ÖSTERREICH 20/2120 -SR-	EUR	350,000.00	122,151.26	0.09
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	600,000.00	549,856.32	0.41
1.50% ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	350,000.00	232,126.58	0.17
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	93,107.18	0.07
4.15% ÖSTERREICH 06/37	EUR	730,000.00	769,789.16	0.58
			<b>2,822,789.20</b>	<b>2.11</b>
<b>Paraguay</b>				
4.70% PARAGUAY 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	181,084.81	0.14
			<b>181,084.81</b>	<b>0.14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Peru</b>				
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	1,390.00	344,835.45	0.26
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	1,840,000.00	460,875.35	0.35
7.35% PERU 05/25	USD	300,000.00	291,690.89	0.22
			<b>1,097,401.69</b>	<b>0.83</b>
<b>Philippinen</b>				
7.50% PHILIPPINEN -GLOBAL- 06/24 -SR-	USD	800,000.00	254,652.74	0.19
			<b>254,652.74</b>	<b>0.19</b>
<b>Portugal</b>				
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	660,000.00	475,449.48	0.36
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	245,000.00	153,133.77	0.12
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	500,000.00	516,445.15	0.39
			<b>1,145,028.40</b>	<b>0.87</b>
<b>Rumänien</b>				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	200,000.00	118,670.68	0.09
5.00% RUMÄNIEN 22/26 -SR-S	EUR	300,000.00	301,116.63	0.23
			<b>419,787.31</b>	<b>0.32</b>
<b>Schweden</b>				
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	823,209.89	0.62
1.50% INVESTOR AB 19/39 -SR-	EUR	200,000.00	134,946.72	0.10
			<b>958,156.61</b>	<b>0.72</b>
<b>Schweiz</b>				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	365,000.00	343,490.77	0.26
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	310,000.00	287,209.23	0.22
			<b>630,700.00</b>	<b>0.48</b>
<b>Slowenien</b>				
5.125% SLOWENIEN 11/26 'RS70'	EUR	1,080,000.00	1,119,370.86	0.84
			<b>1,119,370.86</b>	<b>0.84</b>
<b>Spanien</b>				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	200,000.00	172,651.24	0.13
0.00% I.C.O. 21/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,980,841.80	1.49
0.00% I.C.O. 21/27 -SR-S	EUR	3,150,000.00	2,770,739.06	2.08
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	300,000.00	268,014.63	0.20
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	190,826.64	0.14
0.80% SPANIEN 22/29 -SR-	EUR	500,000.00	428,490.40	0.32
1.00% SPANIEN 21/42 -SR- 144A/S	EUR	2,420,000.00	1,396,770.03	1.05
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	358,920.96	0.27
1.125% BANKIA 19/26 -SR-S	EUR	300,000.00	270,992.07	0.20
1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	EUR	100,000.00	92,838.33	0.07
1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	1,410,000.00	1,270,203.01	0.96

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,000,000.00	830,821.80	0.62
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	200,000.00	187,672.38	0.14
2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	740,000.00	549,724.24	0.41
3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -SR-S	EUR	300,000.00	269,442.75	0.20
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	100,000.00	95,794.97	0.07
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	215,000.00	171,289.34	0.13
3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR-	EUR	857,000.00	825,623.60	0.62
3.875% BANCO SANTANDER 23/28 -SR-	EUR	100,000.00	98,571.95	0.07
4.625% SUB. REDEIA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	100,000.00	98,367.79	0.07
			<b>12,328,596.99</b>	<b>9.24</b>
<b>Südafrika</b>				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25 -SR-	USD	200,000.00	186,430.20	0.14
			<b>186,430.20</b>	<b>0.14</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	100,000.00	73,538.38	0.06
			<b>73,538.38</b>	<b>0.06</b>
<b>Ungarn</b>				
1.50% UNGARN 20/50 -SR-	EUR	330,000.00	161,991.89	0.12
			<b>161,991.89</b>	<b>0.12</b>
<b>Uruguay</b>				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	150,000.00	122,994.44	0.09
			<b>122,994.44</b>	<b>0.09</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	200,000.00	168,514.20	0.13
			<b>168,514.20</b>	<b>0.13</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN BANK OF AMERICA 21/25 -SR-	EUR	326,000.00	327,725.49	0.25
0.25% GOLDMAN SACHS GROUP 21/28 -SR-	EUR	220,000.00	185,987.47	0.14
0.25% VF 20/32 -SR-	EUR	200,000.00	165,352.22	0.12
0.30% IBM 20/28 -SR-	EUR	207,000.00	177,721.88	0.13
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	299,000.00	256,630.29	0.19
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	292,000.00	243,975.40	0.18
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICALS 20/32 -SR-	EUR	148,000.00	114,200.56	0.09
0.875% IRBD 20/30 -SR-	USD	4,800,000.00	3,539,579.60	2.67
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	100,000.00	89,804.93	0.07
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	391,000.00	314,221.95	0.24
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	200,000.00	184,930.16	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	100,000.00	94,741.96	0.07
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	176,750.52	0.13
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	100,000.00	95,439.98	0.07
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	189,000.00	177,827.47	0.13
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	189,087.74	0.14
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	150,000.00	95,916.81	0.07
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	200,000.00	146,131.42	0.11
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	100,000.00	87,998.05	0.07
1.95% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/29 -SR-	EUR	350,000.00	314,974.66	0.24
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	156,592.38	0.12
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	190,345.40	0.14
2.375% US TREASURY (INFLATION) 04/25	USD	4,480,000.00	6,783,822.35	5.11
2.45% AES 21/31	USD	180,000.00	130,705.64	0.10
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	197,000.00	153,247.07	0.12
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-	EUR	230,000.00	216,491.89	0.16
2.625% MICROSOFT 13/33 -SR-	EUR	166,000.00	153,539.59	0.12
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	263,000.00	215,133.76	0.16
3.95% OWENS CORNING 19/29 -SR-	USD	620,000.00	531,667.51	0.40
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	208,000.00	161,284.93	0.12
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR-144A	USD	210,000.00	179,812.51	0.14
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	200,000.00	145,334.76	0.11
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	162,000.00	137,183.28	0.10
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	220,000.00	202,537.02	0.15
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	190,000.00	163,042.38	0.12
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	75,000.00	67,179.55	0.05
6.412% WARNERMEDIA 23/26 -SR-	USD	80,000.00	75,577.00	0.06
7.70% CEMEX MATERIALS 03/25 -SR-S	USD	300,000.00	287,479.79	0.22
			<b>16,929,975.37</b>	<b>12.75</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>126,087,092.08</b>	<b>94.84</b>
Sichteinlagen bei Banken			5,391,174.60	4.06
Termineinlagen bei Banken			710,000.00	0.53
Andere Nettovermögenswerte			760,027.70	0.57
<b>Nettovermögen</b>			<b>132,948,294.38</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	21.07	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	44.13
Vereinigte Staaten	12.75	Banken und Kreditinstitute	19.16
Spanien	9.24	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	10.21
Europäische Union	7.54	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.48
Niederlande	7.05	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.87
Deutschland	5.08	Elektronik und elektrische Geräte	1.46
Italien	5.01	Nachrichtenübermittlung	1.34
Irland	4.94	Pharmazeutika und Kosmetik	1.18
Finnland	3.50	Bauwesen und Baumaterialien	1.01
Belgien	3.28	Transportwesen und Frachtverkehr	0.95
Brasilien	2.12	Öl	0.85
Österreich	2.11	Immobilien	0.76
Grossbritannien	1.68	Chemikalien	0.76
Luxemburg	1.50	Versicherungen	0.70
Portugal	0.87	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.50
Slowenien	0.84	Tabak und Alkohol	0.37
Peru	0.83	Edelmetalle und Edelsteine	0.29
Schweden	0.72	Papier- und Forstprodukte	0.28
Schweiz	0.48	Versorgungsbetriebe	0.22
Indonesien	0.46	Verlage und graphische Industrie	0.21
Kanada	0.38	Diverse Konsumgüter	0.19
Chile	0.35	Maschinen- und Apparatebau	0.14
Mexiko	0.34	Bergbau und Stahlwerke	0.14
Rumänien	0.32	Computer und Bürobedarf	0.13
Dänemark	0.21	Automobile	0.13
Philippinen	0.19	Textilien und Bekleidung	0.12
Britische Jungferninseln	0.17	Internet, Software und IT-Dienste	0.12
Kaimaninseln	0.17	Reifen und Gummi	0.07
Bermuda	0.16	Einzelhandel und Supermärkte	0.07
Japan	0.15		<b>94.84</b>
Paraguay	0.14		
Südafrika	0.14		
Kolumbien	0.14		
Vereinigte Arabische Emirate	0.13		
Ungarn	0.12		
Marokko	0.12		
Litauen	0.11		
Kasachstan	0.11		
Uruguay	0.09		
Dominikanische Republik	0.07		
Australien	0.06		
Tschechische Republik	0.06		
Argentinien	0.04		
	<b>94.84</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USD Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Deutschland</b>				
0.25% K.F.W. 21/24 -SR-	USD	2,281,000.00	2,230,450.07	0.15
0.50% KFW 21/24 -SR-	USD	13,600,000.00	12,954,527.68	0.85
3.375% KFW 22/24 -SR-	USD	27,800,000.00	27,269,161.78	1.79
3.75% K.F.W. 23/28 -SR-	USD	12,000,000.00	11,515,682.40	0.76
			<b>53,969,821.93</b>	<b>3.55</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.375% E.I.B. 21/24	USD	2,041,000.00	1,958,681.98	0.13
3.875% E.I.B. 23/28 -SR-	USD	12,000,000.00	11,586,986.40	0.76
			<b>13,545,668.38</b>	<b>0.89</b>
<b>Japan</b>				
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	USD	8,730,000.00	8,511,442.70	0.56
			<b>8,511,442.70</b>	<b>0.56</b>
<b>Philippinen</b>				
4.125% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/24 -SR-	USD	23,100,000.00	22,788,921.54	1.50
			<b>22,788,921.54</b>	<b>1.50</b>
<b>Schweden</b>				
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	USD	5,169,000.00	4,975,762.10	0.33
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	4,143,000.00	4,048,819.67	0.27
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	7,540,000.00	7,163,214.89	0.47
			<b>16,187,796.66</b>	<b>1.07</b>
<b>Singapur</b>				
1.625% TEMASEK FINANCIAL (I) 21/31 -SR-	USD	1,540,000.00	1,196,903.25	0.08
			<b>1,196,903.25</b>	<b>0.08</b>
<b>Südkorea</b>				
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,778,989.90	0.25
			<b>3,778,989.90</b>	<b>0.25</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.50% US TREASURY 20/27 -SR-	USD	17,700,000.00	15,067,817.07	0.99
0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	31,640,000.00	28,180,612.12	1.85
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	USD	4,670,000.00	3,635,713.62	0.24
1.125% APPLE 20/25 -SR-	USD	4,372,000.00	4,089,841.18	0.27
1.125% US TREASURY 20/40	USD	6,000,000.00	3,448,125.00	0.23
1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	USD	7,250,000.00	4,125,136.90	0.27
1.125% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	28,800,000.00	25,807,501.44	1.69
1.25% US TREASURY 20/50	USD	7,000,000.00	3,305,859.20	0.22
1.75% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	52,400,000.00	49,832,195.64	3.26
1.875% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	23,550,000.00	19,130,696.49	1.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USD Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
2.00% US TREASURY 20/50 -SR-	USD	7,300,000.00	4,263,086.12	0.28
2.00% US TREASURY 21/41 -SR-	USD	12,400,000.00	8,053,218.44	0.53
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	19,500,000.00	12,144,843.75	0.80
2.25% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	19,350,000.00	11,886,645.02	0.78
2.375% US TREASURY (INFLATION) 04/25	USD	10,980,000.00	17,603,233.12	1.16
2.375% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	26,700,000.00	18,464,718.75	1.21
2.75% US TREASURY 17/47	USD	1,800,000.00	1,257,187.50	0.08
2.75% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	34,300,000.00	32,078,539.92	2.11
2.75% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	45,200,000.00	39,147,439.76	2.57
2.875% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	25,000,000.00	22,831,055.00	1.50
2.875% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	32,800,000.00	23,275,188.32	1.53
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	8,800,000.00	6,443,250.00	0.42
3.00% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	47,500,000.00	45,777,198.75	3.00
3.00% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	40,250,000.00	29,354,200.23	1.93
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,716,000.00	7,165,609.23	0.47
3.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	23,000,000.00	21,709,842.60	1.43
3.20% APPLE 17/27 -SR-	USD	4,043,000.00	3,796,841.14	0.25
3.25% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	41,500,000.00	33,099,491.15	2.17
3.375% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	14,500,000.00	11,761,992.55	0.77
3.375% US TREASURY 23/33 -SR-	USD	15,000,000.00	13,606,641.00	0.89
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	2,823,000.00	2,649,148.65	0.17
3.50% US TREASURY 23/28 -SR-	USD	33,000,000.00	31,455,702.30	2.07
3.50% US TREASURY 23/30 -SR-	USD	41,200,000.00	38,623,389.08	2.54
3.50% US TREASURY 23/33 -SR-	USD	30,870,000.00	28,332,871.88	1.86
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	USD	3,720,000.00	3,010,725.08	0.20
3.625% US TREASURY 23/28 -SR-	USD	30,000,000.00	28,764,843.00	1.89
3.625% US TREASURY 23/30 -SR-	USD	18,700,000.00	17,643,741.72	1.16
3.625% US TREASURY 23/53 -SR-	USD	30,600,000.00	25,331,062.50	1.66
3.625% US TREASURY 23/53 -SR-	USD	17,000,000.00	14,083,437.50	0.92
3.875% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	46,000,000.00	44,136,641.20	2.89
3.875% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	40,000,000.00	39,205,468.00	2.57
3.875% US TREASURY 23/29 -SR-	USD	5,220,000.00	5,001,412.50	0.33
3.875% US TREASURY 23/43 -SR-	USD	33,590,000.00	29,254,790.63	1.92
3.875% US TREASURY 23/43 -SR-	USD	2,000,000.00	1,739,687.60	0.11
4.00% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	41,600,000.00	40,170,000.00	2.63
4.00% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	16,800,000.00	14,923,124.16	0.98
4.00% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	27,780,000.00	24,639,557.12	1.62
4.00% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	39,600,000.00	38,761,592.76	2.54
4.00% US TREASURY 23/28 -SR-	USD	33,000,000.00	32,120,860.20	2.11
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	58,100,000.00	56,897,149.89	3.73
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	37,000,000.00	36,219,529.40	2.38
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	30,500,000.00	29,420,586.70	1.93
4.125% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	20,000,000.00	19,691,796.00	1.29
4.125% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	38,000,000.00	37,294,921.40	2.45
4.25% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	23,000,000.00	22,641,524.30	1.49
4.25% US TREASURY 23/24 -SR-	USD	29,000,000.00	28,606,913.70	1.88
4.25% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	36,000,000.00	35,464,921.20	2.33
4.50% US TREASURY 06/36	USD	9,500,000.00	9,483,671.40	0.62

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USD Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.625% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	35,000,000.00	34,682,812.50	2.28
4.625% US TREASURY 23/25 -SR- -WI-	USD	30,000,000.00	29,742,186.00	1.95
4.625% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	36,500,000.00	36,247,635.35	2.38
4.75% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	12,000,000.00	11,919,843.60	0.78
			<b>1,368,505,268.33</b>	<b>89.82</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,488,484,812.69</b>	<b>97.72</b>
Sichteinlagen bei Banken			17,956,968.66	1.18
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.03
Andere Nettovermögenswerte			16,330,561.44	1.07
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,523,272,342.79</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - USD Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	89.82	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	88.22
Deutschland	3.55	Banken und Kreditinstitute	4.11
Philippinen	1.50	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	2.86
Schweden	1.07	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.32
Europäische Union	0.89	Computer und Bürobedarf	0.52
Japan	0.56	Öl	0.25
Südkorea	0.25	Internet, Software und IT-Dienste	0.24
Singapur	0.08	Diverse Konsumgüter	0.20
	<b>97.72</b>		<b>97.72</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Australien</b>				
0.954% WESFARMERS 21/33 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,903,766.80	0.55
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	3,344,000.00	2,761,777.16	0.52
3.703% WESTPAC BANK 23/26 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,887,839.62	0.36
5.625% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/79 -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,216,942.20	0.42
			<b>9,770,325.78</b>	<b>1.85</b>
<b>Belgien</b>				
0.50% SUB. KBC GROUP 19/29 -S-	EUR	1,200,000.00	1,127,006.04	0.21
0.625% SUB. KBC GROUP 21/31 -S-	EUR	1,200,000.00	1,040,284.80	0.20
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	1,000,000.00	818,661.80	0.15
3.625% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 23/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	958,339.30	0.18
3.875% LONZA FINANCE INTERNATIONAL 23/33 -SR-	EUR	1,315,000.00	1,259,744.49	0.24
			<b>5,204,036.43</b>	<b>0.98</b>
<b>Bermuda</b>				
6.625% ATHORA NL 23/28 -SR-	EUR	3,747,000.00	3,672,308.05	0.69
			<b>3,672,308.05</b>	<b>0.69</b>
<b>Dänemark</b>				
4.75% DANSKE BANK 23/30 -SR-	EUR	2,380,000.00	2,369,960.68	0.45
6.50% TDC NET 23/31 -SR-	EUR	2,143,000.00	2,132,880.75	0.40
			<b>4,502,841.43</b>	<b>0.85</b>
<b>Deutschland</b>				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,350,000,000.00	3,219,328.38	0.61
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,235,463.16	0.42
0.625% AMPRION 21/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	711,296.80	0.13
0.75% LEG IMMOBILIEN 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,432,843.40	0.27
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,585,079.83	0.30
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	897,812.80	0.17
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,743,417.00	0.33
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,400,000.00	2,108,235.84	0.40
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	3,000,000.00	2,130,714.90	0.40
2.875% VIER GAS TRANSPORT 13/25 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,452,786.75	0.46
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	978,313.10	0.19
3.50% BERTELSMANN 22/29 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,059,957.14	0.20
3.625% RWE 23/29 -SR-	EUR	1,665,000.00	1,624,708.33	0.31
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,657,258.60	0.31
4.00% CONTINENTAL 23/27 -SR-	EUR	3,161,000.00	3,149,585.31	0.60
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	3,000,000.00	2,683,186.50	0.51

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
4.125% RWE 23/35 -SR-	EUR	720,000.00	685,496.02	0.13
4.375% ROBERT BOSCH 23/43 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,372,017.25	0.45
4.50% BASF 23/35 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,989,135.20	0.38
4.625% VOLKSWAGEN BANK 23/31 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,735,879.16	0.52
5.125% COMMERZBANK 23/30 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,552,361.56	0.67
5.125% FRESENIUS SE 23/30 -SR-	EUR	2,907,000.00	2,934,450.80	0.56
5.25% COMMERZBANK 23/29 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,697,287.99	0.32
			<b>45,636,615.82</b>	<b>8.64</b>
<b>Finnland</b>				
2.50% SUB. SAMPO 20/52	EUR	2,500,000.00	1,918,022.25	0.36
4.00% FORTUM 23/28 -SR-	EUR	833,000.00	820,750.57	0.16
4.375% NORDEA BANK 23/26 -SR-	EUR	3,130,000.00	3,126,844.02	0.59
4.75% TVO POWER 23/30 -SR-	EUR	1,875,000.00	1,838,211.38	0.35
			<b>7,703,828.22</b>	<b>1.46</b>
<b>Frankreich</b>				
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,492,466.56	0.66
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,286,564.80	0.24
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,171,506.98	0.22
0.625% UNIBAIL-RODAM-WEST 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,741,143.60	0.33
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,374,736.80	0.26
0.75% LEGRAND 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,656,378.80	0.31
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	500,000.00	474,034.05	0.09
1.50% SUB. ARKEMA 20/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,229,612.00	0.42
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,514,496.20	0.48
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	2,885,000.00	2,825,987.90	0.53
1.75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 19/49 -SR-	EUR	1,500,000.00	829,746.00	0.16
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 20/30	EUR	2,800,000.00	2,252,392.80	0.43
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	3,500,000.00	3,065,283.20	0.58
2.25% SUB. BPCE 15/25 -S-	EUR	2,300,000.00	2,230,426.84	0.42
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,349,361.75	0.44
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	2,752,000.00	2,633,512.36	0.50
3.125% L'OREAL 23/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,980,022.40	0.37
3.25% SCHNEIDER ELECTRIC 23/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,938,723.50	0.56
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,500,000.00	1,417,007.55	0.27
3.50% BPCE 23/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,725,918.72	0.52
3.50% SCHNEIDER ELECTRIC 22/32 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,740,517.74	0.90
3.625% BPCE 23/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	987,359.40	0.19
3.75% AXA 22/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,188,781.20	0.22
3.75% ENGIE 23/27 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,293,784.18	0.24
3.75% KERING 23/25 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,696,583.96	0.51
3.75% PERNOD RICARD 23/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	997,399.90	0.19
3.75% PERNOD RICARD 23/33 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,354,634.68	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
3.875% CREDIT AGRICOLE 23/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,948,411.80	0.37
3.875% KERING 23/35 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,303,591.98	0.62
4.00% BPCE 22/32 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,846,402.90	0.35
4.00% CREDIT AGRICOLE 22/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,989,197.60	0.38
4.125% CREDIT MUTUEL ARKEA 23/31 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,371,758.00	0.45
4.125% SOCIETE GENERALE 23/27 -SR-	EUR	5,300,000.00	5,281,625.43	1.01
4.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANSPORT 23/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,169,432.04	0.22
4.25% SOCIETE GENERALE 23/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,203,365.44	0.61
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	2,000,000.00	1,804,712.40	0.34
4.375% BFCM 23/30 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,855,361.46	0.54
4.50% ENGIE 23/42 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,800,319.46	0.53
4.625% SUEZ 22/28 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,851,945.62	0.73
4.75% SOCIETE GENERALE 23/29 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,481,519.25	0.47
4.875% RCI BANQUE 23/29 -SR-	EUR	3,508,000.00	3,485,430.93	0.66
5.125% SUB. BPCE 23/35	EUR	4,100,000.00	3,938,611.70	0.75
5.375% SUB. ORANGE 23/PERP -JR-	EUR	1,200,000.00	1,185,231.12	0.22
5.50% SUB. AXA 23/43	EUR	1,573,000.00	1,541,466.07	0.29
6.00% ELO 23/29 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,977,781.00	0.94
7.25% SUB. UNIBAIL-RODAMCO 23/PERP	EUR	800,000.00	720,416.80	0.14
			<b>105,204,964.87</b>	<b>19.92</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,845,893.40	0.35
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	1,300,000.00	740,740.39	0.14
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	5,605,000.00	3,183,793.02	0.60
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,320,000.00	2,177,575.66	0.41
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	3,093,000.00	1,883,585.97	0.36
1.625% INTERCONTINENTAL HOTELS 20/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	974,760.80	0.18
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,400,560.50	0.45
1.875% DIAGEO FINANCE 20/27 -SR-	EUR	714,000.00	671,324.15	0.13
2.125% INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 18/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,791,131.00	0.53
2.25% BG ENERGY CAPITAL 14/29 '26'	EUR	2,300,000.00	2,068,536.05	0.39
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,248,000.00	1,174,820.28	0.22
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY 22/28 -SR-S	EUR	400,000.00	385,661.64	0.07
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,564,000.00	1,490,130.40	0.28
4.00% SUB. SSE 22/PERP	EUR	2,200,000.00	2,032,168.82	0.38
4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR-	EUR	2,591,000.00	2,559,222.68	0.48
4.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/28 -SR-	EUR	2,213,000.00	2,218,065.56	0.42
4.699% NATWEST GROUP 23/28 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,242,781.78	0.42
4.771% NATWEST GROUP 23/29 -SR-	EUR	3,361,000.00	3,330,391.71	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
4.918% BARCLAYS 23/30 -SR-	EUR	1,463,000.00	1,443,891.76	0.27
5.00% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/31 -SR-	EUR	1,186,000.00	1,187,540.97	0.22
5.50% CREDIT SUISSE AG LONDON 23/26 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,189,267.91	0.60
			<b>39,991,844.45</b>	<b>7.53</b>
<b>Irland</b>				
0.875% CCEP FINANCE 21/33 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,407,483.52	0.27
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,278,499.25	0.43
3.625% LINDE PLC US 23/34 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,786,037.00	0.91
4.00% VODAFONE IF 23/43 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,799,003.40	0.34
4.625% AIB GROUP 23/29 -SR-	EUR	876,000.00	863,752.73	0.16
5.75% AIB GROUP 22/29 -SR-	EUR	1,275,000.00	1,314,181.52	0.25
7.875% GRENKE FINANCE 23/27 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,628,417.22	0.50
			<b>15,077,374.64</b>	<b>2.86</b>
<b>Italien</b>				
2.25% AUTOSTRADE 22/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,607,390.00	0.30
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,000,000.00	2,640,898.20	0.50
3.875% TERNA-RETE 23/33 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,445,872.05	0.27
4.375% INTESA SANPAOLO 23/27 -SR-	EUR	2,550,000.00	2,529,559.20	0.48
5.125% INTESA SANPAOLO 23/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,176,311.94	0.41
			<b>10,400,031.39</b>	<b>1.96</b>
<b>Japan</b>				
0.303% SUMITOMO MITSUI 20/27 -SR-S	EUR	3,100,000.00	2,660,268.72	0.50
0.47% MIZUHO FIN 21/29 -SR-	EUR	1,448,000.00	1,184,582.74	0.22
4.636% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 23/31 -SR-	EUR	1,304,000.00	1,299,149.64	0.25
			<b>5,144,001.10</b>	<b>0.97</b>
<b>Jersey</b>				
1.50% UBS GROUP 16/24 -SR- 144A/S	EUR	4,300,000.00	4,242,859.45	0.80
			<b>4,242,859.45</b>	<b>0.80</b>
<b>Kanada</b>				
3.00% MERCEDES-BENZ FINANCE CANADA 22/27 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,139,619.90	0.40
			<b>2,139,619.90</b>	<b>0.40</b>
<b>Liechtenstein</b>				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,115,644.95	0.21
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,175,000.00	2,047,944.55	0.39
			<b>3,163,589.50</b>	<b>0.60</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	953,000.00	872,157.77	0.17
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	2,981,403.56	0.56
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,185,109.95	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	2,706,000.00	2,505,547.64	0.47
1.50% CPI PROPERTY GROUP 21/31 -SR-	EUR	1,300,000.00	728,397.02	0.14
1.50% HOLCIM FINANCE 22/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,249,608.62	0.24
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,122,599.40	0.21
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,280,000.00	1,988,689.19	0.38
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	548,000.00	465,725.47	0.09
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	1,542,000.00	1,486,566.95	0.28
3.625% BLACKSTONE PR 22/29 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,722,818.56	0.52
			<b>17,308,624.13</b>	<b>3.28</b>
<b>Niederlande</b>				
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,962,032.40	0.37
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,715,148.72	0.32
0.25% RABOBANK 19/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,526,505.52	0.48
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,830,000.00	2,413,379.29	0.46
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	724,000.00	634,221.39	0.12
0.50% ENEL FINANCE 21/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,953,126.00	0.37
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	5,160,000.00	4,464,713.74	0.84
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	2,441,000.00	2,401,935.46	0.45
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	2,637,000.00	2,328,012.95	0.44
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,282,388.03	0.43
0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	977,248.20	0.18
0.875% CTP 22/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,781,490.40	0.34
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,692,763.66	0.32
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	2,304,000.00	2,072,942.21	0.39
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,064,894.40	0.58
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	1,500,000.00	1,199,205.90	0.23
1.00% SUB. ING GROEP 19/30 -S-	EUR	900,000.00	816,186.24	0.15
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,037,820.00	0.39
1.25% ADECCO INTERNATIONAL FINANCE SERVICES 19/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,686,020.60	0.32
1.332% WINTERSHALL 19/28 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,704,384.60	0.32
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,708,050.40	0.32
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,195,843.40	0.42
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	2,390,000.00	2,219,012.47	0.42
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,562,444.28	0.30
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,390,000.00	1,165,607.30	0.22
1.875% DIAGEO CAPITAL 22/34 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,077,030.00	0.77
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	900,000.00	828,902.52	0.16
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,020,098.30	0.38
3.00% GSK CAPITAL 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	974,820.40	0.18
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	1,981,000.00	1,919,959.45	0.36
3.25% ABB FINANCE 23/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	982,532.70	0.19
3.375% ABB FINANCE 23/31 -SR-	EUR	1,444,000.00	1,389,681.92	0.26
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,951,814.20	0.37
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,889,768.20	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
3.625% MERCEDES-BENZ 23/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,193,029.08	0.41
3.75% ABN AMRO BANK 23/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,693,407.40	0.32
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,291,040.48	0.43
3.75% WOLTERS KLUWER 23/31 -SR-	EUR	877,000.00	856,584.84	0.16
3.875% HEINEKEN 23/30 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,383,980.24	0.45
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	3,700,000.00	3,510,377.22	0.66
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	2,000,000.00	1,772,529.40	0.34
4.00% SUB. AEGON 14/44 -S-	EUR	4,400,000.00	4,346,969.00	0.82
4.233% RABOBANK UA 23/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,185,327.36	0.22
4.375% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 22/PERP	EUR	2,000,000.00	1,628,152.20	0.31
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,527,967.00	0.48
4.875% REWE INTERNATIONAL FINANCE 23/30 - SR-	EUR	1,000,000.00	1,002,227.10	0.19
5.00% JAB HOLDINGS 23/33 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,987,631.90	0.57
5.125% SUB. ABN AMRO BANK 22/33	EUR	1,000,000.00	977,970.10	0.19
5.125% SUB. ASR NEDERLAND 15/45 -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,969,641.40	0.37
5.375% SUB. ATHORA NETHERLANDS 22/32 -JR-	EUR	2,534,000.00	2,348,037.34	0.44
7.00% SUB. ASR NEDERLAND 22/43	EUR	1,971,000.00	2,030,246.68	0.38
7.875% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 23/PERP	EUR	1,200,000.00	1,218,914.64	0.23
			<b>101,524,018.63</b>	<b>19.18</b>
<b>Norwegen</b>				
4.875% SPAREBANK 1 -SR- 23/28 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,394,463.20	0.45
			<b>2,394,463.20</b>	<b>0.45</b>
<b>Österreich</b>				
0.875% SUB. ERSTE GROUP BANK 21/32	EUR	2,200,000.00	1,814,569.68	0.34
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	2,800,000.00	2,414,271.72	0.46
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	1,800,000.00	1,669,587.84	0.32
			<b>5,898,429.24</b>	<b>1.12</b>
<b>Schweden</b>				
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,224,000.00	1,106,799.67	0.21
3.50% VOLVO TREASURY 23/25 -SR-	EUR	1,139,000.00	1,126,257.10	0.21
3.75% TELE2 23/29 -SR-	EUR	860,000.00	836,787.83	0.16
4.25% MOLNLYCKE 23/28 -SR-	EUR	1,438,000.00	1,419,166.23	0.27
			<b>4,489,010.83</b>	<b>0.85</b>
<b>Schweiz</b>				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	3,812,277.00	0.72
0.625% UBS GROUP 21/33 -SR-S	EUR	1,000,000.00	683,811.80	0.13
0.65% CREDIT SUISSE 20/28 -SR-S	EUR	1,000,000.00	873,350.30	0.17
1.25% UBS GROUP 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	981,249.20	0.19
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,158,101.75	0.22
1.75% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/30 -SR-	EUR	1,980,000.00	1,720,796.42	0.33

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
2.75% UBS GROUP 22/27 -SR-	EUR	1,445,000.00	1,368,099.99	0.26
4.156% ZUERCHER KANTONALBANK 23/29 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,247,506.24	0.61
4.467% ZUERCHER KANTONALBANK 23/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,699,770.50	0.51
			<b>16,544,963.20</b>	<b>3.14</b>
<b>Spanien</b>				
1.00% UNICAJA BANCO 21/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,282,402.00	0.43
1.75% BANCO BILBAO 22/25 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,568,263.22	0.49
2.25% SUB. CAIXABANK 18/30	EUR	1,400,000.00	1,323,079.10	0.25
4.25% CAIXABANK 23/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,460,638.50	0.47
4.625% CAIXABANK 23/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,989,575.60	0.38
4.75% KUTXABANK 23/27 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,860,065.00	0.92
5.75% SUB. BANCO SANTANDER 23/33	EUR	3,500,000.00	3,473,459.50	0.66
6.125% SUB. CAIXABANK 23/34	EUR	3,400,000.00	3,381,141.22	0.64
			<b>22,338,624.14</b>	<b>4.24</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,211,530.48	0.61
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	3,524,000.00	3,088,362.42	0.58
0.40% COCA COLA 21/30 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,230,237.20	0.61
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,120,027.95	0.21
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,486,000.00	2,203,851.93	0.42
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,782,000.00	1,634,975.20	0.31
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,935,532.50	0.37
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,172,132.50	0.41
0.50% PROLOGIS EURO FINANCE 21/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	711,829.90	0.13
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,879,115.18	0.36
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,265,000.00	997,916.25	0.19
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	3,406,000.00	3,058,755.92	0.58
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	1,973,000.00	1,630,513.24	0.31
1.00% EQUINIX 21/33 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,218,451.70	0.42
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	3,000,000.00	1,601,518.20	0.30
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,016,000.00	2,373,890.89	0.45
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	3,022,000.00	2,078,977.35	0.39
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,129,063.32	0.21
1.375% ELI LILLY 21/61 -SR-	EUR	3,700,000.00	1,743,459.61	0.33
1.375% VERIZON COMMUNICATIONS 17/26 '9Y' -SR-	EUR	2,500,000.00	2,314,883.75	0.44
1.625% BERKSHIRE HATHAWAY 15/35 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,038,679.60	0.57
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,507,448.60	0.47
1.75% IBM 19/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,141,231.25	0.41
1.875% COCA-COLA ENTERPRISES 15/30 -S-	EUR	2,400,000.00	2,102,669.04	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	2,600,000.00	2,064,476.96	0.39
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	1,767,000.00	1,681,701.61	0.32
3.20% THERMO FISHER 22/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	985,308.00	0.19
3.625% NETFLIX 18/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,940,687.30	0.56
3.625% NETFLIX 19/30 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,328,585.05	0.63
3.75% IBM 23/35 -SR-	EUR	1,165,000.00	1,108,739.00	0.21
3.85% TOYOTA MOTOR CREDIT 23/30 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,058,496.58	0.58
4.25% AUTOLIV 23/28 -SR-	EUR	1,559,000.00	1,544,853.95	0.29
4.50% BOOKING HOLDINGS 22/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,027,129.40	0.38
4.50% FISERV 23/31 -SR-	EUR	3,015,000.00	2,989,209.09	0.57
4.625% LIBERTY MUTUAL GROUP 22/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,409,412.25	0.46
			<b>74,263,653.17</b>	<b>14.06</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>506,616,027.57</b>	<b>95.83</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	47,585.58	6,753,397.52	1.29
			<b>6,753,397.52</b>	<b>1.29</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>6,753,397.52</b>	<b>1.29</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>513,369,425.09</b>	<b>97.12</b>
Sichteinlagen bei Banken			9,110,080.97	1.72
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.09
Andere Nettovermögenswerte			5,597,797.11	1.07
<b>Nettovermögen</b>			<b>528,577,303.17</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	19.92	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	29.12
Niederlande	19.18	Banken und Kreditinstitute	26.33
Vereinigte Staaten	14.06	Versicherungen	5.47
Deutschland	8.64	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.04
Grossbritannien	7.53	Elektronik und elektrische Geräte	4.00
Luxemburg	4.57	Öl	3.89
Spanien	4.24	Immobilien	3.49
Schweiz	3.14	Pharmazeutika und Kosmetik	2.29
Irland	2.86	Internet, Software und IT-Dienste	2.14
Italien	1.96	Nachrichtenübermittlung	2.11
Australien	1.85	Einzelhandel und Supermärkte	2.07
Finnland	1.46	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.63
Österreich	1.12	Verlage und graphische Industrie	1.61
Belgien	0.98	Anteile an Anlagefonds	1.29
Japan	0.97	Chemikalien	1.27
Schweden	0.85	Tabak und Alkohol	0.90
Dänemark	0.85	Maschinen- und Apparatebau	0.75
Jersey	0.80	Verschiedenes	0.74
Bermuda	0.69	Gastronomie	0.71
Liechtenstein	0.60	Transportwesen und Frachtverkehr	0.65
Norwegen	0.45	Computer und Bürobedarf	0.62
Kanada	0.40	Reifen und Gummi	0.60
	<b>97.12</b>	Diverse Konsumgüter	0.55
		Automobile	0.50
		Versorgungsbetriebe	0.35
			<b>97.12</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Ägypten</b>				
5.25% ÄGYPTEN 20/25 -SR-S	USD	15,667,000.00	12,122,969.50	0.60
5.875% ÄGYPTEN 21/31 -SR-S	USD	2,939,000.00	1,631,060.06	0.08
6.588% ÄGYPTEN 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	653,342.80	0.03
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	7,749,000.00	4,473,455.86	0.22
7.30% ÄGYPTEN 21/33 -SR-S	USD	4,416,000.00	2,472,778.50	0.12
7.50% ÄGYPTEN 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	5,789,509.60	0.28
7.50% ÄGYPTEN 21/61 -SR-	USD	7,584,000.00	3,854,370.06	0.19
7.60% ÄGYPTEN 19/29 -SR-S	USD	7,900,000.00	5,103,941.94	0.25
7.625% ÄGYPTEN 20/32 -SR-S	USD	719,000.00	417,859.22	0.02
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	6,120,000.00	3,155,937.73	0.16
8.15% ÄGYPTEN 19/59 -SR-S	USD	3,243,000.00	1,690,522.71	0.08
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	7,594,000.00	4,083,243.68	0.20
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	5,571,000.00	3,009,287.07	0.15
8.75% ÄGYPTEN 21/51 -SR-S	USD	4,157,000.00	2,248,645.59	0.11
8.875% ÄGYPTEN 20/50 -SR-	USD	4,607,000.00	2,509,791.79	0.12
			<b>53,216,716.11</b>	<b>2.61</b>
<b>Angola</b>				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	5,794,000.00	4,773,381.11	0.23
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	4,498,000.00	3,910,203.16	0.19
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	6,997,000.00	5,633,967.61	0.28
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	4,941,000.00	3,556,591.59	0.18
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	6,582,000.00	4,872,058.93	0.24
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	2,182,000.00	2,142,337.79	0.11
			<b>24,888,540.19</b>	<b>1.23</b>
<b>Argentinien</b>				
0.75% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	26,232,310.00	7,516,763.50	0.37
1.00% ARGENTINIEN 20/29 -SR-	USD	12,734,926.00	3,501,120.24	0.17
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	15,771,786.00	4,076,494.10	0.20
3.625% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	33,091,640.00	8,223,752.37	0.40
3.625% ARGENTINIEN 20/46 -SR-	USD	2,745,025.00	695,571.49	0.03
6.375% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	6,702,880.00	2,214,474.70	0.11
			<b>26,228,176.40</b>	<b>1.28</b>
<b>Aserbaidschan</b>				
3.50% ASERBAIDSCHAN 17/32 -SR-S	USD	8,884,000.00	7,232,018.42	0.36
			<b>7,232,018.42</b>	<b>0.36</b>
<b>Bahrain</b>				
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	USD	10,684,000.00	9,797,200.22	0.48
5.25% BAHRAIN 21/33 -SR-	USD	5,035,000.00	4,306,142.97	0.21
5.625% BAHRAIN 19/31 S.1 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,502,072.50	0.22
5.625% BAHRAIN 21/34 -SR-	USD	5,093,000.00	4,369,713.53	0.22
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	3,918,000.00	3,029,099.44	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Bahrain (Fortsetzung)</b>				
6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S	USD	1,319,000.00	1,013,242.48	0.05
6.75% BAHRAIN 17/29 -SR-S	USD	10,485,000.00	10,333,088.08	0.51
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	4,204,000.00	4,272,401.60	0.21
7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S	USD	4,704,000.00	4,738,152.92	0.23
7.50% BAHRAIN 17/47 -SR-	USD	2,544,000.00	2,263,545.88	0.11
			<b>48,624,659.62</b>	<b>2.39</b>
<b>Barbados (Insel)</b>				
6.50% BARBADOS (INSEL) 19/29 -SR-S	USD	1,000,000.00	937,838.60	0.05
			<b>937,838.60</b>	<b>0.05</b>
<b>Bermuda</b>				
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	6,966,000.00	5,972,000.56	0.29
			<b>5,972,000.56</b>	<b>0.29</b>
<b>Bolivien</b>				
4.50% BOLIVIEN 17/28 -SR-S	USD	5,020,000.00	2,669,408.59	0.13
7.50% BOLIVIEN 22/30 -SR-S	USD	1,194,000.00	816,774.57	0.04
			<b>3,486,183.16</b>	<b>0.17</b>
<b>Brasilien</b>				
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	18,496,000.00	12,860,300.24	0.63
5.00% BRASILIEN 14/45 -SR-	USD	10,096,000.00	7,506,439.60	0.37
5.625% BRASILIEN 09/41 -SR-	USD	4,458,000.00	3,734,231.66	0.18
5.625% BRASILIEN 09/47 -SR-	USD	5,099,000.00	4,061,250.50	0.20
6.00% BRASILIEN 23/33 -SR-	USD	7,231,000.00	6,835,973.36	0.34
7.125% BRASILIEN 06/37	USD	1,300,000.00	1,306,633.12	0.06
8.25% BRASILIEN 04/34	USD	2,400,000.00	2,627,245.20	0.13
			<b>38,932,073.68</b>	<b>1.91</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
3.125% SUNNY EXPRESS ENT. 20/30 -SR-	USD	13,285,000.00	11,562,090.93	0.57
			<b>11,562,090.93</b>	<b>0.57</b>
<b>Chile</b>				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	838,000.00	679,242.32	0.03
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	15,303,000.00	11,797,951.91	0.58
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	4,490,000.00	3,063,952.20	0.15
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	7,156,000.00	4,084,654.82	0.20
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	9,063,000.00	6,063,613.74	0.30
3.50% CHILE 21/53 -SR-	USD	500,000.00	333,132.10	0.02
3.50% CHILE 22/34 -SR-	USD	4,246,000.00	3,510,793.64	0.17
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	1,000,000.00	733,632.80	0.04
4.00% CHILE 22/52 -SR-	USD	795,000.00	580,325.67	0.03
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	2,985,000.00	2,420,056.21	0.12
4.70% CHILE 18/30	CLP	2,620,000,000.00	2,690,513.83	0.13
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	7,765,000,000.00	8,434,337.12	0.42
			<b>44,392,206.36</b>	<b>2.19</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China</b>				
2.75% CHINA 19/39 -SR-S	USD	6,034,000.00	4,446,602.43	0.22
			<b>4,446,602.43</b>	<b>0.22</b>
<b>Costa Rica</b>				
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	1,602,000.00	1,557,681.15	0.08
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	345,000.00	286,620.86	0.01
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	1,237,000.00	1,194,880.52	0.06
6.55% COSTA RICA 23/34 -SR-S	USD	5,378,000.00	5,233,151.64	0.26
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	2,162,000.00	2,054,008.32	0.10
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	1,186,000.00	1,145,370.72	0.06
			<b>11,471,713.21</b>	<b>0.57</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
4.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/30 -SR-S	USD	6,630,000.00	5,624,597.63	0.28
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	10,301,000.00	8,402,435.05	0.41
5.30% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 21/41 -SR-S	USD	6,695,000.00	4,931,405.78	0.24
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/29 -SR-	USD	6,253,000.00	5,728,834.77	0.28
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	8,915,000.00	6,400,771.20	0.32
5.95% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 17/27 -SR-S	USD	5,947,000.00	5,770,358.64	0.28
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	4,279,000.00	4,075,148.01	0.20
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/33 -SR-	USD	4,028,000.00	3,568,497.44	0.18
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	4,020,000.00	3,194,870.88	0.16
6.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/48 -SR-S	USD	2,611,000.00	2,116,728.82	0.10
6.85% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	5,636,000.00	4,813,056.64	0.24
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	2,055,000.00	2,057,535.05	0.10
			<b>56,684,239.91</b>	<b>2.79</b>
<b>Ekuador</b>				
2.50% EKUADOR 20/40 -SR-S	USD	6,018,218.00	2,007,749.14	0.10
3.50% EKUADOR 20/35 -SR-S	USD	25,795,218.00	9,677,886.00	0.48
6.00% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	15,176,656.00	7,822,752.70	0.39
			<b>19,508,387.84</b>	<b>0.97</b>
<b>El Salvador</b>				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	4,111,000.00	3,373,620.62	0.17
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	2,682,000.00	1,851,329.89	0.09
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	1,433,000.00	1,021,036.86	0.05
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	2,401,000.00	1,972,725.47	0.10
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	1,817,000.00	1,391,797.83	0.07
			<b>9,610,510.67</b>	<b>0.48</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
5.75% ELFENBEINKÜSTE 09/32 -SR-S	USD	4,635,000.00	2,354,849.78	0.12
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	6,495,000.00	5,693,027.28	0.28
6.125% ELFENBEINKÜSTE 17/33 -SR-S	USD	4,578,000.00	3,807,500.17	0.19
6.875% ELFENBEINKÜSTE 19/40 -SR-S	EUR	6,203,000.00	4,880,690.54	0.24
			<b>16,736,067.77</b>	<b>0.83</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Gabun</b>				
6.375% GABUN 13/24 -S-	USD	3,217,795.00	1,976,077.32	0.10
6.625% GABUN 20/31 -SR-S	USD	888,000.00	663,074.22	0.03
6.95% GABUN 15/25 -SR-S	USD	3,024,000.00	2,702,687.90	0.13
			<b>5,341,839.44</b>	<b>0.26</b>
<b>Georgien</b>				
2.75% GEORGIEN 21/26 -SR-	USD	5,000,000.00	4,482,591.00	0.22
			<b>4,482,591.00</b>	<b>0.22</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	9,958,000.00	9,334,501.74	0.46
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	501,107.90	0.02
			<b>9,835,609.64</b>	<b>0.48</b>
<b>Guatemala</b>				
3.70% GUATEMALA 21/33 -SR-S	USD	2,900,000.00	2,236,082.99	0.11
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,779,116.60	0.14
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,329,247.60	0.16
4.65% GUATEMALA 21/41 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,076,395.18	0.05
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	2,400,000.00	2,231,288.40	0.11
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	600,000.00	545,913.42	0.03
5.25% GUATEMALA 22/29 -SR-S	USD	500,000.00	461,994.40	0.02
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	4,298,000.00	3,938,933.48	0.19
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	4,409,000.00	3,810,361.85	0.19
6.60% GUATEMALA 23/36 -SR-	USD	1,983,000.00	1,909,640.30	0.09
			<b>22,318,974.22</b>	<b>1.09</b>
<b>Honduras</b>				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	4,215,000.00	3,602,176.51	0.18
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	3,438,000.00	3,242,875.28	0.16
			<b>6,845,051.79</b>	<b>0.34</b>
<b>Hongkong</b>				
4.875% HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 23/33 -SR-S	USD	7,592,000.00	7,313,501.90	0.36
			<b>7,313,501.90</b>	<b>0.36</b>
<b>Indien</b>				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	17,485,000.00	14,897,562.71	0.73
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	4,810,000.00	4,448,772.85	0.22
			<b>19,346,335.56</b>	<b>0.95</b>
<b>Indonesien</b>				
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	21,453,000.00	18,817,576.18	0.93
4.45% INDONESIA 20/70 -SR-	USD	3,056,000.00	2,327,521.42	0.11
5.125% INDONESIA 15/45 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,725,038.76	0.23
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	USD	3,387,000.00	3,152,400.46	0.16
5.315% FREEPORT INDONESIA 22/32 -SR-S	USD	9,005,000.00	8,120,649.57	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>				
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	7,139,000.00	6,587,022.51	0.32
6.625% INDONESIA 23/34 -SR-	IDR	69,176,000,000.00	4,422,651.80	0.22
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	USD	6,536,000.00	8,010,110.49	0.39
			<b>56,162,971.19</b>	<b>2.76</b>
<b>Jamaika</b>				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	6,352,000.00	6,466,170.21	0.32
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	8,874,000.00	10,164,079.94	0.50
			<b>16,630,250.15</b>	<b>0.82</b>
<b>Jordanien</b>				
5.75% JORDANIEN 16/27 -SR-S	USD	4,097,000.00	3,920,323.02	0.19
5.85% JORDANIEN 20/30 -SR-S	USD	5,618,000.00	5,002,396.41	0.25
6.125% JORDANIEN 15/26 -SR-	USD	4,625,000.00	4,542,411.38	0.22
7.375% JORDANIEN 17/47 -SR-S	USD	3,669,000.00	3,028,825.18	0.15
7.50% JORDANIEN 23/29 -SR-	USD	1,493,000.00	1,462,830.05	0.07
			<b>17,956,786.04</b>	<b>0.88</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	9,737,000.00	8,814,207.96	0.43
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	4,068,000.00	3,555,670.79	0.18
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	1,819,000.00	1,739,436.39	0.09
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	4,039,000.00	3,861,413.25	0.19
4.226% SHARJAH SUKUK PROGRAMME 18/28 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,817,409.20	0.14
5.00% GACI FIRST INVESTMENT 22/27 -SR-	USD	2,815,000.00	2,750,846.99	0.14
5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR-	USD	7,527,000.00	6,133,398.53	0.30
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	678,000.00	673,525.40	0.03
5.875% EDO SUKUK 23/33 -SR-	USD	14,986,000.00	14,816,797.57	0.73
			<b>45,162,706.08</b>	<b>2.23</b>
<b>Kasachstan</b>				
4.875% KASACHSTAN 14/44 -SR-S	USD	4,946,000.00	4,254,700.55	0.21
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	6,594,000.00	6,712,328.01	0.33
			<b>10,967,028.56</b>	<b>0.54</b>
<b>Kenia</b>				
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	15,901,000.00	14,758,395.48	0.73
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	155,744.46	0.01
			<b>14,914,139.94</b>	<b>0.74</b>
<b>Kolumbien</b>				
3.00% KOLUMBIEN 20/30 -SR-	USD	2,929,000.00	2,251,655.86	0.11
3.125% KOLUMBIEN 20/31 -SR-	USD	5,437,000.00	4,032,881.70	0.20
4.125% KOLUMBIEN 21/42 -SR-	USD	6,439,000.00	3,901,543.35	0.19
4.50% KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	1,800,000.00	1,567,957.50	0.08
5.00% KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	2,538,000.00	1,670,249.42	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kolumbien (Fortsetzung)</b>				
5.20% KOLUMBIEN 19/49 -SR-	USD	1,625,000.00	1,071,908.99	0.05
5.625% KOLUMBIEN 14/44 -SR-	USD	7,874,000.00	5,665,513.08	0.28
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	7,056,000.00	5,551,200.75	0.27
7.375% KOLUMBIEN 06/37 -SR-	USD	144,000.00	132,615.45	0.01
			<b>25,845,526.10</b>	<b>1.27</b>
<b>Libanon</b>				
5.80% LIBANON 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	74,210.61	0.00
6.00% LIBANON 12/23 -SR- -DEF-	USD	9,000,000.00	738,019.80	0.04
6.10% LIBANON 10/22 -SR-S -DEF-	USD	29,493,000.00	2,419,254.75	0.12
6.20% LIBANON 15/25 -SR-S -DEF-	USD	8,358,000.00	692,198.69	0.03
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	3,137,000.00	259,798.50	0.01
6.25% LIBANON 16/22 -SR-S -DEF-	USD	1,610,000.00	132,711.33	0.01
6.375% LIBANON 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	14,798,000.00	1,209,005.48	0.06
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	14,909,000.00	1,231,393.95	0.06
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	9,949,000.00	819,779.69	0.04
6.65% LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	19,788,000.00	1,644,857.71	0.08
6.75% LIBANON 12/27 -SR- -DEF-	USD	6,458,000.00	532,233.49	0.03
6.85% LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	9,398,000.00	777,856.48	0.04
7.00% LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	496,029.60	0.02
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	631,170.88	0.03
7.25% LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	8,297,000.00	688,797.03	0.03
8.25% LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	7,177,000.00	592,332.16	0.03
			<b>12,939,650.15</b>	<b>0.63</b>
<b>Malaysia</b>				
3.075% MALAYSIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	11,121,000.00	7,506,824.02	0.37
4.08% MALAYSIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	21,926,000.00	18,282,100.52	0.90
4.236% MALAYSIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	1,792,000.00	1,538,912.26	0.08
4.876% KHAZANAH NAS 23/33 -SR-	USD	11,900,000.00	11,236,567.86	0.55
			<b>38,564,404.66</b>	<b>1.90</b>
<b>Marokko</b>				
3.00% MAROKKO 20/32 -SR-S	USD	2,261,000.00	1,727,113.24	0.09
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	2,623,000.00	1,631,408.16	0.08
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	5,672,000.00	4,614,845.83	0.23
6.50% MAROKKO 23/33 -SR-	USD	6,793,000.00	6,682,652.47	0.33
			<b>14,656,019.70</b>	<b>0.73</b>
<b>Mexiko</b>				
2.659% MEXIKO 20/31 -SR-	USD	2,841,000.00	2,248,317.97	0.11
2.72% SUB. BANCO NACIONAL 21/31 -S-	USD	9,109,000.00	7,553,569.93	0.37
3.50% MEXIKO 22/34 -SR-	USD	15,034,000.00	11,780,528.14	0.58
3.75% MEXIKO 18/28 -SR-	USD	2,000,000.00	1,855,208.20	0.09
3.75% MEXIKO 21/71 -SR-	USD	2,820,000.00	1,629,215.24	0.08
3.771% MEXIKO 20/61 -SR-	USD	400,000.00	235,316.64	0.01
3.875% MEXICO CITY AIRPORT 17/28 -S-	USD	1,000,000.00	908,779.00	0.04
4.28% MEXIKO 21/41 -SR-	USD	3,000,000.00	2,224,827.60	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>				
4.35% MEXIKO 16/47 -SR-	USD	3,433,000.00	2,431,024.37	0.12
4.50% MEXIKO 19/50 -SR-	USD	482,000.00	348,443.39	0.02
4.75% MEXIKO 20/32 -SR-	USD	2,161,000.00	1,948,757.17	0.10
4.875% MEXIKO 22/33 -SR-	USD	21,213,000.00	19,056,925.53	0.94
5.00% MEXIKO 20/51 -SR-	USD	283,000.00	218,318.88	0.01
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 16/46 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,519,785.60	0.07
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	4,318,000.00	3,285,458.25	0.16
5.55% MEXIKO 14/45 T.29 -SR-	USD	2,200,000.00	1,898,019.86	0.09
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	18,276,000.00	14,561,267.76	0.72
6.338% MEXIKO 23/53 -SR-	USD	5,129,000.00	4,686,905.33	0.23
6.35% MEXIKO 23/35 -SR-	USD	11,355,000.00	11,129,625.96	0.55
7.50% MEXIKO 03/33 -SR-	USD	2,000,000.00	2,157,769.60	0.11
7.75% MEXIKO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	368,900.00	1,821,388.17	0.09
8.00% MEXIKO 23/35 -SR-	MXN	1,127,300.00	5,627,304.16	0.28
8.50% MEXIKO 09/29 MXN100	MXN	1,800,000.00	9,732,470.28	0.48
10.00% MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	419,600.00	2,443,112.08	0.12
			<b>111,302,339.11</b>	<b>5.48</b>
<b>Namibia</b>				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	3,011,000.00	2,845,401.32	0.14
			<b>2,845,401.32</b>	<b>0.14</b>
<b>Niederlande</b>				
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	4,420,000.00	3,866,908.60	0.19
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	4,613,000.00	3,983,271.07	0.20
3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	2,100,000.00	1,493,732.31	0.07
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	2,465,000.00	1,821,736.31	0.09
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,639,147.82	0.08
			<b>12,804,796.11</b>	<b>0.63</b>
<b>Nigeria</b>				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	10,908,000.00	8,712,538.11	0.43
6.50% NIGERIA 17/27 -SR-S	USD	2,950,000.00	2,467,094.74	0.12
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	3,573,000.00	2,832,026.26	0.14
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	4,613,000.00	3,426,959.41	0.17
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	9,906,000.00	6,619,605.25	0.33
7.625% NIGERIA 18/25 -SR-S	USD	2,678,000.00	2,570,429.29	0.13
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	4,831,000.00	3,404,247.73	0.17
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	8,836,000.00	6,984,384.39	0.34
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	4,563,000.00	3,168,700.52	0.16
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	9,447,000.00	8,109,588.21	0.40
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	937,066.31	0.05
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	1,136,000.00	879,272.07	0.04
			<b>50,111,912.29</b>	<b>2.48</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Oman</b>				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	10,987,000.00	10,668,148.47	0.53
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	7,129,000.00	6,958,761.62	0.34
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	7,747,000.00	7,610,778.30	0.37
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	11,714,000.00	11,581,205.41	0.57
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	4,077,000.00	3,648,563.97	0.18
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	4,710,000.00	4,797,390.75	0.24
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	2,802,000.00	2,645,539.68	0.13
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	3,631,000.00	3,846,155.27	0.19
			<b>51,756,543.47</b>	<b>2.55</b>
<b>Pakistan</b>				
6.00% PAKISTAN 21/26 -SR-	USD	8,750,000.00	4,574,214.75	0.23
6.875% PAKISTAN 17/27 -SR-S	USD	8,772,000.00	4,503,976.38	0.22
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	USD	12,189,000.00	5,763,318.78	0.28
7.875% PAKISTAN 06/36 -S-	USD	1,952,000.00	937,335.17	0.05
			<b>15,778,845.08</b>	<b>0.78</b>
<b>Panama</b>				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	4,166,000.00	3,023,728.63	0.15
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	3,912,000.00	3,300,511.76	0.16
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	12,371,000.00	7,168,916.56	0.35
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	4,493,000.00	2,944,020.73	0.14
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	16,413,000.00	11,589,916.85	0.57
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	13,824,000.00	9,460,686.64	0.47
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	8,882,000.00	5,875,268.91	0.29
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	6,289,000.00	4,088,226.71	0.20
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	2,868,000.00	2,108,975.48	0.10
6.40% PANAMA 22/35 -SR-	USD	13,909,000.00	13,483,130.07	0.66
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	2,257,000.00	2,235,977.85	0.11
6.853% PANAMA 23/54 -SR-	USD	1,786,000.00	1,662,784.75	0.08
			<b>66,942,144.94</b>	<b>3.28</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
8.375% PAPUA-NEUGUINEA 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,424,261.06	0.12
			<b>2,424,261.06</b>	<b>0.12</b>
<b>Paraguay</b>				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	2,490,000.00	1,896,993.05	0.09
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	4,288,000.00	3,385,614.41	0.17
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	5,735,000.00	4,660,043.64	0.23
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	3,330,000.00	2,928,324.41	0.14
			<b>12,870,975.51</b>	<b>0.63</b>
<b>Peru</b>				
1.862% PERU 20/32 -SR-	USD	16,733,000.00	12,104,300.81	0.60
2.40% COFIDE 20/27 -SR-S	USD	5,300,000.00	4,566,271.71	0.22
2.783% PERU 20/31 -SR-	USD	25,579,000.00	21,022,950.37	1.03
2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	18,499,000.00	15,627,117.20	0.77

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Peru (Fortsetzung)</b>				
3.00% PERU 21/34 -SR-	USD	38,915,000.00	30,028,339.47	1.48
3.30% PERU 21/41 -SR-	USD	6,525,000.00	4,527,205.52	0.22
3.60% PERU 21/72 -SR-	USD	1,222,000.00	728,620.92	0.04
4.125% PERU 15/27	USD	900,000.00	858,857.67	0.04
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	7,757,000.00	7,342,636.57	0.36
5.625% PERU 10/50	USD	200,000.00	185,397.36	0.01
6.55% PERU -GLOBAL- 07/37	USD	839,000.00	871,234.04	0.04
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	5,364.00	1,408,897.89	0.07
8.75% PERU 03/33 -SR-	USD	5,230,000.00	6,237,331.47	0.31
			<b>105,509,161.00</b>	<b>5.19</b>
<b>Philippinen</b>				
2.457% PHILIPPINEN 20/30 -SR-	USD	7,893,000.00	6,542,329.32	0.32
3.20% PHILIPPINEN 21/46 -SR-	USD	12,291,000.00	8,119,075.70	0.40
3.70% PHILIPPINEN 16/41 -SR-	USD	12,801,000.00	9,674,436.40	0.48
3.95% PHILIPPINEN 15/40 -SR-	USD	8,116,000.00	6,442,457.26	0.32
4.625% PHILIPPINEN 23/28 -SR-	USD	2,291,000.00	2,219,475.44	0.11
5.00% PHILIPPINEN 23/33 -SR-	USD	7,056,000.00	6,788,295.36	0.33
6.375% PHILIPPINEN 09/34 -SR-	USD	1,249,000.00	1,320,297.67	0.06
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPPINES 97/27 T.A -SR-	USD	13,846,000.00	15,301,159.22	0.75
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	4,432,000.00	5,042,741.12	0.25
			<b>61,450,267.49</b>	<b>3.02</b>
<b>Polen</b>				
4.875% POLEN 23/33	USD	15,083,000.00	14,046,751.14	0.69
5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 23/33 -SR-	USD	2,353,000.00	2,228,220.17	0.11
5.50% POLEN 22/27 -SR-	USD	4,580,000.00	4,590,138.29	0.23
5.50% POLEN 23/53	USD	9,829,000.00	8,898,699.89	0.44
5.75% POLEN 22/32 -SR-	USD	705,000.00	707,060.72	0.03
7.50% POLEN 22/28 -SR-	PLN	34,730,000.00	8,705,232.03	0.43
			<b>39,176,102.24</b>	<b>1.93</b>
<b>Qatar</b>				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	13,761,000.00	12,857,692.18	0.63
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	11,274,000.00	9,224,725.02	0.45
4.625% QATAR 16/46 -SR-S	USD	5,700,000.00	4,953,678.48	0.24
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	12,356,000.00	10,754,469.65	0.53
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	11,831,000.00	10,724,880.77	0.53
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	3,492,000.00	3,567,880.46	0.18
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	4,808,000.00	5,262,197.34	0.26
			<b>57,345,523.90</b>	<b>2.82</b>
<b>Republik Ghana</b>				
0.00% REPUBLIK GHANA 21/25 -SR-	USD	1,465,000.00	590,886.07	0.03
6.375% REPUBLIK GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	USD	10,909,000.00	4,897,857.37	0.24
7.625% REPUBLIK GHANA 18/29 -SR-S -DEF-	USD	8,978,000.00	4,004,082.06	0.20
7.75% REPUBLIK GHANA 21/29 -SR- -DEF-	USD	2,226,000.00	994,832.79	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Republik Ghana (Fortsetzung)</b>				
7.875% REPUBLIK GHANA 20/35 -SR-S -DEF-	USD	2,200,000.00	992,753.74	0.05
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S- -DEF-	USD	5,390,837.00	2,545,429.24	0.13
8.125% REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,401,000.00	2,393,991.09	0.12
8.625% REPUBLIK GHANA 21/34 -SR-S -DEF-	USD	1,502,000.00	671,849.26	0.03
8.627% REPUBLIK GHANA 18/49 -SR- -DEF-	USD	4,599,000.00	1,967,189.60	0.10
8.75% REPUBLIK GHANA 20/61 -SR-S -DEF-	USD	3,877,000.00	1,663,848.28	0.08
8.875% REPUBLIK GHANA 21/42 -SR-S -DEF-	USD	1,623,000.00	695,822.95	0.03
8.95% REPUBLIK GHANA 19/51 -DEF-	USD	6,357,000.00	2,727,016.32	0.13
10.75% REPUBLIK GHANA 15/30	USD	4,253,000.00	2,871,053.57	0.14
			<b>27,016,612.34</b>	<b>1.33</b>
<b>Rumänien</b>				
3.00% RUMÄNIEN 20/31 -SR-S	USD	3,276,000.00	2,643,489.90	0.13
3.00% RUMÄNIEN 22/27 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,275,858.25	0.11
4.00% RUMÄNIEN 20/51 -SR-S	USD	2,762,000.00	1,766,195.98	0.09
5.125% RUMÄNIEN 18/48 -SR-S	USD	4,534,000.00	3,555,179.22	0.18
5.25% RUMÄNIEN 22/27 -SR-	USD	7,380,000.00	7,201,415.07	0.35
6.00% RUMÄNIEN 22/34	USD	10,652,000.00	10,043,829.39	0.49
6.125% RUMÄNIEN 14/44 REG.S	USD	754,000.00	674,877.80	0.03
7.625% RUMÄNIEN 23/53 -SR-	USD	10,060,000.00	10,294,008.68	0.51
			<b>38,454,854.29</b>	<b>1.89</b>
<b>Sambia</b>				
5.375% SAMBIA 12/22 -SR-S -DEF-	USD	14,342,000.00	7,173,604.51	0.35
8.50% SAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	16,139,000.00	8,906,560.53	0.44
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	8,704,000.00	4,762,322.23	0.23
			<b>20,842,487.27</b>	<b>1.02</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
2.25% SAUDI-ARABIEN 21/33 -SR-	USD	8,017,000.00	6,157,833.65	0.30
2.75% SAUDI-ARABIEN 20/32 -SR-S	USD	4,542,000.00	3,775,708.28	0.19
3.25% SAUDI-ARABIEN 20/30 -SR-S	USD	6,842,000.00	6,001,125.04	0.30
3.625% SAUDI-ARABIEN 17/28 -SR-S	USD	5,500,000.00	5,135,306.55	0.25
4.375% SAUDI-ARABIEN 19/29 -SR-S	USD	7,027,000.00	6,714,065.20	0.33
4.50% SAUDI-ARABIEN 16/46 S3 -SR-S	USD	12,463,000.00	9,834,996.98	0.48
4.50% SAUDI-ARABIEN 18/30 -SR-S	USD	4,573,000.00	4,368,858.54	0.22
4.625% SAUDI-ARABIEN 17/47 -SR-S	USD	7,939,000.00	6,313,807.31	0.31
4.75% SAUDI-ARABIEN 23/28 -SR-	USD	16,851,000.00	16,492,270.86	0.81
5.00% SAUDI-ARABIEN 18/49 -SR-S	USD	5,303,000.00	4,451,823.42	0.22
5.00% SAUDI-ARABIEN 23/53 -SR-S	USD	4,238,000.00	3,530,084.90	0.17
5.25% SAUDI-ARABIEN 19/50 -SR-S	USD	2,847,000.00	2,481,541.43	0.12
5.50% SAUDI-ARABIEN 22/32 -SR-	USD	1,701,000.00	1,703,752.73	0.08
			<b>76,961,174.89</b>	<b>3.78</b>
<b>Senegal</b>				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	3,953,000.00	3,179,352.84	0.16
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	3,699,000.00	2,489,187.30	0.12
			<b>5,668,540.14</b>	<b>0.28</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Serbien</b>				
2.125% SERBIEN 20/30 -SR-	USD	9,558,000.00	7,040,487.79	0.35
6.25% SERBIEN 23/28 -SR-	USD	3,123,000.00	3,066,551.46	0.15
			<b>10,107,039.25</b>	<b>0.50</b>
<b>Sri Lanka</b>				
5.75% SRI LANKA 18/PERP -SR-S -DEF-	USD	5,000,000.00	2,392,017.50	0.12
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	24,869,000.00	11,601,686.93	0.57
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	4,676,000.00	2,232,227.94	0.11
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	5,900,000.00	2,749,896.78	0.14
6.825% SRI LANKA 16/26 -SR- -DEF-	USD	7,252,000.00	3,504,662.44	0.17
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-S -DEF-	USD	12,416,000.00	6,011,893.00	0.30
6.85% SRI LANKA 19/24 -SR-S -DEF-	USD	4,500,000.00	2,148,455.25	0.11
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	8,500,000.00	3,964,159.45	0.20
			<b>34,604,999.29</b>	<b>1.72</b>
<b>Südafrika</b>				
4.30% SÜDAFRIKA 16/28 -SR-	USD	2,045,000.00	1,770,644.44	0.09
4.85% SÜDAFRIKA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,848,430.60	0.09
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	9,442,000.00	8,099,440.13	0.40
4.875% SÜDAFRIKA 16/26 -SR-	USD	2,239,000.00	2,136,203.26	0.11
5.00% SÜDAFRIKA 16/46 -SR-	USD	3,390,000.00	2,096,980.10	0.10
5.375% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	USD	3,967,000.00	2,666,237.36	0.13
5.65% SÜDAFRIKA 17/47 -SR-	USD	2,002,000.00	1,335,107.57	0.07
5.75% SÜDAFRIKA 19/49 -SR-	USD	245,000.00	162,737.65	0.01
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	2,300,000.00	2,035,849.60	0.10
6.30% SÜDAFRIKA 18/48 -SR-	USD	2,145,000.00	1,538,312.49	0.08
7.30% SÜDAFRIKA 22/52 -SR-	USD	4,444,000.00	3,525,702.06	0.17
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	118,927,527.00	5,510,844.10	0.27
			<b>32,726,489.36</b>	<b>1.62</b>
<b>Südkorea</b>				
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	USD	7,781,000.00	7,610,032.76	0.37
			<b>7,610,032.76</b>	<b>0.37</b>
<b>Suriname</b>				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,150,000.00	1,852,752.18	0.09
			<b>1,852,752.18</b>	<b>0.09</b>
<b>Tadjikistan</b>				
7.125% TADJIKISTAN 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,640,888.20	0.08
			<b>1,640,888.20</b>	<b>0.08</b>
<b>Thailand</b>				
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	15,721,000.00	14,855,635.98	0.73
			<b>14,855,635.98</b>	<b>0.73</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Trinidad &amp; Tobago</b>				
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	4,000,000.00	3,839,755.60	0.19
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	USD	3,000,000.00	2,785,018.20	0.14
5.95% TRINIDAD & TOBAGO 23/31 -SR-	USD	3,228,000.00	3,191,805.40	0.16
			<b>9,816,579.20</b>	<b>0.49</b>
<b>Tunisien</b>				
5.75% TUNISIEN 15/25 -SR-S	USD	8,096,000.00	5,575,297.45	0.27
			<b>5,575,297.45</b>	<b>0.27</b>
<b>Türkei</b>				
4.75% TÜRKEI 21/26 -SR-	USD	2,477,000.00	2,315,733.92	0.11
4.875% TÜRKEI 13/43 -SR-	USD	9,030,000.00	5,733,350.18	0.28
4.875% TÜRKEI 16/26 -SR-	USD	7,287,000.00	6,694,460.51	0.33
5.60% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	8,922,000.00	8,774,688.86	0.43
5.75% TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	9,308,000.00	6,305,370.44	0.31
6.00% TÜRKEI 11/41	USD	4,141,000.00	3,061,194.08	0.15
6.00% TÜRKEI 17/27 -SR-	USD	7,045,000.00	6,589,198.36	0.32
6.50% TÜRKEI 21/33 -SR-	USD	7,217,000.00	6,199,745.81	0.31
6.625% TÜRKEI 14/45	USD	6,521,000.00	4,989,341.65	0.25
6.75% TÜRKEI 10/40	USD	2,800,000.00	2,234,377.32	0.11
6.875% TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	4,016,000.00	3,408,097.68	0.17
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	3,769,000.00	3,283,699.41	0.16
7.375% TÜRKEI -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	8,237,000.00	8,268,067.49	0.41
			<b>67,857,325.71</b>	<b>3.34</b>
<b>Ukraine</b>				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	5,819,000.00	1,611,925.26	0.08
6.876% UKRAINE 21/31 -SR-	USD	8,451,000.00	2,264,572.22	0.11
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	USD	11,380,000.00	3,041,045.54	0.15
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	11,041,000.00	2,965,808.03	0.15
7.75% UKRAINE 15/24 -SR-	USD	1,641,000.00	562,019.53	0.03
7.75% UKRAINE 15/26 -SR-S	USD	11,104,000.00	3,356,459.38	0.17
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	USD	6,657,000.00	1,932,338.71	0.10
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	28,025,000.00	8,221,153.37	0.40
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	11,746,000.00	3,422,421.45	0.17
8.994% UKRAINE 18/24 -SR-	USD	558,000.00	177,742.59	0.01
9.75% UKRAINE 18/30 -SR-	USD	7,158,000.00	2,142,770.21	0.11
			<b>29,698,256.29</b>	<b>1.48</b>
<b>Ungarn</b>				
2.125% UNGARN 21/31 -SR-	USD	2,675,000.00	1,976,216.97	0.10
5.25% UNGARN 22/29 -SR-	USD	14,556,000.00	13,925,837.28	0.69
6.125% UNGARN 23/28 -SR-	USD	25,658,000.00	25,613,642.45	1.26
6.125% HUNGARI EI BANK 23/27 -SR-	USD	8,631,000.00	8,507,929.71	0.42
6.50% UNGARN 23/28 -SR-	USD	1,815,000.00	1,800,626.29	0.09
6.75% UNGARN 23/52 -SR-	USD	8,799,000.00	8,367,350.98	0.41
7.625% UNGARN 11/41 -SR-	USD	3,200,000.00	3,352,409.92	0.17
			<b>63,544,013.60</b>	<b>3.14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Uruguay</b>				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	3,378,568.00	3,236,548.88	0.16
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	10,031,795.00	8,708,964.39	0.43
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	16,684,117.00	14,839,224.05	0.73
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	10,727,365.00	10,980,301.25	0.54
			<b>37,765,038.57</b>	<b>1.86</b>
<b>Usbekistan</b>				
3.70% USBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	3,858,000.00	3,024,959.81	0.15
4.75% USBEKISTAN 19/24 -SR-	USD	879,000.00	868,094.51	0.04
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	2,485,270.87	0.12
			<b>6,378,325.19</b>	<b>0.31</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	1,513,000.00	1,235,165.39	0.06
2.50% MDGH GMTN RSC 21/31 -SR-S	USD	1,000,000.00	824,395.70	0.04
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	6,264,000.00	4,086,353.60	0.20
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	2,282,000.00	1,715,360.00	0.08
3.90% VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 20/50 -SR-	USD	4,500,000.00	3,097,369.80	0.15
4.00% VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 20/50 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,461,065.25	0.07
4.375% VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 21/51 -SR-S	USD	2,020,000.00	1,263,698.67	0.06
4.375% ABU DHABI ENERGY 23/29 -SR-	USD	7,372,000.00	7,056,289.68	0.35
4.375% MDGH GMTN RSC 23/33 -SR-	USD	11,605,000.00	10,610,015.15	0.52
4.696% ABU DHABI ENERGY 23/33 -SR-	USD	8,714,000.00	8,312,613.99	0.41
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,058,977.18	0.15
5.084% MDGH GMTN RSC 23/53 -SR-	USD	1,686,000.00	1,498,990.06	0.07
5.50% MDGH GMTN RSC 22/33 -SR-	USD	1,000,000.00	999,652.40	0.05
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	4,130,000.00	3,684,259.43	0.18
			<b>48,904,206.30</b>	<b>2.39</b>
<b>Vietnam</b>				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	13,460,000.00	11,433,981.96	0.56
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	755,000.00	741,911.40	0.04
			<b>12,175,893.36</b>	<b>0.60</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>1,857,588,127.12</b>	<b>91.45</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	801,495.68	126,424,242.09	6.21
			<b>126,424,242.09</b>	<b>6.21</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>126,424,242.09</b>	<b>6.21</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>1,984,012,369.21</b>	<b>97.66</b>
Sichteinlagen bei Banken	12,601,398.15	0.62
Termineinlagen bei Banken	500,000.00	0.02
Andere Nettovermögenswerte	34,377,252.83	1.70
<b>Nettovermögen</b>	<b>2,031,491,020.19</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Emerging Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	6.21	Südkorea	0.37
Mexiko	5.48	Aserbaidshon	0.36
Peru	5.19	Hongkong	0.36
Saudi-Arabien	3.78	Honduras	0.34
Türkei	3.34	Usbekistan	0.31
Panama	3.28	Bermuda	0.29
Ungarn	3.14	Senegal	0.28
Philippinen	3.02	Tunisien	0.27
Qatar	2.82	Gabun	0.26
Dominikanische Republik	2.79	China	0.22
Indonesien	2.76	Georgien	0.22
Ägypten	2.61	Bolivien	0.17
Oman	2.55	Namibia	0.14
Nigeria	2.48	Papua-Neuguinea	0.12
Vereinigte Arabische Emirate	2.39	Suriname	0.09
Bahrain	2.39	Tadjikistan	0.08
Kaimaninseln	2.23	Barbados (Insel)	0.05
Chile	2.19		<b>97.66</b>
Polen	1.93		
Brasilien	1.91		
Malaysia	1.90		
Rumänien	1.89		
Uruguay	1.86		
Sri Lanka	1.72		
Südafrika	1.62		
Ukraine	1.48		
Republik Ghana	1.33		
Argentinien	1.28		
Kolumbien	1.27		
Angola	1.23		
Guatemala	1.09		
Sambia	1.02		
Ekuador	0.97		
Indien	0.95		
Jordanien	0.88		
Elfenbeinküste	0.83		
Jamaika	0.82		
Pakistan	0.78		
Kenia	0.74		
Marokko	0.73		
Thailand	0.73		
Paraguay	0.63		
Niederlande	0.63		
Libanon	0.63		
Vietnam	0.60		
Britische Jungferninseln	0.57		
Costa Rica	0.57		
Kasachstan	0.54		
Serbien	0.50		
Trinidad & Tobago	0.49		
Grossbritannien	0.48		
El Salvador	0.48		

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

---

### WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)

---

Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	76.66
Anteile an Anlagefonds	6.21
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.06
Banken und Kreditinstitute	4.06
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.28
Transportwesen und Frachtverkehr	1.23
Diverser Handel	0.93
Hypothek und Fonds institutionen	0.44
Edelmetalle und Edelsteine	0.40
Elektronik und elektrische Geräte	0.29
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.10
	<b>97.66</b>

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Global Bonds**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Argentinien</b>				
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	150,000.00	37,405.10	0.04
			<b>37,405.10</b>	<b>0.04</b>
<b>Australien</b>				
0.50% AUSTRALIEN 20/26 -SR-	AUD	1,100,000.00	601,576.44	0.57
2.75% AUSTRALIEN 15/35 '145'	AUD	770,000.00	391,954.16	0.37
3.00% AUSTRALIEN 16/47 S150 -SR-	AUD	300,000.00	135,186.99	0.13
3.25% AUSTRALIEN 12/29 S138 -SR-S	AUD	700,000.00	405,485.28	0.38
			<b>1,534,202.87</b>	<b>1.45</b>
<b>Belgien</b>				
0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	650,000.00	621,425.48	0.59
0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	480,000.00	428,850.29	0.40
1.00% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	400,000.00	333,957.88	0.31
1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	330,000.00	209,159.18	0.20
1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	280,000.00	218,475.01	0.21
2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	102,085.50	0.10
			<b>1,913,953.34</b>	<b>1.81</b>
<b>Bermuda</b>				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	352,000.00	209,183.22	0.20
			<b>209,183.22</b>	<b>0.20</b>
<b>Brasilien</b>				
5.75% SUZANO AUSTRIA 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	187,284.06	0.18
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	80,000.00	76,763.53	0.07
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	5,600.00	1,064,027.44	1.00
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,100.00	393,238.65	0.37
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	2,300.00	419,329.28	0.40
			<b>2,140,642.96</b>	<b>2.02</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	187,645.49	0.18
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	234,109.00	11,866.40	0.01
			<b>199,511.89</b>	<b>0.19</b>
<b>Chile</b>				
4.25% ENDESA EMPRESA NACIONAL DE ELETRI. 14/24 -SR-	USD	100,000.00	93,107.33	0.09
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	200,000.00	185,782.67	0.18
4.75% INVRSIONES CMPC 14/24 -SR- 144A	USD	200,000.00	186,666.07	0.18
			<b>465,556.07</b>	<b>0.45</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China</b>				
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNY	11,400,000.00	1,474,876.99	1.39
2.69% CHINA 21/26	CNH	16,700,000.00	2,184,694.81	2.06
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	20,800,000.00	2,701,719.13	2.55
3.53% CHINA 21/51	CNY	4,600,000.00	650,210.31	0.61
			<b>7,011,501.24</b>	<b>6.61</b>
<b>Dänemark</b>				
0.50% DÄNEMARK 17/27 -SR-	DKK	425,000.00	51,371.41	0.05
4.50% DÄNEMARK 07/39 -SR-	DKK	1,000,000.00	153,713.36	0.14
			<b>205,084.77</b>	<b>0.19</b>
<b>Deutschland</b>				
0.00% DEUTSCHLAND 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	469,323.15	0.44
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,810,000.00	1,632,002.79	1.54
0.25% DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	257,000.00	223,934.17	0.21
1.50% BASF 22/31 -SR-	EUR	400,000.00	333,826.56	0.31
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	100,000.00	89,973.02	0.08
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,040,000.00	958,393.80	0.90
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	140,000.00	135,195.84	0.13
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	100,000.00	70,366.68	0.07
2.375% NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' - SR-	EUR	200,000.00	181,492.92	0.17
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	231,000.00	233,737.67	0.22
			<b>4,328,246.60</b>	<b>4.07</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	100,000.00	94,761.75	0.09
			<b>94,761.75</b>	<b>0.09</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.00% EUROPÄISCHE UNION 21/26 -SR-	EUR	929,360.00	845,832.38	0.80
0.20% EUROPÄISCHE UNION 21/36 -SR-	EUR	264,000.00	171,027.65	0.16
0.45% EUROPÄISCHE UNION 21/41 -SR-	EUR	761,975.00	426,617.00	0.40
2.625% EUROPÄISCHE UNION 22/48 -SR-	EUR	855,000.00	688,951.05	0.65
2.75% E.I.B 16/26 -SR-S	PLN	1,700,000.00	339,129.36	0.32
3.75% E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	2,530,000.00	215,529.86	0.20
			<b>2,687,087.30</b>	<b>2.53</b>
<b>Finnland</b>				
0.50% FINNLAND 17/27	EUR	4,900,000.00	4,401,152.56	4.14
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	246,025.21	0.23
2.625% FINNLAND 12/42 -SR-	EUR	100,000.00	85,448.56	0.08
2.75% FINNLAND 12/28 -SR-	EUR	235,000.00	229,389.09	0.22
4.00% FINNLAND 09/25	EUR	400,000.00	403,453.48	0.38
			<b>5,365,468.90</b>	<b>5.05</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich</b>				
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	612,728.40	0.58
0.10% O.A.T. (HICP) 20/26 -SR-	EUR	2,035,000.00	2,342,780.28	2.21
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	825,000.00	912,331.46	0.86
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,021,033.60	2.85
0.50% FRANKREICH 21/44 -SR- 144A/S	EUR	1,230,000.00	641,861.36	0.60
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,951,529.79	1.84
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	1,180,000.00	698,442.59	0.66
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	920,000.00	820,515.52	0.77
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	100,000.00	82,174.70	0.08
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	650,000.00	365,681.23	0.34
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	300,000.00	246,347.37	0.23
3.50% SAINT-GOBAIN 23/29 -SR-	EUR	300,000.00	289,774.56	0.27
3.875% E.D.F. 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	198,112.32	0.19
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	200,000.00	188,915.02	0.18
5.00% SUB. EDF 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	100,000.00	95,625.63	0.09
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	300,000.00	302,518.44	0.29
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	100,000.00	95,484.02	0.09
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	54,000.00	60,455.06	0.06
			<b>12,926,311.35</b>	<b>12.19</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.125% BRITISH TREASURY 20/28 -SR-	GBP	780,000.00	748,550.77	0.71
1.125% BRITISH TREASURY 21/39 -SR-	GBP	250,000.00	173,487.53	0.16
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	600,000.00	295,876.58	0.28
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	1,400,000.00	878,689.61	0.83
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	193,704.83	0.18
			<b>2,290,309.32</b>	<b>2.16</b>
<b>Indonesien</b>				
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	200,000.00	159,685.88	0.15
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	5,218,000,000.00	363,153.16	0.34
			<b>522,839.04</b>	<b>0.49</b>
<b>Irland</b>				
0.20% IRLAND 20/30 -SR-	EUR	3,970,000.00	3,203,682.81	3.02
1.50% IRLAND 19/50 -SR-	EUR	150,000.00	92,596.56	0.09
			<b>3,296,279.37</b>	<b>3.11</b>
<b>Israel</b>				
2.25% ISRAEL 18/28	ILS	2,200,000.00	506,413.13	0.48
			<b>506,413.13</b>	<b>0.48</b>
<b>Italien</b>				
0.50% ITALIEN 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	503,036.76	0.47
0.85% ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	600,000.00	540,666.48	0.51
1.70% ITALIEN (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	680,000.00	343,611.89	0.32
1.80% ITALIEN (BTP) 20/41 -SR-	EUR	485,000.00	300,300.12	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	398,000.00	291,148.90	0.27
2.80% ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	110,000.00	66,378.82	0.06
4.00% ITALIEN 22/35 -SR-	EUR	1,424,000.00	1,304,576.67	1.23
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	140,000.00	140,166.63	0.13
			<b>3,489,886.27</b>	<b>3.27</b>
<b>Japan</b>				
0.10% JAPAN 19/29 S355 -SR-	JPY	150,000,000.00	935,392.61	0.88
0.20% JAPAN 22/32 -SR-	JPY	256,400,000.00	1,563,006.37	1.47
0.30% JAPAN 19/39 S.170 -SR-	JPY	516,000,000.00	2,830,045.76	2.67
0.40% JAPAN 16/56 S9 -SR-	JPY	105,000,000.00	455,382.13	0.43
0.40% JAPAN 19/49 S.64 -SR-	JPY	282,000,000.00	1,331,354.54	1.25
0.50% JAPAN 19/59 S.12 -SR-	JPY	79,000,000.00	343,396.79	0.32
1.00% JAPAN 22/62 -SR-	JPY	106,300,000.00	535,912.40	0.50
1.30% JAPAN 23/63 -SR-	JPY	80,000,000.00	440,840.22	0.42
1.40% JAPAN 14/34 S.150 -SR-	JPY	324,000,000.00	2,169,671.33	2.04
			<b>10,605,002.15</b>	<b>9.98</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	249,000.00	15,236.95	0.01
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	13,572.83	0.01
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	260,000.00	37,134.43	0.03
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	400,000.00	5,668.73	0.01
7.65% CENTRAL CHINA 23/25 -SR-	USD	200,000.00	8,007.61	0.01
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	250,000.00	11,834.04	0.01
			<b>91,454.59</b>	<b>0.08</b>
<b>Kanada</b>				
0.01% C.I.B.C. 21/26 -SR-	EUR	615,000.00	546,697.36	0.52
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	400,000.00	393,151.88	0.37
1.25% KANADA 19/30 SK379	CAD	400,000.00	233,687.14	0.22
2.45% CANADA HOUSING TRUST 1 22/31	CAD	680,000.00	409,480.46	0.39
2.75% KANADA 14/48 SD358 -SR-	CAD	300,000.00	171,712.02	0.16
2.75% KANADA 14/64 SC939 -SR-	CAD	200,000.00	108,118.50	0.10
2.90% CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	500,443.69	0.47
3.30% PROVINCE ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	353,673.38	0.33
5.00% KANADA 04/37 XW98	CAD	177,000.00	136,248.17	0.13
6.875% FIRST QUANTUM 18/26 -SR- 144A	USD	200,000.00	183,840.06	0.17
			<b>3,037,052.66</b>	<b>2.86</b>
<b>Kasachstan</b>				
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	200,000.00	172,099.61	0.16
			<b>172,099.61</b>	<b>0.16</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kolumbien</b>				
8.625% ECOPETROL 23/29 -SR-	USD	100,000.00	94,947.56	0.09
			<b>94,947.56</b>	<b>0.09</b>
<b>Litauen</b>				
0.50% LITAUEN 20/50 -SR-	EUR	129,000.00	53,832.14	0.05
			<b>53,832.14</b>	<b>0.05</b>
<b>Luxemburg</b>				
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	390,000.00	380,467.50	0.36
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	100,000.00	87,161.52	0.08
5.875% MINERVA LUXEMBOURG 17/28 -SR-S	USD	200,000.00	178,398.52	0.17
			<b>646,027.54</b>	<b>0.61</b>
<b>Malaysia</b>				
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	3,000,000.00	603,743.70	0.57
			<b>603,743.70</b>	<b>0.57</b>
<b>Marokko</b>				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	153,228.46	0.14
			<b>153,228.46</b>	<b>0.14</b>
<b>Mexiko</b>				
4.125% SIGMA ALIMENTOS 16/26 -SR-	USD	200,000.00	179,205.41	0.17
4.875% GRUMA 14/24 -SR-	USD	200,000.00	187,050.91	0.18
7.50% MEXIKO 22/33 -SR-	MXN	90,000.00	411,579.88	0.39
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	70,000.00	331,707.80	0.31
8.50% MEXIKO 09/29 MXN100	MXN	70,000.00	352,529.68	0.33
			<b>1,462,073.68</b>	<b>1.38</b>
<b>Neuseeland</b>				
4.25% NEUSEELAND 22/34	NZD	500,000.00	256,915.87	0.24
			<b>256,915.87</b>	<b>0.24</b>
<b>Niederlande</b>				
0.00% NIEDERLANDE 20/52 -SR- 144A/S	EUR	110,000.00	43,958.35	0.04
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	200,000.00	127,809.84	0.12
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	420,000.00	250,983.60	0.24
1.874% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	180,587.22	0.17
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	200,000.00	183,615.22	0.17
2.75% NIEDERLANDE 14/47 -SR-	EUR	150,000.00	134,855.03	0.13
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	150,000.00	136,519.17	0.13
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	100,000.00	88,369.25	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
5.299% PETROBRAS GLOBAL 18/25 -SR-	USD	100,000.00	93,419.15	0.09
5.50% NIEDERLANDE 98/28	EUR	690,000.00	752,826.98	0.71
6.75% SUB. TELEFONICA 23/PERP -JR-	EUR	100,000.00	98,502.30	0.09
			<b>2,091,446.11</b>	<b>1.97</b>
<b>Norwegen</b>				
1.00% KOMMUNALBANK. 21/24	CAD	1,670,000.00	1,119,579.61	1.05
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	167,834.53	0.16
			<b>1,287,414.14</b>	<b>1.21</b>
<b>Österreich</b>				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	97,933.68	0.09
0.00% ÖSTERREICH 20/30 -SR-	EUR	490,000.00	395,187.11	0.37
0.85% ÖSTERREICH 20/2120 -SR-	EUR	180,000.00	60,389.14	0.06
1.50% ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	320,000.00	207,476.13	0.20
			<b>760,986.06</b>	<b>0.72</b>
<b>Paraguay</b>				
4.70% PARAGUAY 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	181,644.77	0.17
			<b>181,644.77</b>	<b>0.17</b>
<b>Peru</b>				
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	1,490.00	365,584.92	0.34
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	1,070,000.00	264,631.43	0.25
7.35% PERU 05/25	USD	300,000.00	292,280.56	0.28
			<b>922,496.91</b>	<b>0.87</b>
<b>Philippinen</b>				
1.125% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	GBP	804,000.00	866,765.48	0.82
7.50% PHILIPPINEN -GLOBAL- 06/24 -SR-	USD	700,000.00	223,388.30	0.21
			<b>1,090,153.78</b>	<b>1.03</b>
<b>Polen</b>				
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	600,000.00	116,710.46	0.11
			<b>116,710.46</b>	<b>0.11</b>
<b>Schweden</b>				
0.75% SCHWEDEN 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	2,200,000.00	165,605.21	0.16
			<b>165,605.21</b>	<b>0.16</b>
<b>Singapur</b>				
3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	1,734,000.00	1,203,792.76	1.13
			<b>1,203,792.76</b>	<b>1.13</b>
<b>Spanien</b>				
0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	970,822.50	0.91
0.60% SPANIEN 19/29 -SR-	EUR	760,000.00	633,291.51	0.60
1.00% SPANIEN 21/42 -SR- 144A/S	EUR	250,000.00	141,121.95	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
1.20% SPANIEN 20/40 -SR- 144A/S	EUR	260,000.00	160,261.58	0.15
1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	1,160,000.00	1,083,763.76	1.02
1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	430,000.00	338,564.80	0.32
2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	470,000.00	341,659.36	0.32
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	100,000.00	77,613.24	0.07
3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR-	EUR	572,000.00	544,301.82	0.51
4.625% SUB. REDEIA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	100,000.00	98,208.32	0.09
5.15% SPANIEN 13/28 -SR-	EUR	600,000.00	640,967.46	0.60
			<b>5,030,576.30</b>	<b>4.72</b>
<b>Südafrika</b>				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25 -SR-	USD	200,000.00	186,734.10	0.18
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	38,970,000.00	1,674,902.27	1.58
			<b>1,861,636.37</b>	<b>1.76</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	200,000.00	186,080.05	0.18
			<b>186,080.05</b>	<b>0.18</b>
<b>Ungarn</b>				
1.50% UNGARN 20/50 -SR-	EUR	177,000.00	86,318.53	0.08
			<b>86,318.53</b>	<b>0.08</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.375% US TREASURY (INFLATION) 04/25	USD	2,898,000.00	4,399,954.81	4.15
2.45% AES 21/31	USD	113,000.00	82,318.09	0.08
3.95% OWENS CORNING 19/29 -SR-	USD	380,000.00	326,617.75	0.31
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	120,000.00	94,341.60	0.09
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	187,000.00	161,351.56	0.15
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	200,000.00	145,502.76	0.14
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	101,000.00	85,231.41	0.08
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	131,000.00	120,895.85	0.11
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	154,000.00	132,564.64	0.12
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	66,000.00	59,079.07	0.06
7.70% CEMEX MATERIALS 03/25 -SR-S	USD	300,000.00	288,330.66	0.27
			<b>5,896,188.20</b>	<b>5.56</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>87,282,072.10</b>	<b>82.23</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
TBI VEREINIGTE STAATEN 22/02/24 -SR-	USD	1,600,000.00	1,482,146.76	1.40
			<b>1,482,146.76</b>	<b>1.40</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>1,482,146.76</b>	<b>1.40</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>88,764,218.86</b>	<b>83.63</b>
Sichteinlagen bei Banken			15,947,278.02	15.02
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.47
Andere Nettovermögenswerte			929,245.35	0.88
<b>Nettovermögen</b>			<b>106,140,742.23</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	12.19	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	62.17
Japan	9.98	Banken und Kreditinstitute	8.00
Vereinigte Staaten	6.96	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	3.35
China	6.61	Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.95
Finnland	5.05	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.68
Spanien	4.72	Geldmarktinstrumente	1.40
Deutschland	4.07	Bauwesen und Baumaterialien	0.99
Italien	3.27	Hypothek und Fonds institutionen	0.86
Irland	3.11	Öffentliche agenturen	0.58
Kanada	2.86	Papier- und Forstprodukte	0.36
Europäische Union	2.53	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.35
Grossbritannien	2.16	Öl	0.34
Brasilien	2.02	Chemikalien	0.31
Niederlande	1.97	Edelmetalle und Edelsteine	0.29
Belgien	1.81	Nachrichtenübermittlung	0.26
Südafrika	1.76	Elektronik und elektrische Geräte	0.23
Australien	1.45	Versicherungen	0.18
Mexiko	1.38	Bergbau und Stahlwerke	0.17
Norwegen	1.21	Pharmazeutika und Kosmetik	0.08
Singapur	1.13	Immobilien	0.07
Philippinen	1.03	Versorgungsbetriebe	0.01
Peru	0.87		<b>83.63</b>
Österreich	0.72		
Luxemburg	0.61		
Malaysia	0.57		
Indonesien	0.49		
Israel	0.48		
Chile	0.45		
Neuseeland	0.24		
Bermuda	0.20		
Dänemark	0.19		
Britische Jungferninseln	0.19		
Tschechische Republik	0.18		
Paraguay	0.17		
Schweden	0.16		
Kasachstan	0.16		
Marokko	0.14		
Polen	0.11		
Dominikanische Republik	0.09		
Kolumbien	0.09		
Ungarn	0.08		
Kaimaninseln	0.08		
Litauen	0.05		
Argentinien	0.04		
	<b>83.63</b>		



**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - EUR High Yield**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Australien</b>				
8.50% MINERAL RESOURCES 22/30 -SR- 144A	USD	300,000.00	279,386.63	0.16
			<b>279,386.63</b>	<b>0.16</b>
<b>Belgien</b>				
3.50% ONTEX 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	630,713.79	0.36
5.75% AZELIS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,003,936.70	0.58
7.25% MANUCHAR 22/27 -SR-S	EUR	400,000.00	357,587.12	0.21
			<b>1,992,237.61</b>	<b>1.15</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	170,332.70	0.10
			<b>170,332.70</b>	<b>0.10</b>
<b>Bulgarien</b>				
2.45% BULGARIAN ENERGY 21/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	838,686.70	0.48
			<b>838,686.70</b>	<b>0.48</b>
<b>Deutschland</b>				
1.375% SUB. EVONIK INDUSTRIES 21/81 -JR-	EUR	1,600,000.00	1,349,402.56	0.78
1.75% CECONOMY 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	486,760.80	0.28
2.375% MAHLE 21/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	847,595.32	0.49
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	992,720.60	0.57
3.375% NOVELIS 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	172,840.84	0.10
4.50% BAYER 22/82 -SR-	EUR	200,000.00	187,588.62	0.11
4.625% APCOA PARKING 21/27 -SR-	EUR	500,000.00	456,370.95	0.26
5.375% SUB. BAYER 22/82 -JR-	EUR	900,000.00	828,659.25	0.48
5.50% CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 20/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	344,417.26	0.20
5.75% BILFINGER 19/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	998,464.10	0.58
6.00% DOUGLAS 21/26 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,069,483.58	0.62
6.375% IHO VERWALTUNGS 19/29 -SR- 144A -PIK-	USD	700,000.00	600,771.26	0.35
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	1,400,000.00	1,386,279.30	0.80
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	568,700.94	0.33
6.75% GRUENENTHAL 23/30 -SR-	EUR	500,000.00	508,100.00	0.29
6.75% SUB. COMMERZBANK 23/33	EUR	1,000,000.00	989,826.10	0.57
7.50% CHEPLAPHARM 23/30 -SR-	EUR	700,000.00	702,280.18	0.41
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,312,396.02	0.76
8.75% IHO VERWALTUNGS 23/28 -SR- -PIK-	EUR	500,000.00	516,969.95	0.30
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	1,139,000.00	1,150,991.39	0.66
			<b>15,470,619.02</b>	<b>8.94</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Finnland</b>				
FRN SBB TREASURY 22/24 -SR-	EUR	900,000.00	863,359.29	0.50
3.625% AHLSTROM 21/28 -SR-S	EUR	200,000.00	168,858.96	0.10
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	571,000.00	521,098.83	0.30
4.875% AHLSTROM 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	237,692.85	0.14
			<b>1,791,009.93</b>	<b>1.04</b>
<b>Frankreich</b>				
1.00% ATOS 21/29 -SR-	EUR	700,000.00	408,095.94	0.24
2.50% ATOS 18/28 -SR-	EUR	700,000.00	482,509.86	0.28
2.625% RCI BANQUE 19/30 S	EUR	1,000,000.00	942,891.70	0.54
3.125% SPCM 21/27 -SR-	USD	200,000.00	166,942.72	0.10
3.375% CAB 21/28 -SR-S	EUR	800,000.00	670,645.28	0.39
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	600,000.00	539,543.40	0.31
3.50% CHROME BIDCO 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	166,769.56	0.10
3.50% PAPREC HOLDING 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	628,132.47	0.36
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,114,468.20	0.64
4.25% ALTICE FRANCE 21/29 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,014,103.02	0.59
4.25% MOBILUX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	431,859.60	0.25
4.375% SUB. ACCOR 19/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	992,637.20	0.57
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	100,000.00	96,173.06	0.06
5.00% LABORATOIRE EIMER 21/29 -SR-	EUR	100,000.00	78,283.62	0.05
5.00% SUB. CHROME 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	380,662.60	0.22
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	813,000.00	792,939.88	0.46
5.625% ILIAD 21/28 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,120,191.00	0.65
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	900,000.00	776,403.54	0.45
5.875% SUB. EDF 14/PERP -JR-	GBP	700,000.00	676,177.90	0.39
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	1,900,000.00	2,032,721.89	1.16
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	500,007.45	0.29
7.00% ERAMET 23/28 -SR-	EUR	600,000.00	586,316.46	0.34
7.25% SUB. UNIBAIL-RODAMCO 23/PERP	EUR	200,000.00	180,104.20	0.10
7.25% TEREOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	600,000.00	614,512.92	0.35
7.50% SUB. E.D.F 22/PERP	EUR	1,200,000.00	1,224,233.28	0.71
			<b>16,617,326.75</b>	<b>9.60</b>
<b>Griechenland</b>				
2.00% EUROBANK 21/27 -SR-	EUR	664,000.00	601,205.92	0.35
4.25% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	800,000.00	742,660.72	0.43
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	600,000.00	561,732.18	0.32
5.50% SUB. PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	500,000.00	470,448.90	0.27
7.00% EUROBANK 23/29 -SR-	EUR	1,478,000.00	1,541,799.50	0.89
7.50% ALPHA BANK 22/27 -SR-	EUR	773,000.00	804,001.71	0.46
8.25% SUB. NATIONAL BANK GREEC 19/29 S	EUR	300,000.00	304,250.34	0.18
10.00% SUB. EUROBANK ERGA 22/32	EUR	773,000.00	830,166.21	0.48
			<b>5,856,265.48</b>	<b>3.38</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien</b>				
FRN DEUCE FINCO 21/27 -SR-S	EUR	400,000.00	399,877.64	0.23
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 20/80 -S-	EUR	200,000.00	183,291.78	0.11
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	1,800,000.00	1,554,064.56	0.90
3.00% PAYSAFE FINANCE 21/29 -SR-S	EUR	500,000.00	405,942.40	0.23
3.00% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	2,100,000.00	1,804,553.10	1.04
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	800,000.00	667,489.20	0.39
3.75% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	1,100,000.00	883,559.38	0.51
3.75% TI AUTOMOTIVE 21/29 -SR-	EUR	600,000.00	491,528.58	0.28
3.75% VIRGIN MEDIA FINANCE 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	159,904.68	0.09
4.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	600,000.00	438,567.95	0.25
4.25% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 21/81 -JR- 144A	USD	1,900,000.00	1,580,421.61	0.91
4.25% SUB. NATIONAL EXPRESS GROUP 20/PERP	GBP	500,000.00	500,015.30	0.29
4.50% JAGUAR LAND ROVER A 21/28 -SR-	EUR	800,000.00	703,348.72	0.41
4.50% SHERWOOD FINANCING 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	438,254.30	0.25
4.696% DIGNITY FINANCE 14/49 -SR- 'B'	GBP	500,000.00	357,744.39	0.21
4.75% BCP MODULAR SERVICES 21/28 -SR-	EUR	235,000.00	197,517.05	0.11
5.25% SIG 21/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,006,737.12	0.58
5.625% SUB. NGG FINANCE 13/73 -S-	GBP	600,000.00	661,400.13	0.38
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	1,075,000.00	1,037,570.11	0.60
6.125% BCP V MODULAR 21/28 -SR-S	GBP	500,000.00	472,365.98	0.27
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	300,000.00	336,532.66	0.19
6.50% SUB. VODAFONE GROUP 23/84	EUR	500,000.00	505,364.35	0.29
6.625% DRAX FINCO 18/25 144A	USD	1,500,000.00	1,357,544.85	0.78
6.625% INEOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	1,328,000.00	1,304,703.96	0.75
7.25% ALLWYN ENTERTAINMENT 23/30 -SR-	EUR	700,000.00	710,439.66	0.41
			<b>18,158,739.46</b>	<b>10.46</b>
<b>Guernsey</b>				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,510,030.72	0.87
			<b>1,510,030.72</b>	<b>0.87</b>
<b>Irland</b>				
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	887,000.00	791,741.61	0.46
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	700,000.00	660,259.39	0.38
4.50% MOTION BONDCO 19/27 -S-	EUR	500,000.00	435,663.40	0.25
5.25% ARDAGH PACKAGING FINANCE 20/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	394,839.61	0.23
6.875% ENERGIA GROUP 23/28 -SR-S	EUR	600,000.00	590,263.80	0.34
			<b>2,872,767.81</b>	<b>1.66</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien</b>				
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	300,000.00	235,716.36	0.14
2.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 20/25 -SR-S	EUR	450,000.00	423,128.70	0.24
2.625% SUB. POSTE ITALIANE 21/PERP -JR-	EUR	600,000.00	465,710.70	0.27
3.25% GUALA CLOSURES 21/28 -SR-S	EUR	800,000.00	696,093.28	0.40
3.375% DOVALUE 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	432,491.60	0.25
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	430,722.70	0.25
3.75% IMA 20/28 -SR-	EUR	645,000.00	573,362.04	0.33
3.875% SUB. BPER BANCA 22/32	EUR	800,000.00	706,886.08	0.41
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	484,998.80	0.28
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,542,073.44	0.89
5.625% FABBRICA ITALIANA SINTETICI 22/27 -SR-	EUR	500,000.00	462,620.60	0.27
6.00% BANCO BPM SPA 23/28 -SR-	EUR	1,350,000.00	1,347,249.92	0.78
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	500,000.00	485,391.20	0.28
7.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	413,000.00	429,118.73	0.25
8.00% SUB. MONTE DEI PASCHI 20/30	EUR	1,000,000.00	950,312.20	0.55
8.625% SUB. BPER BANCA 22/33	EUR	1,006,000.00	1,067,355.14	0.62
			<b>10,733,231.49</b>	<b>6.21</b>
<b>Japan</b>				
3.875% SOFTBANK GROUP 21/32 -SR-	EUR	1,300,000.00	996,414.38	0.58
			<b>996,414.38</b>	<b>0.58</b>
<b>Jersey</b>				
4.25% ATRIUM EUROPEAN 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	178,016.92	0.10
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	900,000.00	886,181.04	0.51
6.50% KANE BIDCO 22/27 -SR-	GBP	500,000.00	526,805.59	0.30
7.25% AVIS BUDGET 23/30 -SR-	EUR	355,000.00	353,721.79	0.20
			<b>1,944,725.34</b>	<b>1.11</b>
<b>Kanada</b>				
3.875% PRIMO WATER 20/28 -SR-S	EUR	500,000.00	451,196.90	0.26
6.75% CLARIOS GLOBAL 23/28 -SR-	USD	100,000.00	92,248.67	0.05
7.75% TRANSALTA 22/29 -SR-	USD	400,000.00	382,921.70	0.22
			<b>926,367.27</b>	<b>0.53</b>
<b>Litauen</b>				
2.875% AKROPOLIS 21/26 -SR-	EUR	1,100,000.00	976,948.94	0.56
			<b>976,948.94</b>	<b>0.56</b>
<b>Luxemburg</b>				
1.625% CPI PROPERTY (FR/RAT) 19/27 -SR-S	EUR	800,000.00	601,184.24	0.35
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,900,000.00	1,668,665.88	0.96
3.125% CONTOURGLOBAL POWER 20/28 -SR-S	EUR	900,000.00	741,913.38	0.43
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	1,700,000.00	1,569,586.71	0.91

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
4.25% ALTICE FINANCING 21/29 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,086,367.62	0.63
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	873,167.67	0.50
5.00% CIDRON AIDA 21/28 -SR-	EUR	593,000.00	538,816.11	0.31
5.00% CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 21/28 -SR-S	EUR	300,000.00	240,912.36	0.14
5.25% ALBION FINANCING 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	664,200.04	0.38
5.25% BANK LC LUX FINCO 1 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	492,215.85	0.28
5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	514,414.32	0.30
6.75% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 23/PERP -JR-	EUR	600,000.00	597,072.24	0.34
7.375% MOTION FINCO 23/30 -SR-	EUR	400,000.00	393,693.48	0.23
7.75% TELECOM ITALIA 03/33 '14'	EUR	1,200,000.00	1,277,343.96	0.74
7.875% CIRSA FINANCE 23/28 -SR-	EUR	500,000.00	503,920.85	0.29
8.50% DANA FINANCING LUXEMBOURG 23/31 -SR-	EUR	786,000.00	797,570.08	0.46
10.375% CIRSA FINANCE 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	755,081.46	0.44
12.50% ADLER FINANCING 23/25 -SR- -PIK-	EUR	500,000.00	534,267.40	0.31
			<b>13,850,393.65</b>	<b>8.00</b>
<b>Mexiko</b>				
2.25% NEMAK 21/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	887,085.87	0.51
3.75% PEMEX 14/26 'C' -SR- REG.S	EUR	1,400,000.00	1,205,182.72	0.70
4.75% PEMEX 18/29 -SR-S	EUR	200,000.00	151,429.24	0.09
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,044,060.16	0.60
			<b>3,287,757.99</b>	<b>1.90</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	910,000.00	923,354.34	0.53
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	1,200,000.00	1,185,616.80	0.68
1.00% WIZZ AIR FINANCE 22/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,587,110.04	0.92
2.00% Q-PARK I HOLDING 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	259,619.04	0.15
2.374% SUB. NATURGY -JR- 21/PERP	EUR	1,600,000.00	1,417,477.60	0.82
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,908,915.40	1.10
2.376% SUB. TELEFONICA EUROPE 21/PERP -JR-	EUR	500,000.00	394,192.90	0.23
2.625% ATRIUM FINANCE 21/27 -SR-	EUR	300,000.00	225,292.38	0.13
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	600,000.00	510,253.86	0.29
2.85% SUB. KONINKLIJKE FRIES. CAMP. 20/PERP	EUR	2,000,000.00	1,808,683.80	1.04
3.125% UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,190,631.39	0.69
3.50% VZ SECURED FINANCING B.V. 22/32 -SR-	EUR	600,000.00	463,131.78	0.27
3.625% NOBIAN FINANCE 21/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,635,018.66	0.94
4.375% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II 21/30 -SR-	EUR	1,100,000.00	943,117.67	0.54
5.25% UNITED GROUP 22/30	EUR	600,000.00	496,461.72	0.29
5.50% WP/AP TELECOM 21/30 -SR-	EUR	600,000.00	491,736.18	0.28
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,540,731.36	0.89
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	200,000.00	203,163.93	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
7.875% TEVA PHARMACEUTICAL NETHERLANDS 23/31 -SR-	EUR	600,000.00	623,548.32	0.36
8.00% IPD 3 BV 23/28 -SR-	EUR	500,000.00	506,308.80	0.29
9.00% VILLA DUTCH 22/29 -SR-	EUR	400,000.00	391,940.96	0.23
			<b>18,706,306.93</b>	<b>10.79</b>
<b>Österreich</b>				
3.625% SAPPI PAPIER 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	530,057.76	0.31
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,385,843.48	0.80
			<b>1,915,901.24</b>	<b>1.11</b>
<b>Polen</b>				
2.375% CANPACK 20/27 -SR-	EUR	600,000.00	518,891.94	0.30
2.50% SYNTHOS 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	479,025.54	0.28
8.375% MBANK 23/27 -SR-	EUR	600,000.00	610,130.82	0.35
			<b>1,608,048.30</b>	<b>0.93</b>
<b>Portugal</b>				
5.625% TAP SGPS SA 19/24 -SR-S	EUR	500,000.00	494,436.60	0.29
9.875% SUB. NOVO BANCO 23/33 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,246,245.48	0.72
			<b>1,740,682.08</b>	<b>1.01</b>
<b>Rumänien</b>				
3.25% RCS & RDS 20/28 -SR-S	EUR	500,000.00	414,445.70	0.24
			<b>414,445.70</b>	<b>0.24</b>
<b>Schweden</b>				
2.00% DOMETIC GROUP 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	400,340.85	0.23
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	1,300,000.00	1,074,677.24	0.62
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	1,632,000.00	1,655,614.55	0.96
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	400,000.00	425,700.28	0.25
12.00% PREEM HOLDING 22/27 -SR-	EUR	600,000.00	577,938.12	0.33
			<b>4,134,271.04</b>	<b>2.39</b>
<b>Spanien</b>				
2.00% CELLNEX FINANCE COMPANY 21/33 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,472,755.52	1.42
2.50% SUB. BANCO DE SABADELL 21/31	EUR	1,000,000.00	891,977.20	0.52
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	300,000.00	273,895.74	0.16
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	700,000.00	587,397.65	0.34
3.248% SUB. ABERTIS INFRASTRUCTURAS 20/PERP -JR-	EUR	2,100,000.00	1,926,410.43	1.11
3.875% GRIFOLS 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	170,145.76	0.10
4.00% AEDAS HOMES 21/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,023,055.77	0.59
4.625% SUB. ABANCA 19/30	EUR	700,000.00	672,126.21	0.39
5.125% KAIXO BONDCO TELECOM 21/29 -SR-S	EUR	800,000.00	706,627.36	0.41
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	800,000.00	753,749.12	0.44
5.50% BANCO DE SABADELL 23/29 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,085,066.18	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
5.50% EDREAMS ODIGEO 22/27	EUR	700,000.00	658,329.00	0.38
5.50% FOOD SERVICE PROJECT 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	670,829.04	0.39
7.25% UNICAJA BANCO 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	715,734.32	0.41
7.50% BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO 23/29 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,383,493.16	0.80
8.375% SUB. ABANCA 23/33	EUR	900,000.00	913,275.63	0.53
			<b>14,904,868.09</b>	<b>8.62</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	600,000.00	441,230.28	0.25
2.045% EP INFRASTRUCTURE 19/28 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,225,049.40	0.71
			<b>1,666,279.68</b>	<b>0.96</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	325,000.00	303,013.72	0.18
2.25% SILGAN HOLDINGS 20/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	852,204.40	0.49
2.375% CATALENT PHARMA 20/28 -SR-S	EUR	900,000.00	757,945.98	0.44
2.70% FORD MOTOR 21/26 -SR-	USD	200,000.00	168,568.09	0.10
3.00% ARDAGH METAL FIN.21/29 -SR-	EUR	500,000.00	381,025.10	0.22
3.25% KENNEDY WILSON ERE 15/25 -SR-S	EUR	200,000.00	178,769.60	0.10
3.375% ASHLAND 21/31 -SR- 144A	USD	500,000.00	367,881.56	0.21
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	700,000.00	589,520.05	0.34
3.50% ENERGIZER 21/29 -SR-	EUR	700,000.00	562,193.66	0.32
3.50% LEVI STRAUSS 21/31 -SR- 144A	USD	600,000.00	451,452.63	0.26
3.625% ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	496,221.72	0.29
3.625% LIBERTY MUTUAL 19/59 -JR-S	EUR	400,000.00	380,941.80	0.22
3.75% WMG ACQUISITION 21/29 -SR-	USD	800,000.00	635,467.69	0.37
3.875% OLYMPUS WATER US 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	587,815.20	0.34
4.375% SCIL IV (USA) 21/26 -SR-	EUR	533,000.00	497,414.15	0.29
4.75% COTY 21/29 -SR- 144A	USD	600,000.00	511,188.06	0.30
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,465,478.10	0.85
5.00% HOLLY ENERGY PARTNERS 20/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	348,397.72	0.20
5.125% ORGANON FINANCE 21/31 -SR- 144A	USD	600,000.00	454,996.36	0.26
5.375% SCIL IV/USA 21/26 -SR- 144A	USD	200,000.00	172,734.87	0.10
5.50% FORTRESS TRANSPORTATION 21/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	428,914.35	0.25
5.625% ENLINK MIDSTREAM 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	447,139.51	0.26
5.75% COTY 23/28 -SR-	EUR	1,351,000.00	1,362,904.07	0.79
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	500,000.00	448,012.09	0.26
6.00% TRAVEL + LEISURE CO. (FR/RAT) 17/27 - SR-	USD	400,000.00	359,777.82	0.21
6.125% FORD MOTOR CREDIT 23/28 -SR-	EUR	400,000.00	412,451.88	0.24
6.50% NEW FORTRESS 21/26 -SR- 144A	USD	400,000.00	347,823.23	0.20
7.21% NABORS INDUSTRIES 21/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	366,741.95	0.21
7.35% FORD MOTOR 22/27 -SR-	USD	1,000,000.00	964,128.14	0.56

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR-S	EUR	800,000.00	789,804.32	0.46
8.00% GENESIS 20/27 -SR-	USD	400,000.00	364,856.67	0.21
9.50% SCIL IV/USA 23/28 -SR-	EUR	200,000.00	204,496.42	0.12
			<b>16,660,280.91</b>	<b>9.65</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>160,024,325.84</b>	<b>92.43</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	401.86	57,032.27	0.03
			<b>57,032.27</b>	<b>0.03</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>57,032.27</b>	<b>0.03</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>160,081,358.11</b>	<b>92.46</b>
Sichteinlagen bei Banken			9,074,605.57	5.24
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.29
Andere Nettovermögenswerte			3,483,318.06	2.01
<b>Nettovermögen</b>			<b>173,139,281.74</b>	<b>100.00</b>



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Niederlande	10.79	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	32.07
Grossbritannien	10.46	Banken und Kreditinstitute	14.92
Vereinigte Staaten	9.65	Nachrichtenübermittlung	7.08
Frankreich	9.60	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.95
Deutschland	8.94	Öl	3.09
Spanien	8.62	Pharmazeutika und Kosmetik	3.09
Luxemburg	8.03	Chemikalien	2.91
Italien	6.21	Transportwesen und Frachtverkehr	2.65
Griechenland	3.38	Immobilien	2.48
Schweden	2.39	Versorgungsbetriebe	2.05
Mexiko	1.90	Elektronik und elektrische Geräte	1.70
Irland	1.66	Internet, Software und IT-Dienste	1.63
Belgien	1.15	Tabak und Alkohol	1.55
Österreich	1.11	Gastronomie	1.47
Jersey	1.11	Landwirtschaft und Fischerei	1.45
Finnland	1.04	Automobile	1.41
Portugal	1.01	Bauwesen und Baumaterialien	1.33
Tschechische Republik	0.96	Verschiedenes	1.15
Polen	0.93	Verpackungsindustrie	1.02
Guernsey	0.87	Textil- und Bekleidungsindustrie	0.94
Japan	0.58	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.65
Litauen	0.56	Bergbau und Stahlwerke	0.57
Kanada	0.53	Versicherungen	0.49
Bulgarien	0.48	Hypothek und Fonds institutionen	0.40
Rumänien	0.24	Diverse Konsumgüter	0.37
Australien	0.16	Rostfreier Stahl	0.34
Britische Jungferninseln	0.10	Maschinen- und Apparatebau	0.33
	<b>92.46</b>	Papier- und Forstprodukte	0.31
		Diverser Handel	0.29
		Einzelhandel und Supermärkte	0.28
		Textilien und Bekleidung	0.26
		Verschiedene Investitionsgüter	0.10
		Biotechnologie	0.10
		Anteile an Anlagefonds	0.03
			<b>92.46</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Belgien</b>				
3.75% KBC BANK 23/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,003,465.90	1.26
			<b>3,003,465.90</b>	<b>1.26</b>
<b>Deutschland</b>				
0.375% LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 17/25 -SR-S	EUR	5,300,000.00	5,047,726.36	2.12
1.25% K.F.W. 22/27 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,485,949.40	2.72
3.125% DEUTSCHE BANK 23/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,971,587.00	0.83
			<b>13,505,262.76</b>	<b>5.67</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.50% EUROPÄISCHE UNION 18/25 -SR-S	EUR	8,457,000.00	8,084,234.89	3.39
0.80% EUROPÄISCHE UNION 22/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,625,265.60	3.20
2.75% EUROPÄISCHE UNION 23/26 -SR-	EUR	9,400,000.00	9,225,619.66	3.87
			<b>24,935,120.15</b>	<b>10.46</b>
<b>Frankreich</b>				
0.125% AXA BANK EUROPE 20/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,924,239.40	0.81
0.125% BFCM 19/24 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,650,450.34	1.53
2.00% SOCIETE GENERALE 14/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,943,793.50	2.07
2.50% BPCE SFH 12/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,882,919.60	2.47
3.125% L'OREAL 23/25 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,742,064.96	2.41
3.375% LVMH 23/25 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,172,571.48	1.75
			<b>26,316,039.28</b>	<b>11.04</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	4,100,000.00	4,077,763.24	1.71
			<b>4,077,763.24</b>	<b>1.71</b>
<b>Italien</b>				
3.80% ITALIEN 23/26 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,977,003.60	2.93
4.10% ITALIEN 23/29 -SR-S	EUR	15,000,000.00	14,917,888.50	6.26
			<b>21,894,892.10</b>	<b>9.19</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.00% CLEARSTREAM BANK 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,500,779.60	2.31
1.00% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 15/25 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,151,082.00	3.00
			<b>12,651,861.60</b>	<b>5.31</b>
<b>Niederlande</b>				
0.50% NATIONAL NEDERLANDEN BANK 17/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,859,079.20	1.62
			<b>3,859,079.20</b>	<b>1.62</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Norwegen</b>				
0.25% DNB BANK 19/24 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,822,736.71	1.60
2.875% EQUINOR 13/25 -SR-S	EUR	6,113,000.00	6,009,195.76	2.52
			<b>9,831,932.47</b>	<b>4.12</b>
<b>Schweiz</b>				
4.156% ZUERCHER KANTONALBANK 23/29 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,034,780.48	1.69
4.467% ZUERCHER KANTONALBANK 23/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,499,787.50	1.05
			<b>6,534,567.98</b>	<b>2.74</b>
<b>Spanien</b>				
0.00% SPANIEN 21/28 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,039,192.60	2.53
2.80% SPANIEN 23/26 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,646,770.00	8.24
			<b>25,685,962.60</b>	<b>10.77</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,319,281.80	2.65
3.25% PROCTOR & GAMBLE 23/26 -SR-	EUR	4,133,000.00	4,085,568.04	1.71
			<b>10,404,849.84</b>	<b>4.36</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>162,700,797.12</b>	<b>68.25</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Deutschland</b>				
TBI DEUTSCHLAND 17/07/24 -SR-	EUR	12,000,000.00	11,653,209.60	4.89
TBI DEUTSCHLAND 19/06/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,766,206.10	3.68
TBI DEUTSCHLAND 20/03/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,658,132.00	8.23
TBI DEUTSCHLAND 21/02/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,784,235.50	6.20
			<b>54,861,783.20</b>	<b>23.00</b>
<b>Italien</b>				
TBI ITALIEN 30/11/23 -SR-S	EUR	20,000,000.00	19,874,758.00	8.32
			<b>19,874,758.00</b>	<b>8.32</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>74,736,541.20</b>	<b>31.32</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>237,437,338.32</b>	<b>99.57</b>
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.21
Kontokorrentkredite			-287,813.74	-0.12
Andere Nettovermögenswerte			820,704.62	0.34
<b>Nettovermögen</b>			<b>238,470,229.20</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Deutschland	28.67	Geldmarktinstrumente	31.32
Italien	17.51	Banken und Kreditinstitute	23.79
Frankreich	11.04	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	22.96
Spanien	10.77	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	10.46
Europäische Union	10.46	Öl	5.17
Luxemburg	5.31	Pharmazeutika und Kosmetik	2.41
Vereinigte Staaten	4.36	Versorgungsbetriebe	1.75
Norwegen	4.12	Diverse Konsumgüter	1.71
Schweiz	2.74		<b>99.57</b>
Grossbritannien	1.71		
Niederlande	1.62		
Belgien	1.26		
	<b>99.57</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Bermuda</b>				
2.05% TRITON CONTAINER 21/26 -SR- 144A	USD	3,500,000.00	3,127,455.10	0.68
			<b>3,127,455.10</b>	<b>0.68</b>
<b>Dänemark</b>				
0.976% DANSKE BANK 21/25 -SR-	USD	9,000,000.00	8,531,739.00	1.86
			<b>8,531,739.00</b>	<b>1.86</b>
<b>Deutschland</b>				
4.625% K.F.W. 23/26 -SR-	USD	12,000,000.00	11,901,926.40	2.60
			<b>11,901,926.40</b>	<b>2.60</b>
<b>Frankreich</b>				
1.652% BPCE 20/26 -SR- 144A	USD	5,000,000.00	4,537,439.00	0.99
			<b>4,537,439.00</b>	<b>0.99</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 19/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,859,604.00	1.72
5.829% BARCLAYS 23/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,965,038.60	0.43
			<b>9,824,642.60</b>	<b>2.15</b>
<b>Kanada</b>				
1.00% C.I.B.C. 21/24 -SR-	USD	8,735,000.00	8,298,297.17	1.81
2.15% BANK OF MONTREAL 22/24 -SR-	USD	9,000,000.00	8,853,108.30	1.93
4.40% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 22/25 -SR- 144A	USD	6,952,000.00	6,734,096.51	1.47
4.875% RBC MONTREAL 23/26 -SR-	USD	5,000,000.00	4,906,214.00	1.07
4.95% RBC MONTREAL 23/25 -SR-	USD	3,833,000.00	3,776,905.96	0.82
			<b>32,568,621.94</b>	<b>7.10</b>
<b>Niederlande</b>				
2.35% SIEMENS FINANCIERING 16/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,415,609.90	1.40
4.875% NWB 23/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,952,286.50	1.08
			<b>11,367,896.40</b>	<b>2.48</b>
<b>Singapur</b>				
4.45% PFIZER INVSTMENT ENTERPRISES 23/28 -SR-	USD	1,714,000.00	1,652,836.25	0.36
			<b>1,652,836.25</b>	<b>0.36</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	14,000,000.00	13,394,336.20	2.92
0.50% US TREASURY 21/26-SR-	USD	24,000,000.00	21,609,374.40	4.73
0.625% NESTLE HLDG 20/26 -SR- 144A	USD	5,000,000.00	4,498,834.00	0.98
0.962% DEUTSCHE BANK NY 21/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,967,367.20	1.30

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
2.10% BANK OF NEW YORK MELLON 19/24 -SR-	USD	9,000,000.00	8,647,683.30	1.89
2.25% US TREASURY 19/24 SY	USD	14,000,000.00	13,742,422.40	3.00
2.45% CHARLES SCHWAB 22/27 -SR-	USD	4,000,000.00	3,564,420.80	0.78
2.50% US TREASURY 19/26 SH	USD	16,000,000.00	15,131,875.20	3.30
2.50% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	14,800,000.00	14,547,938.24	3.18
2.50% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	15,000,000.00	14,709,375.00	3.21
2.875% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	10,000,000.00	9,627,539.00	2.10
3.00% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,818,945.00	2.14
3.00% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	16,000,000.00	15,675,000.00	3.42
3.25% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	12,000,000.00	11,761,874.40	2.57
3.50% NESTLE HOLDINGS 18/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,213,688.55	1.79
3.625% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	11,000,000.00	10,663,125.00	2.33
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	5,211,000.00	5,121,532.86	1.12
4.00% APPLE 23/28 -SR-	USD	4,000,000.00	3,841,925.60	0.84
4.00% INTERCONTINENTAL EXCHANGE 22/27 -SR-	USD	9,000,000.00	8,518,726.80	1.86
4.00% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	18,000,000.00	17,618,905.80	3.85
4.00% WALMART 23/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,841,946.20	1.28
4.125% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	13,000,000.00	12,799,667.40	2.79
4.25% HONEYWELL INTERNATIONAL 23/29 -SR-	USD	2,963,000.00	2,830,300.27	0.62
4.375% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	14,000,000.00	13,843,047.40	3.02
4.55% PEPSICO 23/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,968,260.60	0.65
4.625% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	20,000,000.00	19,861,718.00	4.34
4.65% KLA-TENCOR (FR/RAT) 14/24 -SR-	USD	7,000,000.00	6,908,342.70	1.51
4.70% AMERICAN HONDA 23/28 -SR-	USD	8,500,000.00	8,258,732.60	1.80
4.70% LINDE INC 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,963,395.80	0.65
4.75% JOHN DEERE CAPITAL 23/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,972,526.60	0.43
4.80% LINDE INCORP. 22/24 -SR-	USD	5,375,000.00	5,337,688.36	1.17
4.80% MERCEDES-BENZ 23/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,965,737.80	0.43
4.875% INTEL 23/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,928,325.80	1.29
5.15% JOHN DEERE CAPITAL CORP 23/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,985,771.00	1.31
5.20% NATIONAL AUSTRALIA BANK (NEW YORK) 23/25 -SR-	USD	4,222,000.00	4,196,346.28	0.92
5.25% INTUIT 23/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,986,747.80	1.31
5.375% MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA 22/25 -SR- 144A	USD	2,564,000.00	2,553,051.46	0.56
5.45% NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 23/26 -SR-	USD	9,867,000.00	9,838,507.06	2.15
5.50% LENNOX INTERNATIONAL 23/28 -SR-	USD	2,800,000.00	2,749,720.12	0.60
5.50% RABOBANK NEW YORK 23/26 -SR-	USD	9,000,000.00	8,977,082.40	1.96
5.671% AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP 23/25 -SR-	USD	7,000,000.00	7,005,817.70	1.53
5.75% LKQ CORP 23/28 -SR-	USD	3,389,000.00	3,313,020.65	0.72
5.875% CHARLES SCHWAB 23/26 -SR-	USD	5,100,000.00	5,082,581.97	1.11
6.208% HUNTINGTON 23/29 -SR-	USD	2,450,000.00	2,400,199.83	0.52
			<b>366,243,425.55</b>	<b>79.98</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>449,755,982.24</b>	<b>98.20</b>
Sichteinlagen bei Banken	5,397,267.47	1.18
Andere Nettovermögenswerte	2,847,420.06	0.62
<b>Nettovermögen</b>	<b>458,000,669.77</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	79.98	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	46.90
Kanada	7.10	Banken und Kreditinstitute	23.30
Deutschland	2.60	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	12.92
Niederlande	2.48	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.42
Grossbritannien	2.15	Elektronik und elektrische Geräte	2.80
Dänemark	1.86	Verschiedenes	1.82
Frankreich	0.99	Automobile	1.71
Bermuda	0.68	Internet, Software und IT-Dienste	1.31
Singapur	0.36	Einzelhandel und Supermärkte	1.28
	<b>98.20</b>	Computer und Bürobedarf	0.84
		Transportwesen und Frachtverkehr	0.68
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.62
		Bauwesen und Baumaterialien	0.60
			<b>98.20</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b><i>Obligationen</i></b>				
<b>Australien</b>				
0.188% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 21/28 -SR-	CHF	2,050,000.00	1,853,200.00	0.30
0.25% WESTPAC BANKING 19/27 -S-	CHF	100,000.00	94,850.00	0.02
0.293% AUSTRALIA BANK 22/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,851,000.00	0.30
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	220,000.00	212,300.00	0.03
0.395% MACQUARIE GROUP 21/28 -SR-	CHF	1,100,000.00	994,950.00	0.16
0.50% WESTPAC BANKING 18/28 -SR-	CHF	425,000.00	394,400.00	0.06
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	2,245,000.00	2,193,365.00	0.35
1.285% MACQUARIE GROUP 22/29 -SR-	CHF	3,150,000.00	2,923,200.00	0.47
1.94% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 23/30 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,504,500.00	0.24
2.013% WESTPAC BANKING 23/30 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,512,000.00	0.24
			<b>13,533,765.00</b>	<b>2.17</b>
<b>Bolivien</b>				
0.556% FONPLATA 21/26 -SR-	CHF	2,805,000.00	2,622,675.00	0.42
0.795% FONPLATA 21/28 -SR-	CHF	1,875,000.00	1,669,687.50	0.27
			<b>4,292,362.50</b>	<b>0.69</b>
<b>Chile</b>				
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	500,000.00	463,250.00	0.07
0.25% CREDITO 19/29 -SR-S	CHF	440,000.00	376,200.00	0.06
0.315% BANCO DE CHILE 21/27 -SR-	CHF	4,580,000.00	4,238,790.00	0.68
0.33% BANCO SANTANDER CHILE 21/27 -SR-	CHF	4,095,000.00	3,746,925.00	0.60
0.385% SCOTIABANK 21/26 -SR-	CHF	3,670,000.00	3,436,955.00	0.55
2.718% EMBOTELLADORA ANDINA 23/28 -SR-	CHF	1,205,000.00	1,206,807.50	0.19
2.893% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 23/28 -SR-	CHF	160,000.00	160,080.00	0.03
			<b>13,629,007.50</b>	<b>2.18</b>
<b>Dänemark</b>				
1.00% SUB. DANSKE BANK 21/31 S	EUR	2,523,000.00	2,194,798.14	0.35
1.625% KOMMUNEKREDIT 23/30 -SR-	CHF	600,000.00	601,200.00	0.10
1.81% DANSKE BANK 23/26 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,197,952.00	0.51
			<b>5,993,950.14</b>	<b>0.96</b>
<b>Deutschland</b>				
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	2,600,000.00	2,470,000.00	0.40
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/27 -SR-S	CHF	50,000.00	45,950.00	0.01
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	899,500.00	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
0.20% DEUTSCHE BAHN FINANCE 21/33 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,385,600.00	0.38
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	2,000,000.00	1,751,000.00	0.28
0.25% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	924,500.00	0.15
0.25% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/41 -SR-	CHF	1,200,000.00	896,400.00	0.14
0.25% MUNCHENER HYPOTHEKENBANK 20/28 - SR-	CHF	2,000,000.00	1,810,000.00	0.29
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	2,225,000.00	2,175,160.00	0.35
0.315% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	CHF	3,800,000.00	3,484,600.00	0.56
0.375% MUENCHENER HY 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,928,000.00	0.31
0.40% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,757,500.00	0.76
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	1,570,000.00	1,424,775.00	0.23
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	550,000.00	474,925.00	0.08
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	4,427.50	0.00
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	995,500.00	0.16
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	5,800,000.00	5,637,600.00	0.91
0.968% BERLIN HYP 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,951,000.00	0.31
1.25% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/27 -SR-	CHF	2,700,000.00	2,639,250.00	0.42
1.628% NRW.BANK 23/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,004,000.00	0.16
1.875% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 23/30 -SR-	CHF	500,000.00	498,750.00	0.08
1.885% DEUTSCHE BAHN FINANCE 23/35 -SR-	CHF	300,000.00	298,350.00	0.05
1.95% DEUTSCHE BAHN FINANCE 22/32 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,509,750.00	0.24
2.285% DEUTSCHE BAHN FINANCE 22/42 -SR-	CHF	3,500,000.00	3,668,000.00	0.59
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	3,000,000.00	3,049,500.00	0.49
2.625% DZ BANK 23/29 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,371,100.00	0.54
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	415,000.00	463,762.50	0.07
2.833% DZ BANK 23/29 -SR-	CHF	400,000.00	402,200.00	0.06
2.96% FRESENIUS SE 23/28 -SR-	CHF	2,195,000.00	2,203,977.55	0.35
3.263% COMMERZBANK 23/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,012,000.00	0.32
3.375% COMMERZBANK 22/26 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,618,400.00	0.26
3.61% SUB. DZ BANK 23/28 -SR-	CHF	2,100,000.00	2,104,746.00	0.34
3.645% DEUTSCHE BANK 23/29 -SR-	CHF	4,600,000.00	4,602,300.00	0.74
3.80% COMMERZBANK 23/28 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,530,750.00	0.25
3.845% SUB. DZ BANK DEUTSCHE 22/32	CHF	2,600,000.00	2,602,600.00	0.42
			<b>67,595,873.55</b>	<b>10.84</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Europäische Union</b>				
1.375% E.I.B. 13/28 -SR-	CHF	250,000.00	247,750.00	0.04
1.46% E.I.B. 23/33 -SR-	CHF	1,000,000.00	982,500.00	0.16
1.50% E.I.B. 12/24 -SR-	CHF	475,000.00	474,287.50	0.08
1.625% E.I.B. 12/26 -SR-	CHF	1,225,000.00	1,225,612.50	0.20
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	770,000.00	769,769.00	0.12
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,424,000.00	0.39
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	900,000.00	928,800.00	0.15
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,013,100.00	0.16
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,744,500.00	0.28
3.375% E.I.B. 07/27	CHF	470,000.00	502,195.00	0.08
			<b>10,312,514.00</b>	<b>1.66</b>
<b>Finnland</b>				
0.75% MUNICIPALITY FINANCE 14/24 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,980,000.00	0.32
1.375% MUNICIPALITY FINANCE 12/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,981,000.00	0.32
1.50% NORDIC INVESTMENT BANK 23/28 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,402,400.00	0.39
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,016,500.00	0.16
2.49% NORDEA BANK 23/28 -SR-	CHF	5,600,000.00	5,605,600.00	0.90
			<b>12,985,500.00</b>	<b>2.09</b>
<b>Frankreich</b>				
0.00% CDC 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	952,500.00	0.15
0.00% CDC 21/28 -SR-	CHF	600,000.00	552,000.00	0.09
0.148% BNP PARIBAS 21/27 -SR-	CHF	800,000.00	739,200.00	0.12
0.15% BFCM 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	910,500.00	0.15
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,634,400.00	0.26
0.164% CREDIT AGRICOLE 21/28 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,728,050.00	0.28
0.20% BFCM 19/26 -SR-	CHF	950,000.00	901,075.00	0.14
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,257,900.00	0.20
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,224,100.00	0.36
0.25% BFCM 21/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,658,000.00	0.43
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,203,247.50	0.19
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	904,500.00	0.15
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	500,000.00	479,000.00	0.08
0.30% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS 17/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,129,200.00	0.18
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	487,800.00	0.08
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,170,800.00	0.35
0.45% CA HOME LOAN 18/29 -S-	CHF	1,000,000.00	926,500.00	0.15
0.50% BNP 21/29 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,505,000.00	0.72
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	1,000,000.00	956,500.00	0.15
0.50% CA HOME LOAN 18/28 -S-	CHF	2,000,000.00	1,867,000.00	0.30
0.528% BNP PARIBAS 22/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,107,000.00	0.18
0.60% BFCM 17/27	CHF	420,000.00	396,900.00	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
0.65% E.D.F. 16/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,855,000.00	0.30
0.89% FINANCEMENT FONCIER 22/29 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,375,000.00	0.38
1.125% CA HOME LOAN 14/24	CHF	3,000,000.00	2,985,000.00	0.48
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	1,800,000.00	1,271,277.78	0.20
1.50% BFCM 22/27 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,209,250.00	0.52
1.75% C.D.C. 22/29 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,585,600.00	0.58
1.75% C.D.C. 23/31 -SR-	CHF	1,000,000.00	993,500.00	0.16
1.825% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 23/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	997,000.00	0.16
1.838% CIE DE FINANCEMENT FONCIER 23/30 -SR-	CHF	1,000,000.00	998,000.00	0.16
1.903% FINANCEMENT FONCIER 23/28 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,413,200.00	0.71
1.985% SNCF MOBILITE 23/33 -SR-	CHF	650,000.00	653,900.00	0.11
2.00% RESEAU FERRE DE FRANCE 10/26	CHF	3,500,000.00	3,521,000.00	0.57
2.30% E.D.F. 23/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,009,000.00	0.32
2.363% CREDIT AGRICOLE 23/28 -SR-	CHF	2,040,000.00	2,043,141.60	0.33
2.383% BPCE 23/26 -SR-	CHF	1,815,000.00	1,824,075.00	0.29
2.413% BNP PARIBAS 23/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,009,000.00	0.32
2.50% CADES 11/25 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,522,500.00	0.24
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	1,710,000.00	1,776,690.00	0.29
2.508% CREDIT AGRICOLE 23/27 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,916,150.00	0.31
2.541% CREDIT AGRICOLE 23/30 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,233,600.00	0.52
2.55% E.D.F. 23/31 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,614,300.00	0.42
2.618% SOCIETE GENERALE 23/30 -SR-	CHF	4,500,000.00	4,531,500.00	0.73
2.625% AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 10/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,010,000.00	0.16
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	300,000.00	323,550.00	0.05
2.63% BNP PARIBAS 23/29 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,418,200.00	0.23
2.655% BPCE 23/30 -SR-	CHF	3,245,000.00	3,282,317.50	0.53
2.73% BFCM 23/30 -SR-	CHF	1,150,000.00	1,171,850.00	0.19
2.773% BANQUE POSTALE 23/27 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,546,250.00	0.41
2.893% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,039,000.00	0.49
3.043% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	800,000.00	818,400.00	0.13
3.50% RCI BANQUE 23/28 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,387,450.00	0.54
			<b>97,025,874.38</b>	<b>15.60</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.168% NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	300,000.00	260,400.00	0.04
0.315% BARCLAYS 21/27 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,340,800.00	0.54
0.50% CREDIT AGRICOLE UK 20/26 -SR-	CHF	800,000.00	756,000.00	0.12
0.603% LLOYDS BANKING 22/29 -SR-	CHF	5,600,000.00	5,023,200.00	0.81
0.813% HSBC HOLDINGS 21/31 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,709,000.00	0.27
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,274,600.00	0.69
1.52% NATIONWIDE 22/29 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,948,000.00	0.31
1.805% HSBC HOLDING 22/26 -SR-	CHF	600,000.00	589,500.00	0.09
1.87% LLOYDS BANK 23/27 -SR-S	CHF	2,300,000.00	2,300,000.00	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
1.915% NATIONWIDE 22/28 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,320,800.00	0.37
2.013% NATIONWIDE 23/30 -SR-S		4,800,000.00	4,812,000.00	0.77
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,240,000.00	3,228,660.00	0.52
2.745% LLOYDS BANKING GROUP 23/27 -SR-	CHF	600,000.00	600,900.00	0.10
2.783% NATWEST MARKET 22/27 -SR-	CHF	5,600,000.00	5,642,000.00	0.91
2.858% NATWEST MARKETS 23/28 -SR-S	CHF	2,600,000.00	2,616,900.00	0.42
2.97% NATIONWIDE 23/27 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,407,200.00	0.39
			<b>41,829,960.00</b>	<b>6.72</b>
<b>Honduras</b>				
0.17% CABEI 21/31 -SR-S	CHF	3,500,000.00	2,938,250.00	0.47
			<b>2,938,250.00</b>	<b>0.47</b>
<b>Irland</b>				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,344,000.00	1,043,153.18	0.17
			<b>1,043,153.18</b>	<b>0.17</b>
<b>Jersey</b>				
1.50% UBS GROUP 16/24 -SR- 144A/S	EUR	3,202,000.00	3,060,069.71	0.49
			<b>3,060,069.71</b>	<b>0.49</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
0.45% BANORTE 19/23 -SR-	CHF	3,950,000.00	3,924,325.00	0.63
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	965,000.00	0.16
			<b>4,889,325.00</b>	<b>0.79</b>
<b>Kanada</b>				
0.03% PROVINCE OF QUEBEC 21/31 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,314,750.00	0.21
0.05% C.I.B.C 19/26 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,869,000.00	0.30
0.10% C.I.B.C. 18/25	CHF	850,000.00	825,350.00	0.13
0.143% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	CHF	4,300,000.00	3,844,200.00	0.62
0.18% C.I.B.C. 21/29 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,425,000.00	0.71
0.20% BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,931,000.00	0.31
0.25% PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,587,200.00	0.42
0.25% PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,146,700.00	0.51
0.25% RBC MONTREAL 21/29 -SR-	CHF	3,850,000.00	3,407,250.00	0.55
0.283% C.I.B.C. 22/27 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,802,000.00	0.45
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	930,000.00	0.15
0.385% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	902,500.00	0.14
0.40% R.B.C. TORONTO 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	478,750.00	0.08
0.733% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,873,000.00	0.30
0.968% C.I.B.C. 22/29 -SR-	CHF	800,000.00	763,600.00	0.12
1.735% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 23/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,991,000.00	0.32
1.958% NATIONAL BANK OF CANADA 22/27 -SR-	CHF	900,000.00	904,500.00	0.15
1.97% TORONTO DOMINION BANK 23/26 -SR-	CHF	2,100,000.00	2,104,200.00	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
2.04% PROVINCE OF QUEBEC 23/33 -SR-	CHF	700,000.00	715,750.00	0.11
2.085% ROYAL BANK OF CANADA MONTREAL 23/28 -SR-	CHF	500,000.00	504,000.00	0.08
2.26% BANK OF MONTREAL 23/29 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,196,400.00	0.19
2.383% BANK OF NOVA SCOTIA 23/27 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,405,600.00	0.23
			<b>39,921,750.00</b>	<b>6.42</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.57% GRAND CITY PROPERTIES 19/24 -SR-	CHF	50,000.00	48,255.00	0.01
0.956% GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	2,035,000.00	1,731,785.00	0.28
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	3,845,000.00	3,822,314.50	0.61
			<b>5,602,354.50</b>	<b>0.90</b>
<b>Neuseeland</b>				
0.02% TRANSPOWER NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,105,200.00	0.18
0.118% ASB FINANCE 21/28 -SR-	CHF	4,100,000.00	3,687,950.00	0.59
0.35% ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LONDON 18/24 -SR-	CHF	500,000.00	491,000.00	0.08
0.363% BANK OF NEW-ZEALAND 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,526,000.00	0.57
0.45% ASB FINANCE 19/25 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,956,800.00	0.31
1.125% AUCKLAND COUNCIL 13/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,995,000.00	0.32
1.66% AUKLAND COUNCIL 22/27 -SR-	CHF	650,000.00	647,725.00	0.10
2.005% AUKLAND COUNCIL 22/32 -SR-	CHF	250,000.00	253,000.00	0.04
2.503% ASB BANK 23/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,217,600.00	0.52
			<b>16,880,275.00</b>	<b>2.71</b>
<b>Niederlande</b>				
0.002% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 21/41 -SR-	CHF	1,960,000.00	1,424,920.00	0.23
0.20% DIGITAL INTREPID 21/26 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,013,650.00	0.16
0.25% RABOBANK 19/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,832,000.00	0.29
0.55% DIGITAL INTREPID 21/29 -SR-	CHF	3,545,000.00	3,094,785.00	0.50
0.625% NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,157,360.00	0.19
0.875% EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	974,500.00	0.16
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	6,000,000.00	4,645,939.51	0.75
1.00% SUB. ING GROUP 21/32	EUR	2,600,000.00	2,105,437.92	0.34
1.25% BNG BANK 14/24 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,988,000.00	0.64
1.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 12/24	CHF	6,060,000.00	6,032,730.00	0.97
1.363% RABOBANK UA 22/28 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,800,000.00	0.77
1.688% BNG BANK 23/30 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,500,750.00	0.24
1.70% DIGITAL INTREPID 22/27 -SR-	CHF	1,125,000.00	1,079,437.50	0.17
1.793% BNG BANK 23/28 -SR-	CHF	4,800,000.00	4,838,400.00	0.78
2.125% BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	512,500.00	0.08
2.13% TOYOTA MOTOR 23/27 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,303,900.00	0.21
2.488% RABOBANK UA 23/29 -SR-	CHF	800,000.00	798,000.00	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
2.50% BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	1,010,000.00	1,023,635.00	0.16
2.505% ABN AMRO BANK 23/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,210,200.00	0.19
2.625% ABN AMRO BANK 23/28 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,398,300.00	0.55
3.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 06/29	CHF	2,770,000.00	3,004,065.00	0.48
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	888,400.00	0.14
			<b>50,626,909.93</b>	<b>8.13</b>
<b>Nigeria</b>				
1.205% AFRICA FINANCE 20/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,932,000.00	0.31
			<b>1,932,000.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Norwegen</b>				
0.125% SPAREBAN 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	902,000.00	0.14
1.168% DNB BANK 22/27 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,221,800.00	0.36
1.275% KOMMUNALBANKEN 22/27 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,770,300.00	0.28
2.685% DNB BANK 23/28 -SR-	CHF	400,000.00	401,000.00	0.06
			<b>5,295,100.00</b>	<b>0.84</b>
<b>Österreich</b>				
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	400,000.00	390,840.00	0.06
0.25% ERSTE GROUP BANK 21/28 -SR-	CHF	1,100,000.00	982,300.00	0.16
2.625% O.K.B. 06/24 -SR-	CHF	4,000,000.00	4,038,000.00	0.65
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	5,455,000.00	5,877,762.50	0.94
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	1,600,000.00	1,850,400.00	0.30
			<b>13,139,302.50</b>	<b>2.11</b>
<b>Philippinen</b>				
0.80% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/27 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,209,250.00	0.52
0.875% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/29 -SR-	CHF	900,000.00	865,350.00	0.14
2.75% ASIAN DEVELOPMENT BANK 10/30 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,657,725.00	0.27
			<b>5,732,325.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Schweden</b>				
0.20% LANSFORSÄKRINGAR HYPOTEK 18/26	CHF	1,000,000.00	959,000.00	0.15
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	2,000,000.00	1,936,000.00	0.31
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	2,605,000.00	2,387,482.50	0.38
0.78% AKADEMISKA 22/28 -SR-	CHF	500,000.00	479,000.00	0.08
1.023% SWEDISH EXP. 22/27 -SR-S	CHF	3,950,000.00	3,853,225.00	0.62
1.68% AKADEMISKA 22/32 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,476,000.00	0.24
1.713% SWEDISH EXPORT CREDIT 23/30 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,000,000.00	0.32
1.993% AKADEMISKA 23/33 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,372,240.00	0.22
			<b>14,462,947.50</b>	<b>2.32</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	1,635,000.00	1,634,346.00	0.26
0.21% AMAG LEASING 21/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,964,600.00	0.32
0.25% AXPO HOLDING 22/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	971,600.00	0.16
0.25% INVESTIS HOLDING 21/25 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,063,260.00	0.17
0.435% UBS 21/28 -SR-	CHF	6,600,000.00	6,009,300.00	0.97
0.625% AXPO HOLDING 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	472,500.00	0.08
0.75% HIAG IMMO 21/28 -SR-	CHF	300,000.00	271,950.00	0.04
0.875% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 21/31 -JR-	CHF	290,000.00	252,880.00	0.04
1.00% SUB. GLARNER KANTONALBANK 21/31	CHF	3,300,000.00	2,948,550.00	0.47
1.50% SUB. HELVETIA SCHWEIZ. VERSICHERUNGS. 20/PERP	CHF	1,975,000.00	1,861,437.50	0.30
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	5,140,000.00	3,908,970.00	0.63
1.50% SUB. ZURICH INSURANCE 22/52 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,436,500.00	0.23
1.70% SUB. ST GALLER KANTONALBANK 17/PERP -JR-S	CHF	3,270,000.00	3,129,390.00	0.50
1.75% SUB. ZKB 20/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	855,000.00	0.14
1.80% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 16/PERP -JR-	CHF	400,000.00	322,000.00	0.05
1.875% SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE 19/PERP -JR-	CHF	3,430,000.00	2,891,490.00	0.46
1.875% SUB. BASLER KB 20/PERP -JR-	CHF	3,400,000.00	2,958,000.00	0.48
2.00% SUB. RAIFFEISEN SWITZ 20/PERP -JR-	CHF	3,150,000.00	2,850,750.00	0.46
2.125% SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP -JR-	CHF	8,085,000.00	7,721,175.00	1.23
2.25% SUB. RAIFFEISEN 21/PERP -JR-	CHF	115,000.00	104,075.00	0.02
2.35% NANT DE DRANCE 23/31 -SR-	CHF	2,385,000.00	2,380,230.00	0.38
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	505,000.00	447,430.00	0.07
2.50% AXPO HOLDING 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	993,500.00	0.16
2.50% AXPO HOLDING 23/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,007,000.00	0.32
2.539% CEMBRA MONEY BANK 23/29 -SR-	CHF	3,110,000.00	3,116,437.70	0.50
2.73% AMAG LEASING 23/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,503,750.00	0.24
2.75% CLARIANT 23/28 -SR-	CHF	500,000.00	499,750.00	0.08
2.75% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 23/28	CHF	3,800,000.00	3,836,100.00	0.62
2.902% AUTO FINANCE SUISSE 23/26 -SR-	CHF	3,500,000.00	3,526,250.00	0.57
3.00% SUB. UBS GROUP 19/PERP -JR-S	CHF	1,200,000.00	1,032,000.00	0.17
3.013% AMAG LEASING 23/29 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,207,700.00	0.35
3.05% ENAG 23/25 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,815,300.00	0.29
3.085% AMAG LEASING 23/28 -SR-	CHF	1,870,000.00	1,892,440.00	0.30
3.125% AXPO HOLDING 10/25	CHF	2,000,000.00	2,016,000.00	0.32
3.25% FERRING HOLDING 23/31 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,627,200.00	0.26
3.375% ALPIQ HOLDING 23/30 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,586,250.00	0.42

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
3.375% SUB. UBS 22/PERP -JR-	CHF	4,000,000.00	3,280,000.00	0.53
3.45% ENAG 23/28 -SR-	CHF	2,250,000.00	2,306,250.00	0.37
4.156% ZUERCHER KANTONALBANK 23/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,906,276.32	0.31
			<b>82,607,637.52</b>	<b>13.27</b>
<b>Singapur</b>				
1.515% DBS BANK 22/25 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,587,200.00	0.25
			<b>1,587,200.00</b>	<b>0.25</b>
<b>Spanien</b>				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	976,900.00	0.16
0.31% BANCO SANTANDER 21/28 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,537,500.00	0.73
0.477% CAIXABANK 21/27 -SR-	CHF	3,800,000.00	3,534,000.00	0.57
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,434,000.00	0.23
2.733% SANTANDER FINANCE 23/25 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,370,200.00	0.22
2.933% SANTANDER FINANCE 23/28 -SR-	CHF	785,000.00	799,915.00	0.13
5.75% SUB. BANCO SANTANDER 23/33	EUR	1,000,000.00	961,200.52	0.15
			<b>13,613,715.52</b>	<b>2.19</b>
<b>Südkorea</b>				
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25 -SR-	CHF	2,085,000.00	2,044,342.50	0.33
0.94% KOREA DEVELOPMENT BANK 22/27 -SR-	CHF	255,000.00	244,800.00	0.04
2.155% KOREAU HSG F. 22/25 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,201,800.00	0.19
2.173% KOREA WATER 23/25 -SR-	CHF	2,690,000.00	2,698,070.00	0.43
2.465% KOREAU HSG F. 22/27 -SR-	CHF	4,000,000.00	4,056,000.00	0.65
2.748% HYUNDAI CAPITAL 23/26 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,926,100.00	0.47
3.033% HYUNDAI CAPITAL 23/28 -SR-	CHF	600,000.00	610,500.00	0.10
			<b>13,781,612.50</b>	<b>2.21</b>
<b>Venezuela</b>				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	500,000.00	485,750.00	0.08
0.45% CORP ANDINA 22/27 -SR-	CHF	3,285,000.00	3,078,045.00	0.49
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,437,750.00	0.23
0.70% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25 -SR-	CHF	5,500,000.00	5,343,250.00	0.86
2.08% CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 22/28 -SR-	CHF	3,450,000.00	3,408,600.00	0.55
			<b>13,753,395.00</b>	<b>2.21</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	800,000.00	730,800.00	0.12
0.148% FIRST ABU DHABI BANK 21/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,410,000.00	0.23
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	5,315,000.00	5,094,427.50	0.82
1.063% ABU DHABI BANK 22/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	972,000.00	0.16
			<b>8,207,227.50</b>	<b>1.33</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	700,000.00	616,000.00	0.10
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL 20/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,592,100.00	0.26
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 21/30 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,815,450.00	0.29
0.15% METROPOLITAN 21/29 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,317,750.00	0.21
0.193% VERIZON COMMUNICATIONS 21/28 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,281,700.00	0.21
0.20% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/28 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,680,000.00	0.59
0.25% CITIGROUP 21/29 -SR-	CHF	3,050,000.00	2,697,725.00	0.43
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR- 144A/S	CHF	5,960,000.00	5,533,860.00	0.89
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	300,000.00	287,250.00	0.05
0.40% GOLDMAN SACHS 21/28 -SR-	CHF	2,760,000.00	2,515,740.00	0.40
0.423% BANK OF AMERICA 21/29 -SR-S	CHF	6,440,000.00	5,731,600.00	0.92
0.50% ATHENE GLOBAL FUNDING 21/27 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,032,600.00	0.65
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,280,300.00	0.21
0.55% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/33 -SR-	CHF	500,000.00	433,000.00	0.07
0.555% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	CHF	1,250,000.00	1,103,125.00	0.18
0.85% ATHENE GLOBAL FUNDING 20/25	CHF	5,000,000.00	4,775,000.00	0.77
1.375% NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/28 SR 144A/S	CHF	350,000.00	337,925.00	0.05
1.75% PACIFIC LIFE 22/29 -SR-S	CHF	970,000.00	926,835.00	0.15
2.65% MASSMUTUAL 23/28 -SR-S	CHF	2,100,000.00	2,136,750.00	0.34
2.875% EQUINIX 23/28 -SR-S	CHF	6,765,000.00	6,866,475.00	1.10
			<b>48,961,185.00</b>	<b>7.87</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>615,234,542.43</b>	<b>98.83</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,710,657.64	0.27
Andere Nettovermögenswerte			5,564,584.55	0.90
<b>Nettovermögen</b>			<b>622,509,784.62</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - CHF Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	15.60
Schweiz	13.27
Deutschland	10.84
Niederlande	8.13
Vereinigte Staaten	7.87
Grossbritannien	6.72
Kanada	6.42
Neuseeland	2.71
Schweden	2.32
Venezuela	2.21
Südkorea	2.21
Spanien	2.19
Chile	2.18
Australien	2.17
Österreich	2.11
Finnland	2.09
Europäische Union	1.66
Vereinigte Arabische Emirate	1.33
Dänemark	0.96
Philippinen	0.93
Luxemburg	0.90
Norwegen	0.84
Kaimaninseln	0.79
Bolivien	0.69
Jersey	0.49
Honduras	0.47
Nigeria	0.31
Singapur	0.25
Irland	0.17
	<b>98.83</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	63.91
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	13.08
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	6.92
Öffentliche agenturen	3.62
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.12
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	2.38
Immobilien	1.33
Transportwesen und Frachtverkehr	1.32
Hypothek und Fonds institutionen	1.10
Versicherungen	0.53
Nachrichtenübermittlung	0.39
Pharmazeutika und Kosmetik	0.35
Öl	0.33
Verpackungsindustrie	0.19
Elektronik und elektrische Geräte	0.18
Chemikalien	0.08
	<b>98.83</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Australien</b>				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,676,000.00	2,437,722.54	0.47
			<b>2,437,722.54</b>	<b>0.47</b>
<b>Belgien</b>				
0.00% BELGIEN 20/27 -SR- 144A -S-	EUR	6,730,000.00	5,939,305.09	1.14
0.00% BELGIEN 21/31 SR 144/S	EUR	2,400,000.00	1,842,690.72	0.35
0.40% BELGIEN 20/40 -SR- 144A	EUR	1,900,000.00	1,105,420.76	0.21
0.50% BELGIEN 17/24 S82 -SR- 144A S	EUR	800,000.00	775,131.52	0.15
0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	2,500,000.00	2,393,717.25	0.46
0.90% BELGIEN 19/29 S.87 -SR-	EUR	500,000.00	442,100.50	0.08
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	2,300,000.00	2,036,272.11	0.39
1.25% BELGIEN 18/33 S.86 -S-	EUR	4,300,000.00	3,568,020.89	0.69
1.40% BELGIEN 22/53 SR 144A/S	EUR	1,770,000.00	997,233.05	0.19
1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,400,000.00	1,558,141.68	0.30
1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	1,700,000.00	1,350,476.43	0.26
2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,750,000.00	1,150,195.55	0.22
2.75% BELGIEN 22/39 SR 144A/S	EUR	1,600,000.00	1,408,980.32	0.27
3.00% BELGIEN 23/33 -SR- 144A/S	EUR	1,600,000.00	1,538,085.44	0.30
3.45% BELGIEN 23/43 -SR- 144A/S	EUR	400,000.00	375,376.08	0.07
			<b>26,481,147.39</b>	<b>5.08</b>
<b>Dänemark</b>				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,170,544.42	0.42
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,495,282.62	0.29
			<b>3,665,827.04</b>	<b>0.71</b>
<b>Deutschland</b>				
0.00% DEUTSCHLAND 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,880,807.20	0.36
0.00% DEUTSCHLAND 21/31 -SR-	EUR	13,400,000.00	10,849,441.31	2.08
0.00% DEUTSCHLAND 21/36 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,082,796.20	0.40
0.00% DEUTSCHLAND 21/50 -SR-	EUR	6,000,000.00	2,764,122.60	0.53
0.00% DEUTSCHLAND 22/24 -SR-	EUR	10,500,000.00	10,333,232.70	1.98
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,293,000.00	2,074,082.93	0.40
0.00% KFW 21/29 -SR-	EUR	3,499,000.00	2,904,484.56	0.56
0.20% DEUTSCHLAND 22/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,904,807.60	0.75
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	800,000.00	761,435.52	0.15
0.40% DEUTSCHLAND 22/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,853,931.00	0.93
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	2,601,000.00	2,279,299.22	0.44
1.00% DEUTSCHLAND 22/38 -SR-	EUR	5,310,000.00	4,070,780.87	0.78
1.30% DEUTSCHLAND 22/27 -SR-S	EUR	350,000.00	330,769.32	0.06
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,128,000.00	2,378,619.72	0.46
1.80% DEUTSCHLAND 22/53 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,286,147.00	0.44
2.10% DEUTSCHLAND 22/29 -SR-	EUR	4,250,000.00	4,096,534.20	0.79
2.20% DEUTSCHLAND 22/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,853,805.00	1.89

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
2.20% DEUTSCHLAND 23/28 -SR-	EUR	6,100,000.00	5,952,437.34	1.14
2.60% DEUTSCHLAND 23/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	980,608.80	0.19
2.80% DEUTSCHLAND 23/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,959,568.50	0.95
			<b>79,597,711.59</b>	<b>15.28</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.00% EUROPÄISCHE UNION 20/35 -SR-	EUR	1,615,000.00	1,067,926.34	0.21
0.00% EUROPÄISCHE UNION 21/26 -SR-	EUR	1,641,953.00	1,498,783.56	0.29
0.20% EUROPÄISCHE UNION 21/36 -SR-	EUR	2,184,000.00	1,436,182.46	0.28
0.30% EUROPÄISCHE UNION 20/50	EUR	1,100,000.00	471,260.35	0.09
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,577,000.00	1,430,080.69	0.27
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	2,126,000.00	1,830,225.57	0.35
2.625% EUROPÄISCHE UNION 22/48 -SR-	EUR	2,475,000.00	2,026,865.86	0.39
			<b>9,761,324.83</b>	<b>1.88</b>
<b>Finnland</b>				
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	EUR	1,468,000.00	1,251,166.42	0.24
0.125% FINNLAND 20/36 144A -SR-S	EUR	1,100,000.00	721,798.55	0.14
0.25% FINNLAND 20/40 -SR- 144A	EUR	500,000.00	288,980.85	0.06
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	1,860,000.00	1,590,968.30	0.31
0.50% FINNLAND 22/43 -SR-	EUR	1,280,000.00	726,495.74	0.14
1.375% FINNLAND 17/47 -SR-	EUR	730,000.00	480,506.00	0.09
1.50% FINNLAND 22/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	858,725.00	0.16
			<b>5,918,640.86</b>	<b>1.14</b>
<b>Frankreich</b>				
0.00% FRANKREICH 20/26 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,558,326.80	1.07
0.00% FRANKREICH 22/25 -SR-S	EUR	16,900,000.00	16,113,313.45	3.10
0.00% FRANKREICH 22/32 -SR-	EUR	7,550,000.00	5,704,631.27	1.10
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	6,500,000.00	6,386,862.30	1.23
0.00% O.A.T. 19/29 -SR-S	EUR	13,980,000.00	11,549,954.46	2.22
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	8,400,000.00	7,556,943.24	1.45
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	EUR	3,700,000.00	3,039,711.32	0.58
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	2,700,000.00	2,017,732.14	0.39
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,704,734.90	0.33
0.10% O.A.T. (HICP) 20/26 -SR-	EUR	2,700,545.00	3,111,906.09	0.60
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	850,000.00	948,115.86	0.18
0.50% FRANKREICH 21/44 -SR- 144A/S	EUR	7,500,000.00	4,018,092.75	0.77
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	3,350,000.00	3,123,684.05	0.60
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	9,700,000.00	5,868,985.00	1.13
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,200,000.00	2,082,105.52	0.40
0.75% FRANKREICH 21/53 -SR- 144A/S	EUR	3,360,000.00	1,545,730.03	0.30
0.75% FRANKREICH 22/28 -SR-	EUR	10,200,000.00	9,212,882.76	1.77
0.75% CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,300,000.00	2,981,935.44	0.57
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,155,443.36	0.41
0.75% O.A.T. 18/28	EUR	5,280,000.00	4,691,499.12	0.90
1.25% FRANKREICH 22/38 -SR-S	EUR	7,630,000.00	5,556,014.93	1.07
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,135,033.34	0.41

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,223,326.80	0.62
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	4,140,000.00	2,408,004.50	0.46
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	1,800,000.00	1,397,667.96	0.27
2.00% FRANKREICH 22/32 -SR-	EUR	8,870,000.00	7,947,003.77	1.53
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	4,000,000.00	2,855,753.20	0.55
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	EUR	2,282,198.00	2,237,966.72	0.43
3.00% FRANKREICH 23/54 -SR-	EUR	3,150,000.00	2,649,246.08	0.51
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	EUR	1,989,847.00	1,986,988.58	0.38
			<b>131,769,595.74</b>	<b>25.33</b>
<b>Irland</b>				
0.20% IRLAND 20/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,631,353.40	0.31
0.40% IRLAND 20/35 -SR-S	EUR	1,260,000.00	900,563.33	0.17
1.00% IRLAND 16/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,421,092.50	0.27
1.35% IRLAND 18/31 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,028,125.74	0.39
1.50% IRLAND 19/50 -SR-	EUR	1,200,000.00	758,603.88	0.15
1.70% IRLAND 17/37 -SR-	EUR	200,000.00	160,239.92	0.03
3.00% IRLAND 23/43	EUR	670,000.00	615,123.32	0.12
3.40% IRLAND 14/24 -SR- REG.S	EUR	800,000.00	800,374.88	0.15
			<b>8,315,476.97</b>	<b>1.59</b>
<b>Italien</b>				
0.00% ITALIEN (BTP) 21/26 -SR-	EUR	5,390,000.00	4,891,559.21	0.94
0.00% ITALIEN 20/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	989,029.20	0.19
0.35% ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	12,200,000.00	11,640,916.70	2.24
0.50% ITALIEN 21/28 -SR-	EUR	10,900,000.00	9,210,017.13	1.77
0.85% ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	6,800,000.00	6,156,476.56	1.18
0.95% ITALIEN 20/30 -SR-	EUR	13,510,000.00	10,804,367.16	2.08
0.95% ITALIEN 21/37 -SR-	EUR	2,800,000.00	1,738,534.56	0.33
1.20% ITALIEN 22/25 -SR-S	EUR	3,900,000.00	3,709,500.60	0.71
1.50% ITALIEN (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	5,150,000.00	2,816,645.21	0.54
1.80% ITALIEN (BTP) 20/41 -SR-	EUR	8,000,000.00	5,055,108.00	0.97
2.45% ITALIEN (BTP) 20/50 -SR-	EUR	5,900,000.00	3,690,810.49	0.71
2.50% ITALIEN 22/32 -SR-S	EUR	10,300,000.00	8,711,764.72	1.67
2.65% ITALIEN 22/27 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,102,455.00	1.36
2.80% ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	950,000.00	586,478.89	0.11
3.80% ITALIEN 23/26 -SR-S	EUR	3,800,000.00	3,787,516.24	0.73
3.85% ITALIEN 22/29 -SR-S	EUR	8,800,000.00	8,580,218.24	1.65
4.00% ITALIEN 22/35 -SR-	EUR	10,346,000.00	9,623,158.09	1.85
4.45% ITALIEN 23/43 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,288,189.28	0.25
4.50% ITALIEN 23/53 -SR-S	EUR	1,100,000.00	990,569.03	0.19
			<b>101,373,314.31</b>	<b>19.47</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada</b>				
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	EUR	816,000.00	741,131.18	0.14
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	2,381,000.00	2,069,460.91	0.40
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,023,352.03	0.20
			<b>3,833,944.12</b>	<b>0.74</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,568,000.00	1,416,068.17	0.27
			<b>1,416,068.17</b>	<b>0.27</b>
<b>Niederlande</b>				
0.00% NIEDERLANDE 17/24 -S-	EUR	2,000,000.00	1,979,376.00	0.38
0.00% NIEDERLANDE 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,813,287.60	0.35
0.00% NIEDERLANDE 20/30 -SR- 144A/S	EUR	400,000.00	326,836.72	0.06
0.00% NIEDERLANDE 20/52 -SR- 144A/S	EUR	1,540,000.00	636,370.20	0.12
0.00% NIEDERLANDE 21/29 -SR-	EUR	1,440,000.00	1,230,310.08	0.24
0.00% NIEDERLANDE 22/26 -SR- 144A/S	EUR	4,000,000.00	3,724,499.20	0.72
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	898,025.70	0.17
0.50% NIEDERLANDE 16/26	EUR	4,270,000.00	3,980,301.42	0.76
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	2,620,000.00	1,710,930.22	0.33
0.50% NIEDERLANDE 22/32 -SR- 144A/S	EUR	1,400,000.00	1,122,225.16	0.22
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	670,000.00	407,748.80	0.08
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	913,813.63	0.18
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,262,765.00	0.24
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,300,000.00	1,734,023.59	0.33
2.00% NIEDERLANDE 22/54 -SR-	EUR	770,000.00	586,118.69	0.11
2.50% NIEDERLANDE 23/30 -SR- 144A/S	EUR	1,000,000.00	968,522.70	0.19
2.50% NIEDERLANDE 23/33 SR 144A/S	EUR	1,800,000.00	1,699,641.00	0.33
2.75% NIEDERLANDE 14/47 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,285,240.32	0.25
			<b>26,280,036.03</b>	<b>5.06</b>
<b>Österreich</b>				
0.00% ÖSTERREICH 20/40 -SR-	EUR	500,000.00	272,072.15	0.05
0.00% ÖSTERREICH 21/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	948,920.80	0.18
0.50% ÖSTERREICH 19/29 -SR-S	EUR	3,570,000.00	3,098,462.62	0.60
0.70% ÖSTERREICH 21/71 -SR-	EUR	990,000.00	369,185.95	0.07
0.75% ÖSTERREICH 18/28 -SR-	EUR	1,420,000.00	1,279,934.18	0.25
0.85% ÖSTERREICH 20/2120 -SR-	EUR	960,000.00	335,043.46	0.06
0.90% ÖSTERREICH 22/32 -SR-	EUR	2,630,000.00	2,162,416.51	0.42
1.85% ÖSTERREICH 22/49 -SR-	EUR	2,450,000.00	1,729,763.21	0.33
2.00% ÖSTERREICH 22/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,873,850.80	0.74
2.40% ÖSTERREICH 13/34 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,524,711.55	0.29
2.90% ÖSTERREICH 23/33 -SR-	EUR	700,000.00	670,682.81	0.13
3.15% ÖSTERREICH 23/53 -SR-	EUR	270,000.00	244,784.70	0.05
4.15% ÖSTERREICH 06/37	EUR	700,000.00	738,153.99	0.14
			<b>17,247,982.73</b>	<b>3.31</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Portugal</b>				
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	2,500,000.00	2,273,526.75	0.44
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	700,000.00	437,525.06	0.08
1.65% PORTUGAL 22/32 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,372,087.52	0.26
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	700,000.00	610,814.47	0.12
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	1,720,000.00	1,709,602.94	0.33
3.50% PORTUGAL 23/38 -SR-S	EUR	500,000.00	475,064.65	0.09
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,065,780.60	0.40
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	EUR	660,000.00	658,001.92	0.13
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR	650,000.00	661,870.04	0.13
			<b>10,264,273.95</b>	<b>1.98</b>
<b>Schweden</b>				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,000,000.00	1,799,578.00	0.35
			<b>1,799,578.00</b>	<b>0.35</b>
<b>Singapur</b>				
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	EUR	1,250,000.00	958,490.13	0.18
			<b>958,490.13</b>	<b>0.18</b>
<b>Spanien</b>				
0.00% SPANIEN 21/28 -SR-	EUR	9,600,000.00	8,282,321.28	1.59
0.00% SPANIEN 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,433,614.00	1.81
0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,078,686.78	0.78
0.70% SPANIEN 22/32 -SR-	EUR	4,199,000.00	3,273,869.18	0.63
0.80% SPANIEN 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,623,864.80	0.70
0.80% SPANIEN 22/29 -SR-	EUR	10,600,000.00	9,083,996.48	1.75
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,054,566.29	0.39
1.00% SPANIEN 21/42 -SR- 144A/S	EUR	7,150,000.00	4,126,820.56	0.79
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,076,576.92	0.40
1.20% SPANIEN 20/40 -SR- 144A/S	EUR	1,000,000.00	629,126.40	0.12
1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	500,000.00	469,090.45	0.09
1.45% SPANIEN 21/71 -SR-	EUR	400,000.00	164,792.04	0.03
1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	6,800,000.00	5,437,971.56	1.04
1.90% SPANIEN 22/52 -SR- 144A/S	EUR	3,130,000.00	1,828,785.76	0.35
1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,693,498.12	0.71
2.55% SPANIEN 22/32 -SR-	EUR	6,700,000.00	6,061,810.93	1.16
2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	4,150,000.00	3,082,912.99	0.59
2.80% SPANIEN 23/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,929,354.00	0.75
3.15% SPANIEN 23/33 -SR-	EUR	1,970,000.00	1,858,751.34	0.36
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	1,280,000.00	1,019,769.09	0.20
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,091,464.13	0.40
			<b>76,301,643.10</b>	<b>14.64</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	1,281,000.00	1,256,756.43	0.24
1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	2,226,000.00	1,991,710.38	0.38
1.625% APPLE 14/26	EUR	2,111,000.00	1,996,230.21	0.38
			<b>5,244,697.02</b>	<b>1.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>512,667,474.52</b>	<b>98.48</b>
Sichteinlagen bei Banken	4,632,246.44	0.89
Termineinlagen bei Banken	500,000.00	0.10
Andere Nettovermögenswerte	2,769,165.74	0.53
<b>Nettovermögen</b>	<b>520,568,886.70</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	25.33	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	85.29
Italien	19.47	Banken und Kreditinstitute	8.28
Deutschland	15.28	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	1.88
Spanien	14.64	Öffentliche agenturen	1.04
Belgien	5.08	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.81
Niederlande	5.06	Computer und Bürobedarf	0.76
Österreich	3.31	Versicherungen	0.24
Portugal	1.98	Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.18
Europäische Union	1.88		<b>98.48</b>
Irland	1.59		
Finnland	1.14		
Vereinigte Staaten	1.00		
Kanada	0.74		
Dänemark	0.71		
Australien	0.47		
Schweden	0.35		
Luxemburg	0.27		
Singapur	0.18		
	<b>98.48</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Ägypten</b>				
5.25% ÄGYPTEN 20/25 -SR-S	USD	6,500,000.00	5,005,370.50	0.19
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	114,264.16	0.00
7.50% ÄGYPTEN 21/61 -SR-	USD	703,000.00	351,273.21	0.01
14.406% ÄGYPTEN 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	10,606,359.45	0.40
			<b>16,077,267.32</b>	<b>0.60</b>
<b>Brasilien</b>				
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	9,683.00	8,110,749.92	0.31
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	235,000.00	47,165,022.84	1.78
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	159,471.00	31,543,218.09	1.19
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	121,861.00	23,468,183.22	0.88
10.00% BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	67,939.00	12,788,415.53	0.48
10.00% BRASILIEN 22/33 -SR-	BRL	51,916.00	9,573,733.83	0.36
			<b>132,649,323.43</b>	<b>5.00</b>
<b>Chile</b>				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	15,735,000,000.00	14,647,281.05	0.55
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	15,855,000,000.00	13,320,961.14	0.50
4.70% CHILE 18/30	CLP	7,620,000,000.00	7,681,284.09	0.29
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	45,290,000,000.00	48,453,605.62	1.83
6.00% CHILE 23/33 -SR-	CLP	5,775,000,000.00	6,449,472.76	0.24
7.00% CHILE 22/34 -SR-	CLP	3,750,000,000.00	4,501,829.47	0.17
			<b>95,054,434.13</b>	<b>3.58</b>
<b>China</b>				
2.62% CHINA 22/29	CNH	412,000,000.00	56,379,260.03	2.14
2.68% CHINA 20/30	CNH	118,890,000.00	16,293,467.84	0.61
2.75% CHINA 22/32 -SR-	CNY	54,500,000.00	7,479,612.38	0.28
2.80% CHINA 22/29 -SR-	CNH	79,330,000.00	10,975,886.93	0.41
3.02% CHINA 21/31	CNH	504,210,000.00	70,744,979.12	2.68
3.03% CHINA 21/26	CNH	240,410,000.00	33,505,553.17	1.26
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	61,970,000.00	8,682,243.74	0.33
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	22,960,000.00	3,262,192.32	0.12
3.81% CHINA 20/50	CNH	51,320,000.00	8,001,822.68	0.30
			<b>215,325,018.21</b>	<b>8.13</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,188,133.92	0.12
11.25% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 23/35 -SR-	DOP	278,850,000.00	5,090,589.20	0.19
13.625% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 23/33	DOP	94,350,000.00	1,965,169.19	0.07
			<b>10,243,892.31</b>	<b>0.38</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Hongkong</b>				
2.95% HONGKONG SAR 23/28 -SR-	CNY	125,680,000.00	17,317,607.45	0.65
3.30% HONGKONG SP 23/28 -SR-	CNH	199,400,000.00	27,883,534.50	1.05
			<b>45,201,141.95</b>	<b>1.70</b>
<b>Indonesien</b>				
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	281,051,000,000.00	17,927,654.73	0.68
6.375% INDONESIA 22/28 -SR-	IDR	623,867,000,000.00	39,984,267.67	1.51
6.625% INDONESIA 12/33	IDR	323,958,000,000.00	20,690,387.18	0.78
6.625% INDONESIA 23/34 -SR-	IDR	170,535,000,000.00	10,858,152.21	0.41
7.00% INDONESIA 19/30	IDR	32,028,000,000.00	2,082,258.46	0.08
7.00% INDONESIA 22/33	IDR	123,082,000,000.00	7,997,952.70	0.30
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	249,382,000,000.00	16,769,856.20	0.63
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	60,334,000,000.00	4,094,700.35	0.15
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	482,134,000,000.00	33,415,981.23	1.26
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	876,986,000,000.00	62,961,972.09	2.38
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	22,265,000,000.00	1,596,646.98	0.06
9.50% INDONESIA 10/31 FRO054 -SR-	IDR	37,797,000,000.00	2,880,791.09	0.11
9.75% INDONESIA 07/37 FRO045 -SR-	IDR	76,000,000,000.00	6,160,311.21	0.23
10.00% INDONESIA 07/24 FRO044 -SR-	IDR	31,700,000,000.00	2,116,169.60	0.08
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	461,500,000,000.00	33,977,616.12	1.28
10.50% INDONESIA 08/38 FRO050 -SR-	IDR	183,598,000,000.00	15,666,758.32	0.59
11.00% INDONESIA 06/25 FRO040 -SR-	IDR	59,688,000,000.00	4,178,089.37	0.16
			<b>283,359,565.51</b>	<b>10.69</b>
<b>Kolumbien</b>				
5.75% KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	11,717,500,000.00	2,369,595.47	0.09
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	39,424,000,000.00	7,899,124.16	0.30
6.25% KOLUMBIEN 21/36 -SR-	COP	8,251,500,000.00	1,267,486.38	0.05
7.00% KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	7,102,000,000.00	1,305,190.00	0.05
7.00% KOLUMBIEN 21/31 -SR-	COP	31,621,900,000.00	5,973,328.34	0.23
7.00% KOLUMBIEN 21/31 -SR-	COP	40,802,000,000.00	7,741,306.70	0.29
7.25% KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	74,882,500,000.00	13,049,434.17	0.49
7.25% KOLUMBIEN 20/50	COP	69,097,300,000.00	10,290,623.72	0.39
7.75% KOLUMBIEN 15/30 'B'	COP	34,147,000,000.00	6,929,662.52	0.26
9.25% KOLUMBIEN 22/42 -SR-	COP	77,619,000,000.00	14,785,770.49	0.56
13.25% KOLUMBIEN 23/33	COP	50,728,300,000.00	13,184,121.56	0.50
			<b>84,795,643.51</b>	<b>3.21</b>
<b>Malaysia</b>				
2.632% MALAYSIA 20/31 S0002	MYR	117,112,000.00	22,734,959.11	0.86
3.582% MALAYSIA 22/32 -SR-	MYR	97,589,000.00	20,109,001.20	0.76
3.757% MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	66,330,000.00	13,290,594.84	0.50
3.828% MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	15,120,000.00	3,156,958.38	0.12
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	281,334,000.00	59,805,477.58	2.26
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	192,671,000.00	41,244,321.56	1.55
3.955% MALAYSIA 15/25 '0115'	MYR	61,623,000.00	13,222,061.55	0.50
4.065% MALAYSIA 20/50	MYR	30,596,000.00	6,125,442.70	0.23
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	17,285,000.00	3,737,579.11	0.14
4.392% MALAYSIA 11/26 '11/003'	MYR	33,400,000.00	7,247,307.68	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>				
4.642% MALAYSIA 18/33 S.0318 -SR-	MYR	3,538,000.00	794,568.22	0.03
4.696% MALAYSIA 22/42 -SR-	MYR	15,838,000.00	3,543,549.32	0.13
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	25,916,000.00	5,855,524.80	0.22
4.893% MALAYSIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	7,448,682.39	0.28
4.935% MALAYSIA 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	9,723,316.31	0.37
			<b>218,039,344.75</b>	<b>8.22</b>
<b>Mexiko</b>				
5.50% MEXIKO 21/27 -SR-	MXN	2,541,800.00	12,451,233.01	0.47
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	3,897,100.00	19,863,429.26	0.75
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	6,994,600.00	36,307,340.58	1.37
7.50% MEXIKO 22/33 -SR-	MXN	1,350,000.00	6,521,279.10	0.25
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	4,269,643.00	21,371,577.22	0.81
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	4,096,701.00	18,774,876.61	0.71
7.75% MEXIKO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	809,300.00	3,930,832.79	0.15
8.00% MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	3,728,100.00	17,455,464.10	0.66
8.00% MEXIKO 22/53 -SR-	MXN	820,000.00	3,795,943.31	0.14
8.00% MEXIKO 23/35 -SR-	MXN	2,803,100.00	13,726,535.01	0.52
8.50% MEXIKO 09/29 MXN100	MXN	9,360,000.00	49,792,147.93	1.88
8.50% MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	3,340,200.00	16,736,754.33	0.63
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	28,141,092.31	1.06
10.00% MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,683,000.00	9,600,065.31	0.36
			<b>258,468,570.87</b>	<b>9.76</b>
<b>Peru</b>				
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	9,525,000.00	1,992,053.11	0.08
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	28,685,000.00	6,392,808.92	0.24
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	19,954,000.00	5,066,509.94	0.19
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	35,456,000.00	8,610,148.16	0.32
6.85% PERU (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	14,155.00	3,466,044.84	0.13
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	16,516.00	4,103,098.68	0.15
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	76,108.00	19,725,122.00	0.74
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	38,541,000.00	10,068,575.12	0.38
			<b>59,424,360.77</b>	<b>2.23</b>
<b>Polen</b>				
0.25% POLEN 21/26 -SR-	PLN	60,506,000.00	11,925,502.89	0.45
1.25% POLEN 20/30 -SR-	PLN	105,358,000.00	18,056,143.56	0.68
1.75% POLEN 21/32 -SR-	PLN	115,023,000.00	19,060,543.84	0.72
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	87,248,000.00	18,563,207.44	0.70
2.50% POLEN 16/27	PLN	79,512,000.00	16,467,339.48	0.62
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	97,785,000.00	20,091,763.66	0.76
2.75% POLEN 19/29	PLN	107,300,000.00	21,136,283.76	0.80
3.75% POLEN 22/27 -SR-	PLN	66,754,000.00	14,507,272.22	0.55
6.00% POLEN 22/33 -SR-	PLN	25,854,000.00	5,917,145.72	0.22
7.50% POLEN 22/28 -SR-	PLN	125,278,000.00	31,148,829.89	1.17
			<b>176,874,032.46</b>	<b>6.67</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Republik Ghana</b>				
8.35% REPUBLIK GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	1,369,922.00	73,918.68	0.00
8.50% REPUBLIK GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	1,370,932.00	65,286.46	0.00
8.65% REPUBLIK GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	1,280,479.00	54,402.19	0.00
8.80% REPUBLIK GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	1,281,423.00	49,162.96	0.00
8.95% REPUBLIK GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	1,282,366.00	46,140.30	0.00
9.10% REPUBLIK GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	1,283,309.00	43,929.16	0.00
9.25% REPUBLIK GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	1,284,252.00	42,346.92	0.00
			<b>375,186.67</b>	<b>0.00</b>
<b>Rumänien</b>				
2.50% RUMÄNIEN 21/27	RON	50,000,000.00	9,108,885.61	0.34
3.25% RUMÄNIEN 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	10,063,905.59	0.38
3.25% RUMÄNIEN 20/26 -SR-	RON	7,750,000.00	1,518,207.34	0.06
3.50% RUMÄNIEN 21/25 -SR-	RON	15,000,000.00	3,011,610.20	0.11
3.65% RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	4,847,271.15	0.18
3.65% RUMÄNIEN 20/25 -SR-	RON	15,000,000.00	3,045,711.04	0.11
3.70% RUMÄNIEN 20/24 -SR-	RON	13,255,000.00	2,738,869.56	0.10
4.15% RUMÄNIEN 20/28 -SR-	RON	17,945,000.00	3,469,561.81	0.13
4.15% RUMÄNIEN 20/30 -SR-	RON	24,750,000.00	4,505,329.22	0.17
4.25% RUMÄNIEN 21/36 -SR-	RON	45,125,000.00	7,361,867.34	0.28
4.50% RUMÄNIEN 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	4,244,065.08	0.16
4.75% RUMÄNIEN 14/25	RON	33,855,000.00	7,045,204.63	0.27
4.75% RUMÄNIEN 19/34 -SR-	RON	46,610,000.00	8,155,549.14	0.31
4.85% RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	6,732,437.00	0.25
4.85% RUMÄNIEN 21/29 -SR-	RON	17,470,000.00	3,396,143.14	0.13
5.00% RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	31,950,000.00	6,303,241.83	0.24
5.80% RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	6,722,004.70	0.25
6.70% RUMÄNIEN 22/32 -SR-	RON	13,090,000.00	2,727,782.67	0.10
8.25% RUMÄNIEN 22/32 -SR-	RON	22,110,000.00	5,053,493.21	0.19
			<b>100,051,140.26</b>	<b>3.76</b>
<b>Serbien</b>				
4.50% SERBIEN 19/26 -SR-	RSD	263,010,000.00	2,334,708.24	0.09
			<b>2,334,708.24</b>	<b>0.09</b>
<b>Südafrika</b>				
6.25% SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	190,000,000.00	6,009,112.68	0.23
6.50% SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	167,033,237.00	4,867,587.35	0.18
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	366,246,505.00	14,937,451.87	0.56
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	672,839,829.00	30,546,266.84	1.15
8.25% SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	594,544,706.00	25,194,822.24	0.95
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	514,170,448.00	19,461,384.04	0.73
8.75% SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	665,676,089.00	23,853,738.62	0.90
8.75% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	403,387,495.00	14,550,184.93	0.55
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	592,361,340.00	24,185,722.19	0.91
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	429,837,798.00	16,378,035.02	0.62
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	712,271,158.00	38,278,068.12	1.44
			<b>218,262,373.90</b>	<b>8.22</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Thailand</b>				
1.00% THAILAND M.O.F. 21/27 -SR-	THB	778,860,000.00	19,930,142.66	0.75
1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	15,217,112.29	0.57
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	694,089,000.00	15,639,256.20	0.59
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	447,306,000.00	11,270,245.16	0.42
2.00% THAILAND M.O.F. 20/42	THB	497,104,000.00	10,636,461.81	0.40
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	1,208,643,000.00	30,309,664.99	1.14
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	150,000,000.00	4,016,696.74	0.15
2.35% THAILAND 22/26 -SR-	THB	65,569,000.00	1,772,345.89	0.07
2.65% THAILAND 22/28 -SR-	THB	971,251,000.00	26,230,020.56	0.99
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	44,400,000.00	1,061,060.21	0.04
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	408,787,000.00	10,894,071.88	0.41
3.35% THAILAND 22/33 -SR-	THB	54,028,000.00	1,490,870.50	0.06
3.39% THAILAND 22/37 -SR-	THB	1,909,000.00	51,684.09	0.00
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	225,500,000.00	5,778,727.07	0.22
3.65% THAILAND 10/31 -SR-	THB	387,680,000.00	10,956,393.99	0.41
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	43,104,000.00	1,235,939.79	0.05
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	658,792.60	0.02
5.50% THAILAND M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	3,393,851.72	0.13
			<b>170,543,338.15</b>	<b>6.42</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
0.05% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/29 -SR-	CZK	95,020,000.00	3,120,990.88	0.12
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	317,220,000.00	11,836,550.22	0.45
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -SR-	CZK	308,090,000.00	10,562,647.52	0.40
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 -SR-	CZK	337,050,000.00	13,189,369.25	0.50
1.20% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/31	CZK	407,130,000.00	13,881,027.70	0.52
1.25% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/25	CZK	38,870,000.00	1,588,957.81	0.06
1.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/40 -SR-	CZK	90,560,000.00	2,468,599.11	0.09
1.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/32 -SR-	CZK	267,010,000.00	9,199,827.26	0.35
1.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/37 -SR-	CZK	146,600,000.00	4,575,888.70	0.17
2.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	264,660,000.00	9,037,815.19	0.34
2.40% TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	12,709,655.17	0.48
2.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 13/28 S.78 -SR-	CZK	374,070,000.00	14,680,531.07	0.55
2.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -SR-	CZK	310,050,000.00	12,137,063.88	0.46
3.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/35 -SR-	CZK	50,900,000.00	1,969,417.60	0.07
4.20% TSCHECHISCHE REPUBLIK 06/36 -SR-	CZK	135,430,000.00	5,561,003.44	0.21
4.90% TSCHECHISCHE REPUBLIK 23/34 -SR-	CZK	71,810,000.00	3,148,937.09	0.12
5.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/30 -SR-	CZK	256,840,000.00	11,339,840.79	0.43
5.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/28 -SR-	CZK	63,100,000.00	2,843,506.01	0.11
5.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 23/29 -SR-	CZK	127,260,000.00	5,780,434.67	0.22
6.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/26 -SR-	CZK	137,330,000.00	6,123,761.68	0.23
			<b>155,755,825.04</b>	<b>5.88</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Ungarn</b>				
1.00% UNGARN 19/25 -SR-	HUF	2,664,340,000.00	6,173,014.64	0.23
1.50% UNGARN 20/26 SE -SR-	HUF	2,400,000,000.00	5,489,893.60	0.21
1.50% UNGARN 21/26 -SR-	HUF	1,287,930,000.00	2,881,641.24	0.11
2.25% UNGARN 20/33 -SR-	HUF	2,800,000,000.00	4,969,887.77	0.19
2.50% UNGARN 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	7,135,496.58	0.27
2.75% UNGARN 17/26 'D' -SR-	HUF	2,700,000,000.00	6,176,866.56	0.23
3.00% UNGARN 15/24 'B' -SR-	HUF	2,865,210,000.00	7,390,650.27	0.28
3.00% UNGARN 16/27 'SA'	HUF	2,824,370,000.00	6,345,633.95	0.24
3.00% UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	2,568,320,000.00	5,290,580.32	0.20
4.50% UNGARN 22/28 -SR-	HUF	500,000,000.00	1,181,155.33	0.04
4.50% UNGARN 22/32	HUF	2,815,420,000.00	6,127,435.49	0.23
4.75% UNGARN 22/32 -SR-	HUF	2,100,000,000.00	4,624,777.05	0.17
5.50% UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	3,425,310,000.00	8,752,727.50	0.33
6.75% UNGARN 11/28 SA -SR-	HUF	1,400,000,000.00	3,620,442.98	0.14
			<b>76,160,203.28</b>	<b>2.87</b>
<b>Uruguay</b>				
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	48,298,049.00	1,166,377.32	0.04
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	3,141,741.55	0.12
9.75% URUGUAY 23/33 -SR-	UYU	213,354,915.00	5,619,366.84	0.21
			<b>9,927,485.71</b>	<b>0.37</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.875% US TREASURY 23/43 -SR-	USD	5,000,000.00	4,351,953.00	0.16
			<b>4,351,953.00</b>	<b>0.16</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>2,333,274,809.47</b>	<b>87.94</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Strukturierte Produkte</i>				
<b>Hongkong</b>				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	1,043,939.06	0.04
			<b>1,043,939.06</b>	<b>0.04</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>1,043,939.06</b>	<b>0.04</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Brasilien</b>				
TBI BRASILIEN 01/01/26 -SR-	BRL	315,904.00	49,688,288.24	1.87
TBI BRASILIEN 01/07/24 -SR-	BRL	171,896.00	31,447,194.21	1.19
TBI BRASILIEN 01/07/25 -SR-	BRL	200,500.00	33,240,189.27	1.25
TBI BRASILIEN 01/07/26 -SR-	BRL	321,599.00	47,982,721.95	1.81
			<b>162,358,393.67</b>	<b>6.12</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>162,358,393.67</b>	<b>6.12</b>
<b>IV. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	384,742.77	60,663,931.93	2.30
			<b>60,663,931.93</b>	<b>2.30</b>
<b>GESAMT IV.</b>			<b>60,663,931.93</b>	<b>2.30</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>2,557,341,074.13</b>	<b>96.40</b>
Sichteinlagen bei Banken			31,284,611.36	1.18
Andere Nettovermögenswerte			64,228,168.68	2.42
<b>Nettovermögen</b>			<b>2,652,853,854.17</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Emerging Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Brasilien	11.12	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	87.94
Indonesien	10.69	Geldmarktinstrumente	6.12
Mexiko	9.76	Anteile an Anlagefonds	2.30
Südafrika	8.22	Strukturierte Produkte	0.04
Malaysia	8.22		<b>96.40</b>
China	8.13		
Polen	6.67		
Thailand	6.42		
Tschechische Republik	5.88		
Rumänien	3.76		
Chile	3.58		
Kolumbien	3.21		
Ungarn	2.87		
Luxemburg	2.30		
Peru	2.23		
Hongkong	1.74		
Ägypten	0.60		
Dominikanische Republik	0.38		
Uruguay	0.37		
Vereinigte Staaten	0.16		
Serbien	0.09		
Republik Ghana	0.00		
	<b>96.40</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>China</b>				
2.62%	CHINA 22/29	CNH	35,190,000.00	4,821,772.54 2.18
2.68%	CHINA 20/30	CNH	18,410,000.00	2,526,313.75 1.14
2.80%	CHINA 22/29 -SR-	CNH	6,200,000.00	858,932.74 0.39
3.01%	CHINA 21/28	CNH	6,400,000.00	898,453.72 0.41
3.02%	CHINA 21/31	CNH	30,200,000.00	4,242,837.59 1.91
3.03%	CHINA 21/26	CNH	6,510,000.00	908,469.91 0.41
3.25%	CHINA 18/28 S.27	CNH	7,160,000.00	1,018,628.91 0.46
3.27%	CHINA 16/46 S.2619	CNY	10,000,000.00	1,439,281.73 0.65
3.39%	CHINA 20/50 -SR-	CNH	19,320,000.00	2,810,390.83 1.27
3.52%	CHINA 16/46 '2608'	CNY	10,000,000.00	1,497,550.70 0.68
4.09%	CHINA 15/35 '2508'	CNY	20,000,000.00	3,111,119.06 1.40
			<b>24,133,751.48</b>	<b>10.90</b>
<b>Hongkong</b>				
2.95%	HONGKONG SAR 23/28 -SR-	CNY	24,320,000.00	3,348,495.58 1.51
3.30%	HONGKONG SP 23/28 -SR-	CNH	42,700,000.00	5,966,435.98 2.69
			<b>9,314,931.56</b>	<b>4.20</b>
<b>Indien</b>				
5.22%	INDIEN 20/25 -SR-	INR	587,500,000.00	6,860,951.42 3.09
5.63%	INDIEN 21/26 -SR-	INR	177,000,000.00	2,053,945.78 0.93
5.74%	INDIEN 21/26 -SR-	INR	430,000,000.00	4,963,500.05 2.24
5.77%	INDIEN 20/30 -SR-	INR	272,000,000.00	3,022,444.45 1.36
6.10%	INDIEN 21/31 -SR-	INR	42,310,000.00	474,950.73 0.21
6.45%	INDIEN 19/29 -SR-	INR	284,540,000.00	3,295,646.89 1.49
6.67%	INDIEN 20/50 -SR-	INR	315,330,000.00	3,483,581.19 1.57
7.10%	INDIEN 22/29 -SR-	INR	348,990,000.00	4,178,305.11 1.88
7.54%	INDIEN 22/36 -SR-	INR	108,920,000.00	1,333,879.86 0.60
7.59%	INDIEN 15/29 -SR-	INR	29,500,000.00	361,157.79 0.16
			<b>30,028,363.27</b>	<b>13.53</b>
<b>Indonesien</b>				
7.00%	INDONESIEN 22/33	IDR	36,954,000,000.00	2,411,293.40 1.09
7.50%	INDONESIEN 16/32 -SR-	IDR	6,000,000,000.00	405,153.69 0.18
7.50%	INDONESIEN 19/35 SFR80 -SR-	IDR	13,901,000,000.00	944,025.53 0.43
8.25%	INDONESIEN 18/29 -SR-	IDR	73,721,000,000.00	5,130,763.46 2.31
8.375%	INDONESIEN 13/34 -SR-	IDR	94,085,000,000.00	6,782,821.18 3.06
9.75%	INDONESIEN 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	406,970.92 0.18
10.00%	INDONESIEN 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	5,914,465.50 2.67
10.50%	INDONESIEN 08/38 FR0050 -SR-	IDR	124,550,000,000.00	10,672,330.01 4.81
11.00%	INDONESIEN 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	902,807.82 0.41
			<b>33,570,631.51</b>	<b>15.14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Malaysia</b>				
2.632% MALAYSIA 20/31 S0002	MYR	1,818,000.00	353,886.83	0.16
3.582% MALAYSIA 22/32 -SR-	MYR	20,231,000.00	4,180,081.23	1.89
3.757% MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	4,988,000.00	1,002,163.56	0.45
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	24,840,000.00	5,294,781.87	2.39
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	9,370,000.00	2,011,245.77	0.91
3.906% MALAYSIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	13,508,000.00	2,904,413.82	1.31
3.955% MALAYSIA 15/25 '0115'	MYR	15,959,000.00	3,433,521.35	1.55
4.065% MALAYSIA 20/50	MYR	4,763,000.00	956,161.27	0.43
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	3,684,000.00	798,763.79	0.36
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	5,025,000.00	1,138,443.97	0.51
			<b>22,073,463.46</b>	<b>9.96</b>
<b>Philippinen</b>				
3.375% PHILIPPINEN 21/26 -SR-	PHP	129,600,000.00	2,141,236.42	0.97
3.75% PHILIPPINEN 21/28 -SR-	PHP	132,200,000.00	2,100,043.17	0.95
4.00% PHILIPPINEN 21/31 -SR- S31G662	PHP	165,000,000.00	2,481,762.66	1.12
4.875% PHILIPPINEN 22/32 -SR-	PHP	145,000,000.00	2,304,071.99	1.04
6.25% PHILIPPINEN 19/26 -SR-	PHP	80,000,000.00	1,419,681.60	0.64
6.50% PHILIPPINEN 18/38 -SR-	PHP	8,000,000.00	141,113.78	0.06
7.25% PHILIPPINEN 22/32 -SR-	PHP	23,000,000.00	431,248.75	0.19
8.00% PHILIPPINEN 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	348,101.84	0.16
			<b>11,367,260.21</b>	<b>5.13</b>
<b>Singapur</b>				
0.50% SINGAPUR 20/25 -SR-	SGD	1,962,000.00	1,349,324.57	0.61
1.25% SINGAPUR 21/26 -SR-	SGD	3,600,000.00	2,468,846.41	1.11
1.875% SINGAPUR 21/51 -SR-	SGD	2,500,000.00	1,430,366.88	0.65
2.375% SINGAPUR 15/25	SGD	3,600,000.00	2,585,856.44	1.17
2.375% SINGAPUR 19/39 -SR-	SGD	2,273,000.00	1,486,489.43	0.67
2.75% SINGAPUR 16/46 -SR-	SGD	2,481,000.00	1,702,341.88	0.77
2.875% SINGAPUR 10/30 -SR-	SGD	2,240,000.00	1,590,530.50	0.72
3.437% HOUSING & DEVELOPMENT BOARD 22/29 -SR-	SGD	4,750,000.00	3,428,173.36	1.55
			<b>16,041,929.47</b>	<b>7.25</b>
<b>Südkorea</b>				
1.125% SÜDKOREA 19/39 S3909 -SR-	KRW	7,788,000,000.00	3,898,257.49	1.76
1.50% SÜDKOREA 20/40 -SR-	KRW	8,500,000,000.00	4,469,792.35	2.02
1.50% SÜDKOREA 16/36 S.3609 -SR-	KRW	10,330,000,000.00	5,750,159.70	2.59
1.50% SÜDKOREA 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	1,375,802.28	0.62
2.00% SÜDKOREA 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	393,117.70	0.18
2.75% SÜDKOREA 14/44 -SR-	KRW	1,900,000,000.00	1,182,508.68	0.53
4.00% SÜDKOREA 11/31	KRW	12,000,000,000.00	8,990,780.13	4.06
4.75% SÜDKOREA 10/30	KRW	4,400,000,000.00	3,459,905.42	1.56
5.50% SÜDKOREA 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	1,580,500.76	0.71
5.50% SÜDKOREA 09/29	KRW	4,000,000,000.00	3,257,635.32	1.47
			<b>34,358,459.83</b>	<b>15.50</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Thailand</b>				
1.00% THAILAND M.O.F. 21/27 -SR-	THB	79,657,000.00	2,056,944.78	0.93
1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	235,000,000.00	6,886,784.61	3.11
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	47,082,000.00	1,070,541.51	0.48
2.00% THAILAND M.O.F. 20/42	THB	69,765,000.00	1,506,382.32	0.68
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	114,191,000.00	2,889,765.82	1.30
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	30,750,000.00	830,941.77	0.37
2.65% THAILAND 22/28 -SR-	THB	22,443,000.00	611,639.81	0.28
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	36,641,000.00	1,008,038.56	0.45
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	11,400,000.00	294,807.26	0.13
3.65% THAILAND 10/31 -SR-	THB	29,592,000.00	843,949.08	0.38
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	22,064,000.00	638,427.63	0.29
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	678,927.54	0.31
			<b>19,317,150.69</b>	<b>8.71</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>200,205,941.48</b>	<b>90.32</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Strukturierte Produkte</i>				
<b>Hongkong</b>				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	36.25	0.00
			<b>36.25</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>36.25</b>	<b>0.00</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	87,415.71	13,783,184.53	6.21
			<b>13,783,184.53</b>	<b>6.21</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>13,783,184.53</b>	<b>6.21</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>213,989,162.26</b>	<b>96.53</b>
Sichteinlagen bei Banken			5,099,743.99	2.30
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.23
Andere Nettovermögenswerte			2,100,996.11	0.94
<b>Nettovermögen</b>			<b>221,689,902.36</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Asian Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Südkorea	15.50	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	88.77
Indonesien	15.14	Anteile an Anlagefonds	6.21
Indien	13.53	Öffentliche agenturen	1.55
China	10.90	Strukturierte Produkte	0.00
Malaysia	9.96		<b>96.53</b>
Thailand	8.71		
Singapur	7.25		
Luxemburg	6.21		
Philippinen	5.13		
Hongkong	4.20		
	<b>96.53</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Ägypten</b>				
14.06% ÄGYPTEN 21/26 -SR-	EGP	7,558,000.00	203,425.04	0.52
			<b>203,425.04</b>	<b>0.52</b>
<b>Bahamas</b>				
5.75% BAHAMAS 14/24 -SR- REG.S	USD	200,000.00	198,134.72	0.51
			<b>198,134.72</b>	<b>0.51</b>
<b>Brasilien</b>				
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,500.00	501,755.56	1.29
			<b>501,755.56</b>	<b>1.29</b>
<b>Chile</b>				
2.50% CHILE 20/25 -SR-	CLP	950,000,000.00	992,706.57	2.54
4.50% CHILE 15/26	CLP	110,000,000.00	116,005.66	0.30
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	415,000,000.00	443,988.66	1.14
5.80% CHILE 21/24 -SR-	CLP	210,000,000.00	233,577.27	0.60
			<b>1,786,278.16</b>	<b>4.58</b>
<b>China</b>				
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNY	2,840,000.00	388,111.64	0.99
2.80% CHINA 22/29 -SR-	CNH	6,180,000.00	855,048.30	2.19
			<b>1,243,159.94</b>	<b>3.18</b>
<b>Hongkong</b>				
3.30% HONGKONG SP 23/28 -SR-	CNH	3,700,000.00	517,397.58	1.33
			<b>517,397.58</b>	<b>1.33</b>
<b>Indonesien</b>				
6.125% INDONESIAIEN 12/28 -SR-	IDR	7,638,000,000.00	487,212.03	1.25
6.375% INDONESIAIEN 22/28 -SR-	IDR	10,304,000,000.00	660,393.79	1.69
7.25% INDONESIAIEN 20/26 -SR-	IDR	4,300,000,000.00	282,931.63	0.73
			<b>1,430,537.45</b>	<b>3.67</b>
<b>Kolumbien</b>				
5.75% KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	1,326,500,000.00	268,254.18	0.69
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	797,200,000.00	159,729.65	0.41
7.50% KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR-	COP	3,251,500,000.00	729,161.90	1.87
			<b>1,157,145.73</b>	<b>2.97</b>
<b>Malaysia</b>				
3.478% MALAYSIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	8,232,000.00	1,751,069.15	4.48
3.882% MALAYSIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	3,000,000.00	641,936.34	1.65
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	1,461,000.00	312,750.51	0.80
3.906% MALAYSIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	3,000,000.00	643,296.16	1.65

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>				
3.955% MALAYSIA 15/25 '0115'	MYR	2,426,000.00	520,531.64	1.33
4.181% MALAYSIA 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	37,429.07	0.10
4.504% MALAYSIA 22/29 -SR-	MYR	570,000.00	124,943.39	0.32
			<b>4,031,956.26</b>	<b>10.33</b>
<b>Mexiko</b>				
5.00% MEXIKO 21/25 -SR-	MXN	130,000.00	683,789.25	1.75
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	259,800.00	1,324,194.66	3.39
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	214,400.00	1,112,900.48	2.85
8.00% MEXIKO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	281,000.00	1,547,938.10	3.97
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	126,000.00	707,482.45	1.81
			<b>5,376,304.94</b>	<b>13.77</b>
<b>Peru</b>				
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	201,000.00	51,035.81	0.13
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	216.00	56,674.96	0.15
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	821.00	226,413.39	0.58
			<b>334,124.16</b>	<b>0.86</b>
<b>Polen</b>				
2.25% POLEN 19/24 SPS1024	PLN	5,144,000.00	1,139,010.88	2.92
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	2,000,000.00	425,527.50	1.09
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	3,850,000.00	865,775.28	2.22
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	1,587,000.00	326,078.99	0.84
3.25% POLEN 14/25 -SR-	PLN	3,200,000.00	707,022.70	1.81
3.75% POLEN 22/27 -SR-	PLN	1,124,000.00	244,272.60	0.63
7.50% POLEN 22/28 -SR-	PLN	1,342,000.00	333,671.67	0.86
			<b>4,041,359.62</b>	<b>10.37</b>
<b>Republik Ghana</b>				
8.35% REPUBLIK GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	38,376.00	2,070.70	0.01
8.50% REPUBLIK GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	38,404.00	1,828.87	0.00
8.65% REPUBLIK GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	35,869.00	1,523.92	0.00
8.80% REPUBLIK GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	35,896.00	1,377.18	0.00
			<b>6,800.67</b>	<b>0.01</b>
<b>Rumänien</b>				
3.25% RUMÄNIEN 16/24 -SR-	RON	2,000,000.00	417,589.36	1.07
3.25% RUMÄNIEN 20/26 -SR-	RON	1,025,000.00	200,795.08	0.51
3.50% RUMÄNIEN 21/25 -SR-	RON	1,000,000.00	200,774.06	0.51
3.65% RUMÄNIEN 20/25 -SR-	RON	2,685,000.00	545,182.34	1.40
3.70% RUMÄNIEN 20/24 -SR-	RON	2,000,000.00	413,258.38	1.06
4.00% RUMÄNIEN 20/23 -SR-	RON	1,900,000.00	402,834.79	1.03
4.50% RUMÄNIEN 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	104,895.40	0.27
4.75% RUMÄNIEN 14/25	RON	2,100,000.00	437,008.67	1.12
4.85% RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,495,000.00	306,392.41	0.79
			<b>3,028,730.49</b>	<b>7.76</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea</b>				
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	7,400,000,000.00	480,608.93	1.23
			<b>480,608.93</b>	<b>1.23</b>
<b>Thailand</b>				
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	46,057,000.00	1,233,313.33	3.16
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	63,807,000.00	1,737,154.92	4.44
2.65% THAILAND 22/28 -SR-	THB	4,074,000.00	110,024.20	0.28
			<b>3,080,492.45</b>	<b>7.88</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
0.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/24 -SR-	CZK	6,000,000.00	244,031.98	0.63
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 - SR-	CZK	16,400,000.00	641,761.33	1.64
1.25% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/25	CZK	30,650,000.00	1,252,934.31	3.21
2.40% TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 - SR-	CZK	8,040,000.00	330,933.44	0.85
5.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 09/24 S.58 - SR-	CZK	13,500,000.00	588,202.21	1.51
6.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/26 -SR-	CZK	10,000,000.00	445,915.80	1.14
			<b>3,503,779.07</b>	<b>8.98</b>
<b>Ungarn</b>				
1.00% UNGARN 19/25 -SR-	HUF	70,000,000.00	162,183.14	0.42
1.50% UNGARN 20/26 SE -SR-	HUF	137,990,000.00	315,646.01	0.81
1.50% UNGARN 21/26 -SR-	HUF	63,910,000.00	142,993.56	0.37
2.50% UNGARN 18/24 'C'	HUF	90,000,000.00	226,889.45	0.58
3.00% UNGARN 15/24 'B' -SR-	HUF	41,550,000.00	107,175.92	0.27
5.50% UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	258,770,000.00	661,237.46	1.69
			<b>1,616,125.54</b>	<b>4.14</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>32,538,116.31</b>	<b>83.38</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Brasilien</b>				
TBI BRASILIEN 01/01/26 -SR-	BRL	7,390.00	1,162,367.21	2.98
TBI BRASILIEN 01/07/24 -SR-	BRL	4,600.00	841,538.45	2.16
TBI BRASILIEN 01/07/25 -SR-	BRL	2,588.00	429,055.41	1.10
TBI BRASILIEN 01/07/26 -SR-	BRL	7,547.00	1,126,015.95	2.89
			<b>3,558,977.02</b>	<b>9.13</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>3,558,977.02</b>	<b>9.13</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	4,837.73	762,784.18	1.95
			<b>762,784.18</b>	<b>1.95</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>762,784.18</b>	<b>1.95</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>36,859,877.51</b>	<b>94.46</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,290,341.75	3.31
Andere Nettovermögenswerte			872,868.68	2.23
<b>Nettovermögen</b>			<b>39,023,087.94</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Mexiko	13.77	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	82.15
Brasilien	10.42	Geldmarktinstrumente	9.13
Polen	10.37	Anteile an Anlagefonds	1.95
Malaysia	10.33	Banken und Kreditinstitute	1.23
Tschechische Republik	8.98		<b>94.46</b>
Thailand	7.88		
Rumänien	7.76		
Chile	4.58		
Ungarn	4.14		
Indonesien	3.67		
China	3.18		
Kolumbien	2.97		
Luxemburg	1.95		
Hongkong	1.33		
Südkorea	1.23		
Peru	0.86		
Ägypten	0.52		
Bahamas	0.51		
Republik Ghana	0.01		
	<b>94.46</b>		

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Global High Yield**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Australien</b>				
4.50% FMG RESOURCES 19/27 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,270,172.68	0.54
			<b>1,270,172.68</b>	<b>0.54</b>
<b>Belgien</b>				
3.50% ONTEX 21/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	953,955.51	0.40
			<b>953,955.51</b>	<b>0.40</b>
<b>Bermuda</b>				
6.125% NCL FINANCE 21/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	446,226.75	0.19
7.25% NABORS INDUSTRIES 20/26 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,015,161.11	0.43
			<b>1,461,387.86</b>	<b>0.62</b>
<b>Deutschland</b>				
1.75% CECONOMY 21/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	858,930.81	0.36
3.375% SCHAEFFLER 20/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,247,271.79	0.53
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	1,400,000.00	1,373,622.38	0.58
3.625% INFINEON TECH 19/68 -S-	EUR	1,400,000.00	1,365,567.83	0.58
6.00% TECHEM VER. 18/26 -SR-S	EUR	300,000.00	272,899.19	0.12
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	1,000,000.00	1,048,374.71	0.44
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	301,056.34	0.13
6.625% SUB. RWE 15/75	USD	1,000,000.00	996,682.60	0.42
6.75% SUB. COMMERZBANK 23/33	EUR	1,000,000.00	1,047,979.37	0.44
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	700,000.00	748,192.63	0.32
			<b>9,260,577.65</b>	<b>3.92</b>
<b>Finnland</b>				
FRN SBB TREASURY 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,015,647.24	0.43
			<b>1,015,647.24</b>	<b>0.43</b>
<b>Frankreich</b>				
1.00% VALEO 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	435,979.32	0.18
2.375% FORVIA 21/29 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,125,208.00	0.48
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	900,000.00	905,115.38	0.38
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	800,000.00	806,117.60	0.34
2.75% FORVIA 21/27 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,051,422.81	0.45
3.125% CONSTELLIUM 21/29 -SR-	EUR	700,000.00	629,924.31	0.27
3.125% SUB. LA POSTE 18/PERP -JR-S	EUR	2,800,000.00	2,752,046.67	1.18
3.375% SUB. EDF 20/PERP	EUR	600,000.00	491,628.19	0.21
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	826,909.69	0.35
4.00% ALTICE FRANCE 21/29 -SR-	EUR	1,300,000.00	996,399.68	0.42
5.625% ILIAD 23/30 -SR-	EUR	400,000.00	404,742.42	0.17
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	913,353.36	0.39
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	1,100,000.00	1,245,979.06	0.53
6.50% ILIAD HOLDING 21/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	470,729.90	0.20
7.25% SUB. UNIBAIL-RODAMCO 23/PERP	EUR	1,200,000.00	1,144,113.01	0.49

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,332,373.40	0.57
8.50% VALLOUREC 21/26 -SR-S	EUR	400,000.00	424,464.12	0.18
8.75% CGG - VERITAS 21/27 -SR- 144A	USD	300,000.00	268,583.49	0.11
9.125% SUB. EDF 23/PERP -JR-S	USD	470,000.00	489,481.12	0.21
			<b>16,714,571.53</b>	<b>7.11</b>
<b>Griechenland</b>				
2.00% EUROBANK 21/27 -SR-	EUR	500,000.00	479,312.78	0.20
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	1,000,000.00	991,224.18	0.42
7.00% EUROBANK 23/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,208,906.30	0.94
			<b>3,679,443.26</b>	<b>1.56</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,100,000.00	971,718.77	0.41
3.75% VIRGIN MEDIA FINANCE 20/30 -SR-	EUR	1,100,000.00	931,145.82	0.39
4.125% ATLANTICA 21/28 -SR- 144A	USD	2,700,000.00	2,343,162.60	0.99
4.75% VMED O2 UK 21/31 -SR-	USD	1,100,000.00	891,565.73	0.38
4.875% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 21/81 JR 144A	USD	1,000,000.00	814,055.80	0.35
5.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,500,000.00	1,021,626.15	0.43
5.25% SUB. CENTRICA 15/75 -S-	GBP	1,700,000.00	1,996,567.61	0.85
5.50% HARBOUR ENGY 21/26 -SR- 144A	USD	2,700,000.00	2,536,141.32	1.08
6.75% BCP V MODULAR 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	384,569.38	0.16
6.75% INEOS FINANCE 23/28 -SR-	USD	700,000.00	655,760.00	0.28
8.00% SUB. VODAFONE GROUP 23/86	GBP	1,000,000.00	1,212,992.23	0.51
10.25% TULLOW OIL 21/26 -SR-S	USD	200,000.00	174,169.80	0.07
			<b>13,933,475.21</b>	<b>5.90</b>
<b>Irland</b>				
4.375% JAZZ PHARMA 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	2,189,041.25	0.93
4.75% ARDAGH PKG FINANCE/HOLDING 17/27 -SR-S	GBP	800,000.00	775,035.97	0.33
5.25% ARDAGH PKG FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	915,739.00	0.39
7.00% CIMPRESS 18/26 -SR-	USD	1,000,000.00	937,688.80	0.40
			<b>4,817,505.02</b>	<b>2.05</b>
<b>Italien</b>				
2.375% SUB. TERNA RETE 22/PERP -JR-	EUR	988,000.00	905,154.27	0.38
2.731% SUB. UNICREDIT 20/32 -S-	EUR	1,100,000.00	1,027,715.22	0.44
3.625% PIAGGIO 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,059,385.19	0.45
4.198% SUB. INTESA SP 21/32 144A	USD	1,600,000.00	1,181,507.36	0.50
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,224,503.85	0.52
5.25% TELECOM ITALIA 05/55 '8'	EUR	900,000.00	769,708.47	0.33
5.71% SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	1,400,000.00	1,337,140.70	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
5.861% SUB. UNICREDIT SPA 17/32 144A	USD	500,000.00	455,936.75	0.19
6.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,068,631.37	0.45
7.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	813,000.00	894,358.83	0.38
			<b>9,924,042.01</b>	<b>4.21</b>
<b>Japan</b>				
3.546% RAKUTEN 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	933,444.10	0.40
5.125% SOFTBANK GROUP 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	920,554.90	0.39
5.25% SOFTBANK GROUP 21/31 -SR-	USD	700,000.00	602,806.82	0.26
10.25% RAKUTEN 22/24 -SR- 144A	USD	800,000.00	806,875.60	0.34
			<b>3,263,681.42</b>	<b>1.39</b>
<b>Jersey</b>				
4.875% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/26 -SR-	USD	500,000.00	471,725.95	0.20
7.25% AVIS BUDGET 23/30 -SR-	EUR	1,900,000.00	2,004,383.84	0.85
			<b>2,476,109.79</b>	<b>1.05</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
5.75% HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL 21/26 -SR- 144A	USD	700,000.00	630,704.97	0.27
8.00% TRANSOCEAN 20/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	963,964.60	0.41
			<b>1,594,669.57</b>	<b>0.68</b>
<b>Kanada</b>				
4.25% METHANEX 14/24 -SR-	USD	400,000.00	389,561.44	0.17
4.875% BROOKFIELD RE 20/30 -SR- 144A	USD	700,000.00	571,545.17	0.24
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	461,610.05	0.20
5.25% METHANEX 19/29 -SR-	USD	700,000.00	627,751.67	0.27
5.625% VERMILION ENERGY 17/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	487,964.55	0.21
5.65% METHANEX 14/44 -SR-	USD	800,000.00	646,899.84	0.27
6.25% ELDORADO GOLD 21/29 -SR-	USD	1,500,000.00	1,295,376.90	0.55
6.875% VERMILION ENERGY 22/30 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,236,383.98	0.52
			<b>5,717,093.60</b>	<b>2.43</b>
<b>Liberia</b>				
3.70% ROYAL CARIBBEAN CRUISE 17/28 -SR-	USD	600,000.00	508,269.42	0.22
7.50% ROYAL CARIBBEAN 97/27 -SR-	USD	1,000,000.00	1,001,073.60	0.42
9.25% ROYAL CARIBBEAN CRUISES 22/29 -SR-	USD	600,000.00	633,155.88	0.27
			<b>2,142,498.90</b>	<b>0.91</b>
<b>Luxemburg</b>				
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	2,700,000.00	2,510,576.06	1.06
3.00% ALTICE FINANCING 20/28 -SR-S	EUR	400,000.00	358,569.78	0.15
3.00% DANA FINANCING LUXEMBOURG 21/29 -SR-S	EUR	1,950,000.00	1,615,695.93	0.69
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,466,295.44	0.62

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
5.375% PICARD BONDCO 21/27 -SR-	EUR	700,000.00	671,364.28	0.28
7.721% TELECOM ITALIA CAPITAL 08/38 -SR-	USD	900,000.00	829,289.88	0.35
8.50% DANA FINANCING LUXEMBOURG 23/31 -SR-	EUR	667,000.00	716,582.13	0.30
			<b>8,168,373.50</b>	<b>3.45</b>
<b>Marshallinseln</b>				
8.50% DANAOS 21/28 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	2,034,118.40	0.86
			<b>2,034,118.40</b>	<b>0.86</b>
<b>Niederlande</b>				
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	2,100,000.00	2,117,292.89	0.90
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	600,000.00	510,992.79	0.22
4.125% ELASTIC 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	853,076.50	0.36
5.25% UNITED GROUP 22/30	EUR	500,000.00	438,024.45	0.19
5.50% UPC HOLDING 17/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	887,467.80	0.38
5.875% SENSATA TECHNOLOGIES 22/30 -SR- 144A	USD	315,000.00	294,006.10	0.12
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	1,200,000.00	1,223,438.15	0.52
			<b>6,324,298.68</b>	<b>2.69</b>
<b>Portugal</b>				
1.875% SUB. ENERGIAS DE PORTUGAL 21/82	EUR	800,000.00	650,973.65	0.28
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	300,000.00	315,431.05	0.13
			<b>966,404.70</b>	<b>0.41</b>
<b>Schweden</b>				
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	500,000.00	511,310.24	0.22
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	2,800,000.00	2,450,679.76	1.04
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	400,000.00	310,417.70	0.13
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	301,000.00	323,295.31	0.14
9.25% INTRUM AB 22/28 -SR-	EUR	638,000.00	572,140.16	0.24
			<b>4,167,843.17</b>	<b>1.77</b>
<b>Spanien</b>				
2.00% CELLNEX FINANCE COMPANY 21/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	818,135.12	0.35
3.50% GRUPO ANTOLIN 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	146,448.37	0.06
3.875% CELLNEX FINANCE 21/41 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,040,930.25	0.44
5.50% BANCO DE SABADELL 23/29 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,462,128.06	0.62
5.50% EDREAMS ODIGEO 22/27	EUR	1,000,000.00	995,723.55	0.42
7.50% BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO 23/29 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,197,162.15	0.93
8.375% SUB. ABANCA 23/33	EUR	1,300,000.00	1,396,678.81	0.59
			<b>8,057,206.31</b>	<b>3.41</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.25% WMG ACQUISITION 21/31 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,073,618.66	0.46
2.875% IQVIA 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	567,968.16	0.24
3.25% HOLOGIC 20/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,522,175.40	0.65
3.375% NRG ENERGY 20/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	404,552.35	0.17
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	700,000.00	692,036.35	0.29
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	713,319.93	0.30
3.40% FIRSTENERGY 20/50 -SR-	USD	500,000.00	310,958.65	0.13
3.45% OFFICE PROPERTIES 21/31 -SR-	USD	1,995,000.00	1,013,230.58	0.43
3.50% LEVI STRAUSS 21/31 -SR- 144A	USD	900,000.00	716,963.58	0.30
3.50% TRINET 21/29 SR -144A-	USD	1,900,000.00	1,602,878.76	0.68
3.625% LAMAR MEDIA 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,631,089.80	0.69
3.625% LOUISIANA 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,180,636.52	0.50
3.75% UNITED RENTALS NA 21/32 -SR-	USD	500,000.00	404,532.60	0.17
3.875% ON SEMICONDUCTOR 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,326,855.45	0.56
3.875% SBA COMMUNICATIONS 20/27 -SR-	USD	300,000.00	275,364.60	0.12
3.875% SCRIPPS ESCROW II 20/29 -SR- 144A	USD	900,000.00	678,084.48	0.29
3.875% SIRIUS XM 21/31 -SR- 144A	USD	800,000.00	606,354.32	0.26
3.875% UNITED RENTALS 20/31 -SR-	USD	1,600,000.00	1,332,491.52	0.57
3.95% M/I HOMES 21/30 -SR-	USD	1,500,000.00	1,228,717.50	0.52
4.00% AMN HEALTHCARE 20/29 -SR- 144A	USD	800,000.00	681,609.76	0.29
4.00% CABLE ONE 20/30 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	1,906,675.75	0.81
4.00% FOOT LOCKER 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	721,983.60	0.31
4.00% FORD MOTOR CREDIT 20/30 -SR-	USD	3,500,000.00	2,926,686.70	1.25
4.00% KB HOME 21/31 -SR-	USD	1,200,000.00	975,837.24	0.41
4.00% LAMAR MEDIA 20/30 -SR-	USD	700,000.00	595,330.19	0.25
4.00% SERVICE CORPORATION 21/31 -SR-	USD	550,000.00	452,990.89	0.19
4.00% TEMPUR SEALY INTERNATIONAL 21/29 -SR- 144A	USD	800,000.00	668,417.44	0.28
4.00% TTM TECHNOLOGIES 21/29 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,097,774.50	0.89
4.125% DT MIDSTREAM 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	865,918.70	0.37
4.25% CROCS 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	414,698.35	0.18
4.25% ENCORE CAPITAL 21/28 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,374,728.19	0.58
4.30% SUB. LIBERTY MUTUAL 21/61 -JR-	USD	1,100,000.00	654,346.77	0.28
4.375% DT MIDSTREAM 21/31 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,009,734.48	0.43
4.375% SCOTTS MIRACLE 22/32 -SR-	USD	1,000,000.00	756,046.10	0.32
4.375% VISTRA OPERATIONS 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	430,304.65	0.18
4.375% WYNDHAM HOTEL & RESORT 20/28 144A -SR-	USD	1,300,000.00	1,168,235.12	0.50
4.389% FORD MOTOR CREDIT 16/26 -SR-	USD	3,400,000.00	3,213,315.86	1.37
4.50% HEALTHEQUITY 21/29 -SR-	USD	800,000.00	690,122.00	0.29
4.50% MARRIOTT OWNERSHIP 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,174,415.90	0.50
4.50% OWENS & MINOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,925,000.00	1,586,488.94	0.67
4.625% AMN HEALTHCARE 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	910,053.20	0.39
4.625% CSC 20/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	266,649.35	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.625% DAVITA 20/30 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,150,436.70	0.49
4.625% GRAFTECH FIN. 20/28 -SR- 144A	USD	1,900,000.00	1,470,547.37	0.62
4.625% HOLOGIC 18/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	644,488.81	0.27
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,371,433.95	0.58
4.625% TENET HEALTHCARE 20/28 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,803,706.80	0.77
4.625% VICTORIA SECRET 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,452,343.20	0.62
4.75% AMC NETWORKS 17/25 -SR-	USD	700,000.00	646,426.97	0.27
4.75% FORD MOTOR 13/43 -SR-	USD	1,100,000.00	803,573.10	0.34
4.75% GRAY TELEVISION 20/30 -SR- 144A	USD	320,000.00	212,229.41	0.09
4.75% LIVE NATION ENTERTAINMENT 19/27 144A -SR-	USD	900,000.00	825,025.14	0.35
4.75% NEXSTAR MEDIA 20/28 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	994,309.08	0.42
4.75% PATRICK INDUSTRIES 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	418,069.30	0.18
4.80% KB HOME 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,063,277.04	0.45
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	1,158,000.00	1,213,384.55	0.51
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	501,020.63	0.21
4.875% HLF 21/29 -SR- 144A	USD	800,000.00	568,765.28	0.24
4.875% IRON MOUNTAIN 17/27 144A -SR-	USD	800,000.00	738,623.20	0.31
4.875% LIVE NATION 16/24 -SR- 144A	USD	300,000.00	294,935.52	0.13
4.875% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,055,047.68	0.45
4.875% XHR 21/29 -SR- 144A	USD	200,000.00	170,327.28	0.07
5.00% CCO HOLDINGS 17/28 -SR- 144A	USD	800,000.00	727,230.88	0.31
5.00% COHERENT 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	434,199.70	0.18
5.00% EMBECTA 22/30 -SR-	USD	600,000.00	472,757.34	0.20
5.00% TEGNA 19/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,682,515.20	0.71
5.125% DISH DBS 21/29 -SR-	USD	500,000.00	277,772.20	0.12
5.125% MACY'S RETAIL 12/42 -SR-	USD	1,500,000.00	929,474.55	0.39
5.125% PRESTIGE BRANDS 19/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	653,231.74	0.28
5.25% ANYWHERE REAL ESTATE 22/30 -SR- 144A	USD	10,000.00	6,948.85	0.00
5.25% CROWN AMERICAS 23/30 -SR-	USD	1,700,000.00	1,573,223.69	0.67
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	900,000.00	814,280.94	0.35
5.25% IRON MOUNTAIN 20/30 -SR- 144A	USD	300,000.00	261,685.05	0.11
5.25% SCOTTS MIRACLE 16/26 -SR-	USD	700,000.00	657,342.28	0.28
5.25% SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,230,754.00	0.52
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	161,699.49	0.07
5.375% CCO HOLDINGS 19/29 -SR- -144A-	USD	1,700,000.00	1,526,702.68	0.65
5.375% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/25 -SR-	USD	1,000,000.00	983,590.90	0.42
5.375% PEDIATRIX MEDICAL 22/30 -SR-	USD	900,000.00	794,822.40	0.34
5.50% ACADIA HEALTHCARE 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	466,889.85	0.20
5.50% HERC HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	473,456.50	0.20
5.50% HORIZON PHARMA 19/27 144A -SR-	USD	500,000.00	513,750.00	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
5.50% NAVIENT 21/29 -SR-	USD	475,000.00	399,667.47	0.17
5.50% SIRIUS XM RADIO 19/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,328,215.80	0.56
5.50% SIX FLAGS ENTERTAINMENT 17/27 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,577,416.74	0.67
5.50% SS&C TECHNOLOGIES 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,415,220.60	0.60
5.60% ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 14/44 -SR-	USD	500,000.00	414,553.90	0.18
5.625% MURPHY OIL USA 17/27 -SR-	USD	2,500,000.00	2,431,317.25	1.03
5.625% NEXSTAR MEDIA 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	890,856.90	0.38
5.75% ANTERO MIDSTREAM 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	955,645.10	0.41
5.75% ANYWHERE REAL ESTATE 21/29 -SR- 144A	USD	20,000.00	14,450.00	0.01
5.75% COTY 23/28 -SR-	EUR	1,776,000.00	1,896,910.03	0.80
5.75% DISH DBS 21/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	538,874.00	0.23
5.75% ENPRO INDUSTRIES 19/26 -SR-	USD	1,700,000.00	1,634,822.17	0.69
5.75% GRAHAM HOLDINGS 18/26 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	967,378.90	0.41
5.75% HARSCO 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	615,827.87	0.26
5.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/28 -SR-	USD	325,000.00	313,974.60	0.13
5.75% NABORS INDUSTRIES 18/25 -SR-	USD	250,000.00	245,073.18	0.10
5.75% NATIONSTAR 21/31 -SR-	USD	500,000.00	415,253.95	0.18
5.875% ALLISON TRANSMISSION 19/29 -SR- 144A	USD	2,400,000.00	2,265,656.64	0.96
5.875% DISH DBS CORPORATION 15/24	USD	500,000.00	465,967.80	0.20
5.875% FERRELLGAS 21/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	360,149.08	0.15
5.875% FRONTIER COMMUNICATIONS 21/29	USD	800,000.00	585,406.80	0.25
5.875% GRAY TELEVISION 16/26 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,259,257.44	0.53
5.875% SCRIPPS 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	518,144.69	0.22
6.00% BLUELIX HOLDING 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,766,270.60	0.75
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	1,500,000.00	1,422,999.15	0.60
6.00% MERITAGE HOMES 15/25 -SR-	USD	303,000.00	300,662.63	0.13
6.00% PROG HOLDINGS 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	436,946.95	0.19
6.00% TRAVEL + LEISURE CO. (FR/RAT) 17/27 -SR-	USD	525,000.00	499,950.89	0.21
6.25% RITHM CAPITAL 20/25 -SR- 144A	USD	1,600,000.00	1,519,009.28	0.64
6.25% WINNEBAGO INDUSTRIES 20/28 -SR-	USD	1,500,000.00	1,448,322.90	0.61
6.375% XHR 20/25 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	983,016.90	0.42
6.50% ENVIVA PARTNERS 19/26 -SR- 144A	USD	800,000.00	653,162.40	0.28
6.625% COTY HTC PRESTIGE 23/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	488,811.45	0.21
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,800,000.00	1,540,791.00	0.65
6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR-	USD	500,000.00	490,459.15	0.21
6.65% US STEEL 07/37 -SR-	USD	1,000,000.00	978,339.80	0.41
6.75% NORTONLIFELOCK 22/27 -SR- 144A	USD	800,000.00	784,517.84	0.33
6.75% PEARL MERGER 21/28 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,409,658.70	0.60

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
6.875% AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 20/28 -SR-	USD	1,600,000.00	1,453,948.64	0.62
7.00% ANYWHERE REAL 23/30 -SR-S	USD	456,000.00	412,057.47	0.17
7.00% CARNIVAL 23/29 -SR-	USD	125,000.00	123,793.64	0.05
7.50% CLEAR CHANNEL 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	383,175.40	0.16
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	700,000.00	681,697.66	0.29
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,254,309.17	0.53
7.75% CHANNEL OUT HGS 21/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	480,071.04	0.20
7.75% GENESIS ENERGY 20/28 -SR-	USD	400,000.00	379,881.92	0.16
7.875% G-III APPAREL 20/25 -SR- 144A	USD	900,000.00	895,921.38	0.38
8.00% DELUXE 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	826,633.00	0.35
8.50% ENOVA 20/25 -SR- 144A	USD	200,000.00	195,741.96	0.08
8.50% STONEMOR 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	248,340.78	0.11
9.50% CENGAGE LEARNING 16/24 -SR- 144A	USD	25,000.00	25,068.43	0.01
10.50% LEVEL 3 FINANCING 23/30 -SR- 144A	USD	700,000.00	704,868.36	0.30
10.50% UNITI GROUP 23/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	686,523.32	0.29
11.25% CSC HOLDINGS 23/28 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,196,042.28	0.51
11.25% SABRE GLBL 22/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	367,255.76	0.16
11.75% DISH NETWORK 22/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	703,586.17	0.30
			<b>122,116,369.07</b>	<b>51.80</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>230,059,445.08</b>	<b>97.59</b>
Kontokorrentkredite			-808,886.06	-0.34
Andere Nettovermögenswerte			6,494,188.46	2.75
<b>Nettovermögen</b>			<b>235,744,747.48</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	51.80	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	19.07
Frankreich	7.11	Nachrichtenübermittlung	10.79
Grossbritannien	5.90	Banken und Kreditinstitute	7.74
Italien	4.21	Pharmazeutika und Kosmetik	5.61
Deutschland	3.92	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.11
Luxemburg	3.45	Öl	4.98
Spanien	3.41	Automobile	4.97
Niederlande	2.69	Gastronomie	4.50
Kanada	2.43	Verlage und graphische Industrie	4.14
Irland	2.05	Immobilien	3.51
Schweden	1.77	Versorgungsbetriebe	3.34
Griechenland	1.56	Elektronik und elektrische Geräte	3.26
Japan	1.39	Einzelhandel und Supermärkte	2.52
Jersey	1.05	Transportwesen und Frachtverkehr	2.44
Liberia	0.91	Bauwesen und Baumaterialien	2.44
Marshallinseln	0.86	Maschinen- und Apparatebau	1.99
Kaimaninseln	0.68	Internet, Software und IT-Dienste	1.83
Bermuda	0.62	Textil- und Bekleidungsindustrie	1.73
Australien	0.54	Textilien und Bekleidung	1.48
Finnland	0.43	Papier- und Forstprodukte	1.38
Portugal	0.41	Diverse Konsumgüter	1.14
Belgien	0.40	Chemikalien	0.91
	<b>97.59</b>	Verpackungsindustrie	0.72
		Edelmetalle und Edelsteine	0.55
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.45
		Bergbau und Stahlwerke	0.41
		Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.30
		Versicherungen	0.28
			<b>97.59</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Sustainable Credit

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Australien</b>				
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	AUD	14,820,000.00	8,462,748.62	1.13
			<b>8,462,748.62</b>	<b>1.13</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
1.75% TSMC GLOBAL 21/28 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,562,651.90	0.34
			<b>2,562,651.90</b>	<b>0.34</b>
<b>Dänemark</b>				
0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	EUR	8,900,000.00	8,243,108.68	1.10
			<b>8,243,108.68</b>	<b>1.10</b>
<b>Deutschland</b>				
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	5,400,000.00	4,342,049.08	0.58
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	8,900,000.00	8,480,038.62	1.13
1.75% SUB. TALANX 21/42	EUR	5,400,000.00	4,219,787.86	0.56
2.121% SUB. ALLIANZ 20/50	EUR	8,800,000.00	7,610,028.44	1.02
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	4,900,000.00	4,924,740.26	0.66
2.25% SUB. TALANX 17/47	EUR	3,500,000.00	3,261,201.36	0.44
5.25% COMMERZBANK 23/29 -SR-	EUR	2,900,000.00	3,065,479.73	0.41
6.125% ZF EUROPE FINANCE 23/29 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,333,630.96	0.31
			<b>38,236,956.31</b>	<b>5.11</b>
<b>Finnland</b>				
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	6,871,000.00	6,368,583.55	0.85
			<b>6,368,583.55</b>	<b>0.85</b>
<b>Frankreich</b>				
0.50% LA BANQUE POSTALE 20/26 -SR-	EUR	6,900,000.00	6,826,680.68	0.91
1.375% SUB. AXA 21/41 S	EUR	4,834,000.00	3,892,729.55	0.52
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	3,000,000.00	2,374,876.43	0.32
2.00% SUB. CNP ASSURANCES 19/50	EUR	12,800,000.00	10,809,628.85	1.45
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	8,800,000.00	8,884,096.78	1.19
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	9,800,000.00	8,538,479.40	1.14
3.25% SUB. CREDIT AGRICOLE 20/30 144A	USD	12,800,000.00	10,684,162.56	1.43
4.625% SUEZ 22/28 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,512,568.14	1.00
5.50% ORANGE 14/44 -SR-	USD	6,871,000.00	6,339,093.90	0.85
5.50% SUB. AXA 23/43	EUR	2,936,000.00	3,046,176.98	0.41
6.625% SUEZ S.A. 23/43 -SR-	GBP	3,000,000.00	3,669,035.91	0.49
			<b>72,577,529.18</b>	<b>9.71</b>
<b>Grossbritannien</b>				
2.00% COMPASS GROUP 18/25 -SR-S	GBP	7,853,000.00	9,014,287.58	1.21
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	GBP	11,779,000.00	8,231,090.75	1.10
2.125% MOTABILITY OPERATIONS 22/42 -SR-	GBP	7,000,000.00	5,122,492.61	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	7,853,000.00	6,937,188.64	0.93
3.375% VODAFONE GROUP 16/49 S59 -SR-	GBP	7,362,000.00	5,556,103.17	0.74
3.75% PEARSON 20/30 -SR-S	GBP	7,853,000.00	8,304,673.23	1.11
4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR-	EUR	7,697,000.00	8,049,260.50	1.08
			<b>51,215,096.48</b>	<b>6.85</b>
<b>Hongkong</b>				
0.88% SUB. AIA 21/33 -S-	EUR	4,816,000.00	4,067,812.74	0.54
			<b>4,067,812.74</b>	<b>0.54</b>
<b>Indonesien</b>				
2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	USD	8,000,000.00	7,110,329.60	0.95
			<b>7,110,329.60</b>	<b>0.95</b>
<b>Irland</b>				
3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	USD	9,800,000.00	7,516,468.68	1.01
4.25% JOHNSON CONTROLS 23/35 -SR-	EUR	6,940,000.00	7,071,023.70	0.95
5.25% TRANE TECHNOLOGIES FININANCING 23/33 -SR-	USD	8,871,000.00	8,564,749.13	1.15
6.00% JOHNSON CONTROLS 16/36 -SR-	USD	3,052,000.00	3,032,387.54	0.41
			<b>26,184,629.05</b>	<b>3.52</b>
<b>Italien</b>				
0.80% UNICREDIT SPA 21/29 -SR-	EUR	3,300,000.00	2,917,990.38	0.39
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	9,816,000.00	8,165,764.57	1.09
3.875% ACEAS 23/31 -SR-	EUR	3,422,000.00	3,488,522.95	0.47
5.272% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 23/33	EUR	5,000,000.00	5,199,010.02	0.70
5.85% UNICREDIT SPA 22/27 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,491,897.13	0.87
			<b>26,263,185.05</b>	<b>3.52</b>
<b>Japan</b>				
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,099,293.72	0.55
4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP - JR-	USD	7,000,000.00	6,597,569.30	0.88
4.11% EAST JAPAN RAILWAY 23/43 -SR-	EUR	7,853,000.00	7,787,213.01	1.04
			<b>18,484,076.03</b>	<b>2.47</b>
<b>Jersey</b>				
1.50% APTIV 15/25 -SR-	EUR	6,871,000.00	6,996,585.37	0.94
3.10% APTIV 21/51 -SR-	USD	1,963,000.00	1,122,707.23	0.15
			<b>8,119,292.60</b>	<b>1.09</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
4.375% BCO BRADESCO 22/27 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,668,213.30	0.89
4.875% BANCO DO BRASIL KY 22/29 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,644,332.50	0.62
			<b>11,312,545.80</b>	<b>1.51</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada</b>				
2.20% WASTE CONNECTIONS 21/32 -SR-	USD	7,853,000.00	6,053,657.03	0.81
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	USD	6,937,000.00	4,227,691.52	0.57
4.35% WEST FRASER TIMBER 14/24 -SR- 144A	USD	933,000.00	910,322.88	0.12
			<b>11,191,671.43</b>	<b>1.50</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR-	EUR	7,288,000.00	5,595,294.91	0.75
			<b>5,595,294.91</b>	<b>0.75</b>
<b>Niederlande</b>				
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	3,000,000.00	2,539,320.89	0.34
1.20% SIEMENS FINANCIERING 21/26 -SR- 144A	USD	14,724,000.00	13,302,633.38	1.78
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	9,800,000.00	9,006,414.75	1.20
1.50% CTP 21/31 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,001,596.35	0.40
1.71% EDP FINANCE 20/28 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,539,224.60	0.34
2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S	EUR	7,500,000.00	6,947,691.34	0.93
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	10,797,000.00	11,294,021.36	1.51
4.875% DE VOLKSBANK 23/30 -SR-	EUR	7,900,000.00	8,299,100.93	1.11
5.00% NXP 22/33 -SR-	USD	12,316,000.00	11,325,240.61	1.51
5.50% SUZANO INTERNATIONAL 17/27 -SR-	USD	5,890,000.00	5,783,623.07	0.77
			<b>74,038,867.28</b>	<b>9.89</b>
<b>Portugal</b>				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	11,800,000.00	11,573,095.59	1.55
			<b>11,573,095.59</b>	<b>1.55</b>
<b>Schweden</b>				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	4,900,000.00	4,643,862.21	0.62
			<b>4,643,862.21</b>	<b>0.62</b>
<b>Spanien</b>				
0.50% CAIXABANK 21/29 -SR-	EUR	4,400,000.00	3,884,203.67	0.52
1.25% SUB. CAIXABANK 21/31	EUR	8,000,000.00	7,578,288.95	1.01
			<b>11,462,492.62</b>	<b>1.53</b>
<b>Südkorea</b>				
1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR-	USD	12,761,000.00	11,466,103.05	1.53
1.375% LG CHEM 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,666,393.70	0.36
2.375% LG CHEM 21/31 -SR-	USD	5,700,000.00	4,452,454.68	0.60
5.75% LG ENERGY SOLUTION 23/28 -SR-	USD	4,000,000.00	3,976,741.20	0.53
			<b>22,561,692.63</b>	<b>3.02</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.768% JP MORGAN CHASE 21/25 -SR-	USD	17,669,000.00	16,831,268.54	2.26
0.981% BANK OF AMERICA 20/25 -SR-	USD	10,797,000.00	10,232,085.84	1.37
1.30% ECOLAB 20/31 -SR-	USD	3,600,000.00	2,723,795.64	0.36
1.35% HEALTHPEAK 21/27 -SR-	USD	12,270,000.00	10,674,367.48	1.43
1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR-	USD	3,926,000.00	3,500,978.70	0.47
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,547,167.87	0.21
1.70% MID-AMERICA APARTMENTS 20/31 -SR-	USD	5,500,000.00	4,199,490.90	0.56
2.00% MASCO 21/31 -SR-	USD	1,136,000.00	871,055.72	0.12
2.125% HEALTHPEAK 21/28 -SR-	USD	3,436,000.00	2,887,201.74	0.39
2.25% REVVITY 21/31 -SR-	USD	10,797,000.00	8,223,009.24	1.10
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	USD	9,325,000.00	7,420,348.24	0.99
2.30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR-	USD	8,834,000.00	6,992,798.29	0.94
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	USD	14,269,000.00	11,436,587.80	1.53
2.40% SYSCO 20/30 -SR-	USD	7,755,000.00	6,384,489.09	0.85
2.45% WP CAREY 21/32 -SR-	USD	13,939,000.00	10,515,276.34	1.41
2.50% EQUINIX 21/31 -SR-	USD	4,454,000.00	3,481,599.16	0.47
2.70% ECOLAB 21/51 -SR-	USD	4,399,000.00	2,579,291.62	0.34
2.703% MICRON TECHNOLOGY 21/32 -SR-	USD	4,417,000.00	3,373,916.62	0.45
2.722% CARRIER GLOBAL 20/30 -SR-	USD	10,797,000.00	9,005,455.95	1.20
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	USD	17,527,000.00	13,414,485.75	1.79
2.80% AMERICAN WATER CAPITAL 20/30 -SR-	USD	4,908,000.00	4,150,461.49	0.56
2.875% MID-AMERICA APARTMENT 21/51 -SR-	USD	3,926,000.00	2,277,402.72	0.30
2.887% COMCAST 22/51 -SR-	USD	4,613,000.00	2,721,888.66	0.36
2.90% CROWN CASTLE 21/41 -SR-	USD	4,908,000.00	3,149,813.54	0.42
2.95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR-	USD	9,816,000.00	5,543,622.32	0.74
2.95% EQUINIX 20/51 -SR-	USD	1,374,000.00	784,409.18	0.10
2.987% COMCAST 22/63 -SR-	USD	6,871,000.00	3,803,044.22	0.51
3.00% PROLOGIS 20/50 -SR-	USD	6,076,000.00	3,707,846.19	0.50
3.125% MASCO 21/51 -SR-	USD	1,740,000.00	1,018,035.72	0.14
3.15% SYSCO 21/51 -SR-	USD	5,890,000.00	3,623,111.58	0.48
3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	USD	7,853,000.00	5,158,840.66	0.69
3.25% CROWN CASTLE INTERNATIONAL 20/51 -SR-	USD	3,828,000.00	2,331,830.41	0.31
3.30% REVVITY 19/29 -SR-	USD	5,624,000.00	4,875,459.10	0.65
3.375% WEYERHAEUSER 22/33 -SR-	USD	3,436,000.00	2,812,250.55	0.38
3.377% CARRIER GLOBAL 20/40 -SR-	USD	3,926,000.00	2,810,020.37	0.38
3.40% EQUINIX 21/52 -SR-	USD	5,890,000.00	3,724,929.65	0.50
3.625% LOUISIANA 21/29 -SR- 144A	USD	7,362,000.00	6,208,461.47	0.83
3.65% CROWN CASTLE 17/27 -SR-	USD	6,380,000.00	5,863,240.42	0.78
3.65% VISA 17/47 -SR-	USD	9,816,000.00	7,442,721.88	1.00
3.75% MID-AMERICA APARTMENTS 14/24 -SR-	USD	3,816,000.00	3,753,611.45	0.50
3.85% ABBVIE 20/24 -SR-	USD	11,779,000.00	11,614,276.57	1.55
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	USD	9,902,000.00	8,763,146.23	1.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.00% WEYERHAEUSER 20/30 -SR-	USD	5,014,000.00	4,446,726.07	0.59
4.00% WEYERHAEUSER 22/52 -SR-	USD	4,319,000.00	3,133,240.15	0.42
4.05% AMERICAN EXPRESS 13/42 W.I.SR	USD	7,853,000.00	6,278,420.10	0.84
4.30 % OWENS CORNING 17/47 -SR-	USD	3,000,000.00	2,274,823.20	0.30
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	USD	5,759,000.00	4,357,701.69	0.58
4.50% TSMC ARIZONA 22/52 -SR-	USD	5,000,000.00	4,279,824.00	0.57
4.95% UNION PACIFIC 22/52 -SR-	USD	2,926,000.00	2,628,897.76	0.35
5.00% METLIFE 22/52 -SR-	USD	4,613,000.00	3,991,624.29	0.53
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	4,417,000.00	4,216,567.14	0.56
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	2,945,000.00	2,793,821.66	0.37
6.10% TRIMBLE 23/33 -SR-	USD	4,319,000.00	4,240,921.98	0.57
6.204% BANK OF AMERICA 22/28 -SR-	USD	7,853,000.00	7,890,300.18	1.06
			<b>282,965,963.13</b>	<b>37.83</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>713,241,485.39</b>	<b>95.38</b>
Sichteinlagen bei Banken			21,994,467.54	2.94
Andere Nettovermögenswerte			12,580,744.33	1.68
<b>Nettovermögen</b>			<b>747,816,697.26</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Sustainable Credit

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	37.83	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	18.22
Niederlande	9.89	Banken und Kreditinstitute	17.48
Frankreich	9.71	Versicherungen	8.61
Grossbritannien	6.85	Immobilien	8.19
Deutschland	5.11	Nachrichtenübermittlung	8.15
Italien	3.52	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8.01
Irland	3.52	Elektronik und elektrische Geräte	6.08
Südkorea	3.02	Pharmazeutika und Kosmetik	4.21
Japan	2.47	Transportwesen und Frachtverkehr	2.07
Portugal	1.55	Chemikalien	1.66
Spanien	1.53	Diverse Konsumgüter	1.62
Kaimaninseln	1.51	Bauwesen und Baumaterialien	1.47
Kanada	1.50	Umweltdienste und Recycling	1.38
Australien	1.13	Diverser Handel	1.33
Dänemark	1.10	Gastronomie	1.21
Jersey	1.09	Hypothek und Fonds institutionen	1.10
Indonesien	0.95	Automobile	1.09
Finnland	0.85	Papier- und Forstprodukte	0.95
Luxemburg	0.75	Biotechnologie	0.94
Schweden	0.62	Verlage und graphische Industrie	0.87
Hongkong	0.54	Verschiedenes	0.40
Britische Jungferninseln	0.34	Internet, Software und IT-Dienste	0.34
	<b>95.38</b>		<b>95.38</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

## Pictet - EUR Short Term High Yield

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Zertifikate</i>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,546,862.22	0.52
			<b>5,546,862.22</b>	<b>0.52</b>
<i>Zertifikate insgesamt</i>			<b>5,546,862.22</b>	<b>0.52</b>
<i>Obligationen</i>				
<b>Belgien</b>				
3.50% ONTEX 21/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,351,529.55	0.13
			<b>1,351,529.55</b>	<b>0.13</b>
<b>Deutschland</b>				
FRN PRESTIGEBIDCO 22/27 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,048,377.20	0.38
1.875% SUB. ENBW 20/80	EUR	5,000,000.00	4,501,338.50	0.42
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	9,100,000.00	8,811,384.40	0.82
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,758,842.00	0.54
2.875% DEUTSCH LUFTHANSA 21/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,802,219.60	0.54
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	5,500,000.00	5,459,963.30	0.51
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,515,163.20	0.70
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	6,000,000.00	5,545,249.20	0.52
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	16,000,000.00	15,312,953.60	1.42
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,481,820.80	0.51
3.625% GRUENENTHAL 21/26 -SR-	EUR	3,345,000.00	3,180,615.33	0.30
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 S -PIK-	EUR	6,000,000.00	5,442,475.20	0.51
4.125% GRUENENTHAL 21/28 -SR-	EUR	3,368,000.00	3,115,184.78	0.29
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	5,109,000.00	4,808,070.19	0.45
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	5,250,000.00	5,226,613.88	0.49
6.00% DOUGLAS 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,889,031.20	0.36
6.125% ZF EUROPE FINANCE 23/29 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,103,947.79	0.20
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,843,504.70	0.27
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	9,830,000.00	9,923,732.98	0.92
8.75% IHO VERWALTUNGS 23/28 -SR- -PIK-	EUR	4,083,000.00	4,221,576.61	0.39
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	6,283,000.00	6,349,147.42	0.59
			<b>119,341,211.88</b>	<b>11.13</b>
<b>Finnland</b>				
3.625% AHLSTROM 21/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,532,884.40	0.24
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	3,942,000.00	3,597,498.37	0.34
			<b>6,130,382.77</b>	<b>0.58</b>
<b>Frankreich</b>				
FRN IQERA GRP 23/27 -SR-	EUR	3,603,000.00	3,223,353.33	0.30
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,628,833.40	0.62
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,685,210.00	0.62

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
2.375% FORVIA 19/27 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,523,126.80	0.33
2.625% FORVIA 18/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,767,291.30	0.63
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,793,158.80	0.35
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	4,000,000.00	3,806,927.20	0.35
2.875% LOXAM 19/26 -S-	EUR	4,000,000.00	3,705,267.60	0.35
3.00% ACCOR (FR/RAT) 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,848,488.00	0.27
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	12,000,000.00	11,731,225.20	1.08
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	4,885,000.00	4,392,782.52	0.41
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,857,678.20	0.55
3.75% LOXAM 19/26 -S-	EUR	3,000,000.00	2,815,982.10	0.26
3.875% AIR FRANCE-KLM 21/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,666,741.40	0.53
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	5,747,000.00	5,337,373.95	0.50
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	7,000,000.00	6,886,604.20	0.64
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	4,884,435.50	0.46
4.25% AFFLELOU 21/26 -SR-	EUR	3,330,000.00	3,164,357.48	0.29
4.375% SUB. ACCOR 19/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,985,274.40	0.19
4.50% LOXAM 22/27 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,689,972.80	0.53
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	3,000,000.00	2,885,191.80	0.27
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	5,872,000.00	5,599,893.28	0.52
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	4,161,000.00	4,058,330.65	0.38
5.375% ILIAD 22/27 -SR-	EUR	5,200,000.00	5,069,933.44	0.47
5.375% VALEO 22/27 -SR-	EUR	7,800,000.00	7,808,562.84	0.73
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	1,986,395.12	0.19
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,975,079.00	0.28
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,000,119.20	0.75
7.00% BANIJAY ENTERTAINMENT 23/29 -SR-	EUR	3,814,000.00	3,788,525.91	0.35
7.25% FORVIA 22/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,101,859.60	0.29
7.25% TEREOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	1,842,000.00	1,886,554.66	0.18
7.50% TEREOS FINANCE GROUP 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,055,153.50	0.28
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,393,309.40	0.50
8.50% VALLOUREC 21/26 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,013,653.60	0.56
			<b>161,016,646.18</b>	<b>15.01</b>
<b>Griechenland</b>				
2.75% NATIONAL BANK OF GREECE 20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,760,829.50	0.44
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	4,750,000.00	4,729,684.73	0.44
7.00% ALPHA BANK 22/25 -SR-	EUR	4,600,000.00	4,699,529.28	0.44
			<b>14,190,043.51</b>	<b>1.32</b>
<b>Grossbritannien</b>				
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	5,955,000.00	5,639,521.37	0.53
2.375% WHITBREAD GROUP 21/27 -SR-S	GBP	3,242,000.00	3,240,664.03	0.30
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,567,013.00	0.43
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	3,000,000.00	2,739,895.20	0.26
3.25% BELLIS ACQUISITION 21/26 -SR-S	GBP	3,000,000.00	3,015,770.74	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	5,000,000.00	5,422,427.88	0.51
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,888,082.40	0.18
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	5,219,000.00	5,499,435.73	0.51
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	GBP	5,500,000.00	6,007,561.08	0.56
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	6,000,000.00	6,440,777.26	0.60
4.50% JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 18/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,801,524.50	0.45
4.75% BCP MODULAR SERVICES 21/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,361,992.40	0.31
4.75% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,565,092.31	0.43
5.25% JERROLD FINCO 21/27 -SR-	GBP	2,000,000.00	2,050,506.34	0.19
5.50% DEUCE FINCO 21/27 -SR-S	GBP	6,317,000.00	6,412,442.34	0.60
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	6,686,000.00	6,767,180.74	0.63
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	3,748,000.00	3,617,500.26	0.34
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	5,314,000.00	5,324,552.01	0.50
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	4,036,000.00	4,132,343.57	0.39
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	2,217,000.00	2,066,308.89	0.19
7.75% JAGUAR LAND ROVER 20/25 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,845,330.29	0.27
8.25% PINNACLE BIDCO PLC 23/28 -SR-	EUR	2,845,000.00	2,841,518.86	0.26
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	3,974,000.00	4,345,493.19	0.41
			<b>97,592,934.39</b>	<b>9.13</b>
<b>Guernsey</b>				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,718,846.00	0.44
			<b>4,718,846.00</b>	<b>0.44</b>
<b>Irland</b>				
2.125% ARDAGH PACK.FIN.20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,455,250.00	0.42
2.625% EIRCOM FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,119,827.20	0.66
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	9,900,000.00	9,337,954.23	0.86
4.50% MOTION BONDCO 19/27 -S-	EUR	3,042,000.00	2,650,576.13	0.25
4.875% DOLYA HOLDCO 20/28 -SR-	GBP	3,000,000.00	2,882,048.58	0.27
7.50% SMURFIT KAPPA TREAS. 95/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,894,160.77	0.27
7.875% GRENKE FINANCE 23/27 -SR-	EUR	5,559,000.00	5,619,758.20	0.52
			<b>34,959,575.11</b>	<b>3.25</b>
<b>Italien</b>				
FRN INTERNATIONAL DESIGN GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,612,000.00	1,611,862.34	0.15
FRN ITALMATCH CHEMICALS 23/28 -SR-	EUR	3,574,000.00	3,440,548.98	0.32
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,147,063.00	0.84
1.75% WEBUILD 17/24 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,659,976.56	0.15
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	6,000,000.00	5,281,796.40	0.49
2.75% TELECOM ITALIA 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,787,386.50	0.45
2.875% TIM 18/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,680,308.50	0.44
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	4,047,000.00	3,847,431.10	0.36
3.25% GUALA CLOSURES 21/28 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,350,583.00	0.41

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,445,781.60	0.32
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	2,585,000.00	2,411,229.32	0.22
4.00% TELECOM ITALIA 19/24 -SR-S	EUR	4,917,000.00	4,888,760.19	0.46
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	3,835,000.00	3,719,940.80	0.35
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,891,387.70	0.27
5.875% ENGINEERING INGEGNERIA 20/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,701,824.60	0.25
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,001,637.20	0.37
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	3,500,000.00	3,397,738.40	0.32
6.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,027,996.30	0.28
7.00% WEBUILD 23/28 -SR-	EUR	4,470,000.00	4,395,402.41	0.41
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	5,906,000.00	5,375,070.09	0.50
7.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	2,069,000.00	2,149,749.76	0.20
11.00% FIBER BIDCO 22/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,211,484.40	0.30
			<b>84,424,959.15</b>	<b>7.86</b>
<b>Japan</b>				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,916,975.00	0.27
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	7,150,000.00	6,748,761.31	0.63
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	11,060,203.03	1.02
			<b>20,725,939.34</b>	<b>1.92</b>
<b>Jersey</b>				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,030,825.68	0.10
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,923,228.00	0.46
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,923,322.80	0.37
7.00% ADIENT GLOBAL 23/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,677,153.67	0.44
10.25% TVL FINANCE 23/28 -SR-S	GBP	4,000,000.00	4,645,592.88	0.43
			<b>19,200,123.03</b>	<b>1.80</b>
<b>Luxemburg</b>				
1.00% BLACKSTONE PR 21/26 -SR-	EUR	3,736,000.00	3,247,328.21	0.30
2.50% MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,855,636.40	0.55
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	6,150,000.00	5,685,065.54	0.53
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,911,342.80	0.55
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	11,500,000.00	10,719,440.95	0.99
3.50% SAMSONITE FINCO 18/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,784,730.50	0.45
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,582,822.74	0.52
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	8,949,000.00	8,682,197.20	0.81
4.75% ALTICE FINCO 17/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,419,753.80	0.23
5.00% CIDRON AIDA 21/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,634,510.00	0.34
5.25% MATTERHORN 23/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,119,793.09	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
5.75% SUMMER BC 19/26 -S-	EUR	4,179,000.00	3,843,729.28	0.36
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,019,805.40	0.84
8.75% MONITCHEM 23/28 -SR-	EUR	4,285,000.00	4,200,758.61	0.39
			<b>76,706,914.52</b>	<b>7.15</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN IPD 3 BV 23/28 -SR-	EUR	5,429,000.00	5,457,089.10	0.51
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	6,000,000.00	5,928,084.00	0.55
FRN UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	2,420,000.00	2,388,488.21	0.22
0.75% DUFY ONE 21/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,678,873.98	0.44
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	8,815,000.00	8,547,313.13	0.80
2.00% DUFY ONE 19/27 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,541,445.20	0.33
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,590,119.30	0.80
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	1,000,000.00	883,764.20	0.08
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,854,767.50	0.45
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,875,297.00	0.45
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	5,500,000.00	5,275,223.80	0.49
3.25% PPF TELECOM 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,753,422.80	0.35
3.375% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,851,353.90	0.27
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,889,768.20	0.18
3.625% DUFY 21/26 -SR-	CHF	4,190,000.00	4,237,511.57	0.40
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	5,550,000.00	4,888,700.91	0.46
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,962,894.20	0.28
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	5,000,000.00	4,708,748.00	0.44
4.25% CONSTELLIUM 17/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,898,325.50	0.46
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,369,631.25	0.69
4.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN. 14/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,802,572.00	0.35
6.00% ZIGGO BOND FIN. 16/27 SR 144A	USD	6,000,000.00	5,193,008.51	0.48
6.25% BOELS TOPHOLDING 23/29 -SR-	EUR	2,793,000.00	2,786,396.23	0.26
7.50% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 23/PERP -SR-	EUR	2,100,000.00	2,121,260.40	0.20
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	3,148,056.00	3,718,141.63	0.35
9.75% SUMMER BIDCO 20/25 -SR-S -PIK-	EUR	3,000,000.00	3,458,262.02	0.32
			<b>113,660,462.54</b>	<b>10.61</b>
<b>Norwegen</b>				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,406,576.32	0.32
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	2,754,000.00	2,704,053.46	0.25
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,934,237.00	0.55
			<b>12,044,866.78</b>	<b>1.12</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Österreich</b>				
0.00% CV AMS 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,665,840.80	0.25
3.125% SAPPI PAPIER 19/26 -SR-S	EUR	5,548,000.00	5,254,734.94	0.49
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,474,720.50	0.23
			<b>10,395,296.24</b>	<b>0.97</b>
<b>Portugal</b>				
1.875% SUB. EDP 21/81 -JR-	EUR	6,000,000.00	5,332,876.20	0.50
8.375% CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA 23/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,046,605.90	0.28
			<b>8,379,482.10</b>	<b>0.78</b>
<b>Rumänien</b>				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	11,300,000.00	10,874,533.53	1.00
			<b>10,874,533.53</b>	<b>1.00</b>
<b>Schweden</b>				
FRN APOLLO SWEDISH BIDCO 23/29 -SR-	EUR	1,055,000.00	1,055,594.18	0.10
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	9,339,000.00	9,020,301.02	0.83
3.00% DOMETIC GROUP 19/26 -SR-S	EUR	3,210,000.00	3,012,344.89	0.28
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,978,863.60	0.18
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,644,814.00	0.34
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	1,324,000.00	1,343,157.88	0.13
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,192,752.10	0.30
			<b>23,247,827.67</b>	<b>2.16</b>
<b>Spanien</b>				
FRN TENDAM BRANDS 22/28 -SR-	EUR	4,070,000.00	4,148,775.66	0.39
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	8,400,000.00	7,940,271.36	0.74
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	9,100,000.00	8,771,240.66	0.82
2.875% CELLNEX TELECOM 17/25 -S-	EUR	2,000,000.00	1,956,136.00	0.18
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,792,976.60	0.54
3.50% GRUPO ANTOLIN 21/28 -SR-	EUR	5,231,000.00	3,617,807.20	0.34
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,655,544.00	0.43
4.00% NH HOTEL 21/26 -SR-	EUR	6,361,000.00	6,056,335.45	0.56
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,768,745.60	0.35
			<b>46,707,832.53</b>	<b>4.35</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
1.698% EP INFRASTRUCTURE 19/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,402,885.50	0.41
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,649,609.41	0.43
			<b>9,052,494.91</b>	<b>0.84</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,391,149.10	0.78
3.25% FORD MOTOR CREDIT 20/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,653,200.00	0.89
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,536,346.60	0.61
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	5,000,000.00	4,527,319.50	0.42
3.875% COTY 21/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,849,120.60	0.64

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	7,556,000.00	7,478,043.99	0.70
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	3,205,000.00	3,131,238.21	0.29
5.00% COTY 21/26 -SR- 144A	USD	3,004,000.00	2,727,902.97	0.25
5.25% ARDAGH 20/25 -SR- 144A	USD	3,930,000.00	3,624,643.34	0.34
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	3,569,000.00	3,217,988.75	0.30
5.375% ENCORE CAPITAL GP 20/26 -SR-	GBP	2,786,000.00	2,965,649.90	0.28
6.625% OWENS-BROCK 20/27 -SR-	USD	8,000,000.00	7,391,818.62	0.69
6.86% FORD MOTOR 23/26 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,689,583.19	0.53
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,923,532.40	0.55
7.875% MAUSER PACKAGING 23/26 -SR-	USD	7,000,000.00	6,384,239.35	0.60
			<b>84,491,776.52</b>	<b>7.87</b>
<i>Obligationen insgesamt</i>			<b>959,213,678.25</b>	<b>89.42</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>964,760,540.47</b>	<b>89.94</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Grossbritannien</b>				
13.25% NEWDAY BONDCO 22/26 -SR-	GBP	2,608,000.00	3,129,465.23	0.29
			<b>3,129,465.23</b>	<b>0.29</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>3,129,465.23</b>	<b>0.29</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	560,799.50	79,589,282.23	7.41
			<b>79,589,282.23</b>	<b>7.41</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>79,589,282.23</b>	<b>7.41</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,047,479,287.93</b>	<b>97.64</b>
Sichteinlagen bei Banken			6,111,778.03	0.57
Andere Nettovermögenswerte			19,181,478.90	1.79
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,072,772,544.86</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR Short Term High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	15.01	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	39.15
Luxemburg	14.56	Anteile an Anlagefonds	7.69
Deutschland	11.13	Nachrichtenübermittlung	5.37
Niederlande	10.61	Automobile	5.06
Grossbritannien	9.42	Transportwesen und Frachtverkehr	4.63
Vereinigte Staaten	8.39	Internet, Software und IT-Dienste	4.45
Italien	7.86	Versorgungsbetriebe	3.75
Spanien	4.35	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.54
Irland	3.25	Verpackungsindustrie	2.44
Schweden	2.16	Gastronomie	2.20
Japan	1.92	Banken und Kreditinstitute	2.16
Jersey	1.80	Chemikalien	2.07
Griechenland	1.32	Bauwesen und Baumaterialien	1.84
Norwegen	1.12	Pharmazeutika und Kosmetik	1.83
Rumänien	1.00	Textil- und Bekleidungsindustrie	1.70
Österreich	0.97	Elektronik und elektrische Geräte	1.34
Tschechische Republik	0.84	Papier- und Forstprodukte	1.01
Portugal	0.78	Immobilien	0.97
Finnland	0.58	Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.82
Guernsey	0.44	Diverser Handel	0.75
Belgien	0.13	Landwirtschaft und Fischerei	0.73
	<b>97.64</b>	Verschiedenes	0.60
		Maschinen- und Apparatebau	0.56
		Biotechnologie	0.54
		Zertifikate	0.52
		Bergbau und Stahlwerke	0.51
		Öl	0.50
		Verlage und graphische Industrie	0.35
		Tabak und Alkohol	0.30
		Umweltdienste und Recycling	0.26
			<b>97.64</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Ägypten</b>				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	13,000,000.00	10,089,335.10	1.22
			<b>10,089,335.10</b>	<b>1.22</b>
<b>Argentinien</b>				
3.625% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	6,600,000.00	1,684,572.12	0.20
6.875% MSU ENERGY S.A. 18/25 -S-	USD	4,566,000.00	3,376,334.64	0.41
			<b>5,060,906.76</b>	<b>0.61</b>
<b>Bermuda</b>				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,870,000.00	5,302,948.61	0.64
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	8,315,000.00	7,489,595.73	0.90
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	6,494,000.00	6,226,745.27	0.75
			<b>19,019,289.61</b>	<b>2.29</b>
<b>Brasilien</b>				
4.125% NATURA COSMETICOS 21/28 -SR-	USD	2,004,000.00	1,766,318.19	0.21
			<b>1,766,318.19</b>	<b>0.21</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
3.00% CHINA CINDA (2020) I MANAGEMENT 21/31 -SR-	USD	10,000,000.00	7,802,518.00	0.94
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	9,200,000.00	7,374,104.52	0.89
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	5,349,000.00	4,344,480.80	0.52
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,384,579.50	0.53
5.00% STUDIO CITY 21/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,262,245.10	0.27
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	5,180,000.00	4,906,221.98	0.59
6.50% STUDIO CITY 20/28 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,802,951.80	0.46
			<b>34,877,101.70</b>	<b>4.20</b>
<b>Chile</b>				
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	11,500,000.00	7,880,336.41	0.95
4.75% INVERSIONES LA CONSTRUCCION 22/32 - SR-	USD	10,000,000.00	7,944,762.00	0.96
			<b>15,825,098.41</b>	<b>1.91</b>
<b>Grossbritannien</b>				
2.678% STANDARD CHARTERED 21/32 -SR-S	USD	2,598,000.00	1,973,189.31	0.24
5.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/33 -SR-S	USD	5,250,000.00	4,918,263.00	0.59
6.00% SUB. STAND CHART. (COCO) 20/PERP -JR-	USD	9,000,000.00	8,557,270.20	1.03
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	8,781,000.00	8,740,240.35	1.05
7.75% CV SUB. STAND 22/PERP -JR-S	USD	4,000,000.00	3,880,361.20	0.47
			<b>28,069,324.06</b>	<b>3.38</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Hongkong</b>				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	10,790,000.00	9,596,815.90	1.16
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	3,500,000.00	2,918,120.80	0.35
6.75% BANK OF EAST ASIA 23/27	USD	5,122,000.00	5,051,867.02	0.61
			<b>17,566,803.72</b>	<b>2.12</b>
<b>Indien</b>				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	11,940,000.00	10,717,303.40	1.30
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	9,550,000.00	8,704,668.38	1.05
3.95% POWER FINANCE 20/30 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,338,664.00	0.52
4.00% ADANI PORTS & S.E.Z. 17/27 -SR-S	USD	2,750,000.00	2,322,944.25	0.28
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	8,916,980.10	1.07
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	3,700,000.00	3,648,999.57	0.44
			<b>38,649,559.70</b>	<b>4.66</b>
<b>Indonesien</b>				
3.398% INDOFOOD CBP 21/31 -SR-	USD	5,500,000.00	4,422,092.95	0.53
4.745% INDOFOOD CBP 21/51 -SR-	USD	5,000,000.00	3,426,151.00	0.41
			<b>7,848,243.95</b>	<b>0.94</b>
<b>Israel</b>				
3.255% SUB. BK HAPOALIM 21/32	USD	10,500,000.00	8,983,803.15	1.08
3.275% SUB. BANK LEUMI 20/31 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,389,186.10	1.13
3.75% ISRAEL ELECTRIC 22/32	USD	8,500,000.00	7,007,981.40	0.84
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	5,500,000.00	5,122,184.10	0.62
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	6,180,000.00	5,562,008.65	0.67
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	9,680,000.00	9,449,021.65	1.14
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	10,030,000.00	9,548,999.31	1.15
			<b>55,063,184.36</b>	<b>6.63</b>
<b>Jersey</b>				
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	9,550,000.00	7,080,749.87	0.85
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	12,180,000.00	9,453,391.29	1.14
			<b>16,534,141.16</b>	<b>1.99</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
2.875% XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL 21/31 -SR-S	USD	4,779,000.00	3,553,118.64	0.43
3.05% MEITUAN 20/30 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,435,320.10	0.66
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	7,450,000.00	4,249,802.59	0.51
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	8,120,000.00	4,311,700.51	0.52
4.875% CK HUTCHINSON 23/33 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,663,182.50	0.56
4.875% MELCO RESORTS FINANCE 17/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,424,221.50	0.17
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	10,250,000.00	9,868,137.28	1.19
5.125% WYNN MACAU 19/29 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,641,684.80	0.20
5.25% HONG KONG LAND FINANCE 23/33 -SR-	USD	5,000,000.00	4,667,879.00	0.56
5.25% MELCO RESORTS FINANCE 19/26 -SR-S	USD	7,300,000.00	6,755,282.76	0.81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
5.375% MELCO RESORTS FINANCE 19/29 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,141,039.00	0.50
5.50% WYNN MACAU 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,676,894.00	0.32
5.50% WYNN MACAU 20/26 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,069,636.30	0.73
5.625% WYNN 20/28 -SR-S	USD	8,500,000.00	7,377,544.40	0.89
7.50% SUB. BANORTE GC 19/PERP -JR-	USD	3,350,000.00	2,984,178.66	0.36
			<b>69,819,622.04</b>	<b>8.41</b>
<b>Kanada</b>				
7.875% FRONTERA ENERGY CORP 21/28 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,784,911.20	0.58
			<b>4,784,911.20</b>	<b>0.58</b>
<b>Kasachstan</b>				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,240,774.70	0.63
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,453,665.80	0.66
			<b>10,694,440.50</b>	<b>1.29</b>
<b>Kolumbien</b>				
4.625% ECOPETROL 21/31 -SR-	USD	3,500,000.00	2,681,968.80	0.32
5.875% ECOPETROL 21/51 -SR-	USD	7,000,000.00	4,467,051.40	0.54
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	7,023,206.00	0.85
8.625% ECOPETROL 23/29 -SR-	USD	7,347,000.00	7,368,536.26	0.89
			<b>21,540,762.46</b>	<b>2.60</b>
<b>Luxemburg</b>				
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	7,445,000.00	6,047,540.00	0.73
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	12,745,000.00	9,271,291.62	1.12
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	7,740,000.00	6,295,598.43	0.76
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,096,263.52	0.37
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	3,382,000.00	2,804,574.57	0.34
5.75% FEL ENERGY VI 20/40 -SR-	USD	7,200,000.00	5,492,205.16	0.66
6.25% MHP LUX 19/29 -SR-	USD	5,000,000.00	3,061,431.50	0.37
6.25% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 19/29 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,450,962.88	0.42
			<b>39,519,867.68</b>	<b>4.77</b>
<b>Malaysia</b>				
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	4,730,000.00	4,365,191.66	0.53
			<b>4,365,191.66</b>	<b>0.53</b>
<b>Marokko</b>				
3.75% OCP 21/31 -SR-	USD	9,500,000.00	7,502,596.50	0.90
			<b>7,502,596.50</b>	<b>0.90</b>
<b>Mauritius</b>				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	5,929,000.00	5,705,014.24	0.69
5.65% SUB. NETWORK I21 19/PERP -S-	USD	9,680,000.00	9,399,764.00	1.13
			<b>15,104,778.24</b>	<b>1.82</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Mexiko</b>				
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	12,103,000.00	9,140,030.68	1.10
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	5,800,000.00	4,145,212.44	0.50
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	3,800,000.00	2,794,375.60	0.34
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	8,209,000.00	7,258,873.10	0.88
6.375% TOTAL PLAY 21/28 -SR-	USD	12,540,000.00	6,309,038.27	0.76
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	2,780,000.00	2,685,403.83	0.32
7.625% SUB. BANORTE GC 17/PERP -JR-S	USD	3,150,000.00	2,923,726.05	0.35
			<b>35,256,659.97</b>	<b>4.25</b>
<b>Niederlande</b>				
3.15% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 16/26 -SR-	USD	9,500,000.00	8,468,163.20	1.02
3.832% PROSUS 20/51 -SR-	USD	9,000,000.00	4,992,531.30	0.60
4.193% PROSUS 22/32 -SR-S	USD	9,440,000.00	7,552,864.70	0.91
4.625% MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	6,982,000.00	6,238,002.97	0.75
4.75% TEVA PHARMACEUTICAL 21/27 -SR-	USD	9,500,000.00	8,722,923.75	1.05
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	8,789,000.00	8,070,426.30	0.97
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	9,550,000.00	7,075,593.98	0.85
7.00% EMBRAER NETHERLANDS 23/30 -SR-S	USD	4,221,000.00	4,197,962.63	0.51
			<b>55,318,468.83</b>	<b>6.66</b>
<b>Nigeria</b>				
2.875% AFRICA FINANCE 21/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,134,381.00	0.50
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	7,300,000.00	6,726,194.45	0.81
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	5,925,000.00	5,039,581.04	0.61
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	5,000,000.00	4,298,275.00	0.52
			<b>20,198,431.49</b>	<b>2.44</b>
<b>Peru</b>				
3.25% SUB. BANCO DE CREDITO DEL PERU 21/31 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,301,486.95	1.12
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	7,524,000.00	7,044,298.35	0.85
8.55% HUNT OIL COMPANY OF PERU 23/33 -SR-	USD	2,348,000.00	2,368,371.95	0.29
			<b>18,714,157.25</b>	<b>2.26</b>
<b>Philippinen</b>				
6.50% SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 19/PERP -SR-S	USD	3,500,000.00	3,034,378.20	0.37
			<b>3,034,378.20</b>	<b>0.37</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	6,500,000.00	4,043,701.35	0.49
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	4,500,000.00	2,675,668.95	0.32
4.25% SAUDI ARABIAN OIL 19/39 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,857,316.80	0.59
			<b>11,576,687.10</b>	<b>1.40</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Singapur</b>				
3.863% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 22/32 -SR-S	USD	14,000,000.00	12,876,263.40	1.56
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	4,976,000.00	4,856,950.20	0.59
6.375% MEDCO BELL 20/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,831,400.60	0.34
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	7,730,000.00	7,688,423.42	0.93
			<b>28,253,037.62</b>	<b>3.42</b>
<b>Spanien</b>				
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	12,600,000.00	8,892,591.12	1.07
			<b>8,892,591.12</b>	<b>1.07</b>
<b>Südkorea</b>				
2.50% SUB. KOOKMIN KOREA 20/30 -SR-S	USD	7,043,000.00	5,553,020.95	0.67
4.00% SUB. SHINHAN BANK 19/29 -SR-S	USD	3,947,000.00	3,528,807.85	0.43
4.50% SUB. KOOKMIN BANK 19/29 -S-	USD	9,000,000.00	8,263,116.00	1.00
4.50% SUB. SHINHAN BANK 18/28 -S-	USD	7,000,000.00	6,504,965.60	0.78
			<b>23,849,910.40</b>	<b>2.88</b>
<b>Thailand</b>				
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	3,594,000.00	3,183,726.57	0.38
			<b>3,183,726.57</b>	<b>0.38</b>
<b>Türkei</b>				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	6,350,000.00	6,146,318.04	0.74
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	6,260,000.00	6,111,162.24	0.74
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	3,664,000.00	3,590,081.73	0.43
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	2,300,000.00	2,249,942.11	0.27
6.95% TÜRKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,870,471.00	0.59
6.95% ULKER BISKUVI SANAYI 20/25 -SR-	USD	5,576,000.00	5,253,793.63	0.63
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	8,022,000.00	7,098,259.48	0.86
			<b>35,320,028.23</b>	<b>4.26</b>
<b>Ukraine</b>				
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	11,500,000.00	3,081,288.15	0.37
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	12,000,000.00	3,494,328.00	0.42
9.75% UKRAINE 18/30 -SR-	USD	9,000,000.00	2,692,878.30	0.32
			<b>9,268,494.45</b>	<b>1.11</b>
<b>Ungarn</b>				
7.50% OTP BANK 23/27 -SR-	USD	4,500,000.00	4,526,315.55	0.55
			<b>4,526,315.55</b>	<b>0.55</b>
<b>Usbekistan</b>				
4.85% UZAUTO MOTORS 21/26 -SR-	USD	5,105,000.00	4,481,087.32	0.54
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	4,361,000.00	4,156,721.17	0.50
			<b>8,637,808.49</b>	<b>1.04</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	10,200,000.00	9,409,753.98	1.13
5.50% ADCB 23/29 -SR-	USD	5,420,000.00	5,389,848.00	0.65
6.32% SUB. FIRST ABU DHABI BANK 23/34 -SR-	USD	8,000,000.00	7,964,560.00	0.96
			<b>22,764,161.98</b>	<b>2.74</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	5,967,000.00	5,181,109.10	0.62
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	5,000,000.00	3,842,365.00	0.46
5.95% PERIAMA HOLDINGS 20/26 -SR-	USD	4,500,000.00	4,279,245.30	0.52
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	9,923,000.00	9,148,026.60	1.10
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	5,550,000.00	4,952,181.75	0.60
8.75% SASOL FINANCING USA 23/29 -SR-	USD	7,626,000.00	7,336,896.05	0.88
			<b>34,739,823.80</b>	<b>4.18</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>747,236,158.05</b>	<b>90.07</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Kaimaninseln</b>				
7.75% ALPHA STAR 23/26 -SR-	USD	10,395,000.00	10,447,982.28	1.26
			<b>10,447,982.28</b>	<b>1.26</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>10,447,982.28</b>	<b>1.26</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	214,686.61	33,850,497.03	4.09
			<b>33,850,497.03</b>	<b>4.09</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>33,850,497.03</b>	<b>4.09</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>791,534,637.36</b>	<b>95.42</b>
Sichteinlagen bei Banken			27,055,635.91	3.26
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.06
Andere Nettovermögenswerte			10,462,342.29	1.26
<b>Nettovermögen</b>			<b>829,552,615.56</b>	<b>100.00</b>



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Emerging Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	9.67	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	27.19
Luxemburg	8.86	Banken und Kreditinstitute	18.52
Niederlande	6.66	Öl	10.56
Israel	6.63	Nachrichtenübermittlung	6.20
Indien	4.66	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.44
Türkei	4.26	Anteile an Anlagefonds	4.09
Mexiko	4.25	Internet, Software und IT-Dienste	3.63
Britische Jungferninseln	4.20	Gastronomie	3.26
Vereinigte Staaten	4.18	Von Supranationalen Institutionen begebene	2.53
Singapur	3.42	Obligationen	
Grossbritannien	3.38	Pharmazeutika und Kosmetik	2.28
Südkorea	2.88	Von Staaten oder Städten begebene	2.01
Vereinigte Arabische Emirate	2.74	Obligationen	
Kolumbien	2.60	Transportwesen und Frachtverkehr	1.78
Nigeria	2.44	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.57
Bermuda	2.29	Immobilien	1.26
Peru	2.26	Edelmetalle und Edelsteine	1.08
Hongkong	2.12	Chemikalien	0.90
Jersey	1.99	Elektronik und elektrische Geräte	0.84
Chile	1.91	Maschinen- und Apparatebau	0.75
Mauritius	1.82	Diverse Konsumgüter	0.59
Saudi-Arabien	1.40	Automobile	0.54
Kasachstan	1.29	Verschiedenes	0.52
Ägypten	1.22	Bauwesen und Baumaterialien	0.50
Ukraine	1.11	Versicherungen	0.38
Spanien	1.07		<b>95.42</b>
Usbekistan	1.04		
Indonesien	0.94		
Marokko	0.90		
Argentinien	0.61		
Kanada	0.58		
Ungarn	0.55		
Malaysia	0.53		
Thailand	0.38		
Philippinen	0.37		
Brasilien	0.21		
	<b>95.42</b>		

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

## Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,437,489.78	0.49
			<b>4,437,489.78</b>	<b>0.49</b>
<b>Zertifikate insgesamt</b>			<b>4,437,489.78</b>	<b>0.49</b>
<b>Obligationen</b>				
<b>Australien</b>				
1.25% AUSGRID FINANCE 18/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,721,023.50	0.52
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	2,239,000.00	2,044,763.39	0.23
1.936% SUB. COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 17/29 -S-	EUR	1,000,000.00	962,345.50	0.11
3.125% AURIZON NETWORK 16/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,825,702.40	0.65
			<b>13,553,834.79</b>	<b>1.51</b>
<b>Belgien</b>				
4.50% KBC GROUP 23/26 -SR-	EUR	6,700,000.00	6,696,773.28	0.74
			<b>6,696,773.28</b>	<b>0.74</b>
<b>Deutschland</b>				
0.00% DEUTSCHLAND 18/23 S178	EUR	1,000.00	998.96	0.00
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,268,662.12	0.36
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,395,139.10	0.27
0.375% LEG IMMOBILIEN 22/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,815,965.80	0.20
0.75% COMMERZBANK 20/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,769,921.20	0.42
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,818,768.16	0.20
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,795,625.60	0.20
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	10,200,000.00	9,797,399.88	1.09
1.875% EUROGRID 15/25 S1 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,253,319.60	0.14
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	12,900,000.00	12,245,686.20	1.37
3.375% SUB. HANNOVER 14/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,924,449.60	0.21
3.625% ROBERT BOSCH 23/27 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,364,129.44	0.48
4.00% CONTINENTAL 23/27 -SR-	EUR	1,793,000.00	1,786,525.30	0.20
4.00% SUB. COMMERZBANK 20/30	EUR	5,000,000.00	4,795,048.50	0.53
4.50% AAREAL BANK 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	990,151.10	0.11
5.25% COMMERZBANK 23/29 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,397,766.58	0.16
5.625% SUB. DEUTSCHE BANK 20/31	EUR	6,000,000.00	5,827,593.00	0.65
6.125% ZF EUROPE FINANCE 23/29 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,406,391.66	0.38
			<b>62,653,541.80</b>	<b>6.97</b>
<b>Finnland</b>				
1.125% TVO POWER 19/26 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,501,357.56	0.50
1.625% SUB. OP CORPORATE BANK 20/30	EUR	6,000,000.00	5,607,389.40	0.62
4.375% NORDEA BANK 23/26 -SR-	EUR	3,201,000.00	3,197,772.43	0.36
			<b>13,306,519.39</b>	<b>1.48</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich</b>				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	12,700,000.00	11,979,253.41	1.33
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	8,500,000.00	7,774,816.55	0.86
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	10,200,000.00	9,895,321.92	1.10
0.875% COENTREPRISE TRANSPORT ELECTRICITE 17/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,865,864.80	0.43
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	14,000,000.00	13,339,678.80	1.49
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	9,100,000.00	8,813,306.32	0.98
1.00% SUB. SOCIETE GENERALE 20/30	EUR	2,000,000.00	1,807,360.20	0.20
1.125% SUB. SOCIETE GENERAL 21/31 -S-	EUR	5,000,000.00	4,410,498.00	0.49
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	3,948,000.00	3,790,487.04	0.42
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	6,100,000.00	5,783,215.41	0.64
1.50% SUB. BPCE 21/42	EUR	14,000,000.00	12,132,615.60	1.35
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,755,000.80	0.64
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	6,000,000.00	5,606,694.60	0.62
2.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	5,800,000.00	5,629,319.34	0.63
2.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	7,000,000.00	6,366,948.00	0.71
2.375% ACCOR 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,689,750.50	0.30
2.375% SUB. BNP PARIBAS 18/30 -S-	EUR	5,000,000.00	4,710,347.00	0.52
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	4,767,676.50	0.53
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	5,000,000.00	4,784,724.50	0.53
3.25% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	6,000,000.00	5,839,707.60	0.65
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	3,700,000.00	3,632,231.17	0.40
4.25% O.A.T. 07/23 -SR-	EUR	1,000.00	1,000.18	0.00
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	3,312,000.00	3,322,496.72	0.37
4.875% BFCM 22/25 -SR-	GBP	6,000,000.00	6,788,789.95	0.75
5.00% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-S	EUR	5,000,000.00	4,988,473.00	0.55
5.50% PRAEMIA HEALTH 23/28 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,696,666.98	0.19
			<b>150,172,244.89</b>	<b>16.68</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	6,365,000.00	5,844,502.76	0.65
0.25% CS AG LDN 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,820,762.60	0.20
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	922,946.70	0.10
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,817,587.40	0.31
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	7,875,000.00	7,544,111.40	0.84
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,872,641.50	0.54
1.125% SUB. BARCLAYS BANK 21/31	EUR	4,000,000.00	3,536,172.80	0.39
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	3,218,000.00	3,086,203.27	0.34
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,407,283.74	0.60
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,676,476.80	0.41
1.375% PEARSON FUNDING 15/25 -SR-S	EUR	1,538,000.00	1,457,409.26	0.16
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	6,008,000.00	5,945,356.99	0.66
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	9,700,000.00	9,309,720.50	1.03
2.125% CREDIT SUISSE AG LDN 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	984,787.60	0.11
2.125% INFORMA (FR/RAT) 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,917,003.00	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
2.125% INTERNATIONAL HOTELS (FR/RAT) 16/26 -SR-	GBP	8,000,000.00	8,282,001.64	0.92
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	3,000,000.00	2,590,107.60	0.29
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	3,919,000.00	3,763,476.44	0.42
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,982,305.40	0.33
3.754% SUB. NATWEST GROUP 19/29	USD	3,000,000.00	2,699,867.70	0.30
4.20% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	EUR	4,000,000.00	3,698,446.40	0.41
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	3,000,000.00	3,262,605.74	0.36
5.625% SUB. NGG FINANCE 13/73 -S-	GBP	4,000,000.00	4,409,334.20	0.49
			<b>90,831,111.44</b>	<b>10.07</b>
<b>Irland</b>				
1.375% SUB. BANK OF IRELAND 21/31	EUR	6,000,000.00	5,333,575.20	0.59
1.625% DELL BANK INTERNATIONAL 20/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,887,620.00	0.65
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,390,000.00	3,314,061.63	0.37
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	9,115,000.00	8,697,062.67	0.97
4.25% SUB. AQUARIUS + INVESTMENTS 13/43	EUR	3,020,000.00	3,020,000.00	0.34
7.875% GRENKE FINANCE 23/27 -SR-	EUR	5,421,000.00	5,480,249.90	0.61
			<b>31,732,569.40</b>	<b>3.53</b>
<b>Italien</b>				
0.125% TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 19/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,864,779.20	0.21
0.325% UNICREDIT 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,830,284.60	0.20
0.875% MEDIOBANCA 19/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,651,388.50	0.52
1.625% SUB. UNICREDIT 19/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,933,770.20	0.33
2.125% INTESA SANPAOLO 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,927,623.60	0.21
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	2,540,000.00	2,235,960.48	0.25
2.375% SUB. TERNA RETE 22/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,595,930.60	0.29
2.45% ITALIEN (BTP) 18/23 S5Y	EUR	1,000.00	1,000.00	0.00
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,784,354.30	0.31
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	5,800,000.00	5,606,569.42	0.62
3.875% LKQ ITALIA BONDCO 16/24 -SR-S	EUR	4,759,000.00	4,743,553.71	0.53
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	932,777.30	0.10
4.00% INTESA SANPAOLO 23/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,977,284.90	0.33
4.375% AUTOSTRADE 10/25 'S.8' -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,002,593.00	0.11
			<b>36,087,869.81</b>	<b>4.01</b>
<b>Japan</b>				
0.184% MIZUHO FINANCIAL 21/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	905,048.60	0.10
			<b>905,048.60</b>	<b>0.10</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	9,265,000.00	8,479,057.46	0.94
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 - SR-	EUR	8,575,000.00	8,040,706.33	0.89
0.318% HIGHLAND HOLDINGS 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,560,035.60	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
1.00% BLACKSTONE PR 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,738,398.40	0.19
1.25% BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 20/27 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,510,681.86	0.17
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	4,929,000.00	4,563,874.47	0.51
2.00% CK HUTCHISON 19/27 -SR-	GBP	4,000,000.00	3,956,626.47	0.44
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,816,004.60	0.31
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	3,826,000.00	3,688,459.89	0.41
4.00% TRATON FINANCE LUXEMBOURG 23/25 - SR-	EUR	5,900,000.00	5,841,841.34	0.65
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	3,650,000.00	3,638,859.11	0.40
			<b>47,834,545.53</b>	<b>5.31</b>
<b>Mexiko</b>				
2.25% NEMAK 21/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	2,822,545.95	0.31
2.625% SIGMA ALIMENTOS 17/24 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,947,363.20	0.88
			<b>10,769,909.15</b>	<b>1.19</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN HEIMSTADEN BOSTAD 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	996,812.30	0.11
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,764,302.00	0.53
0.375% NATIONALE NEDERLANDEN BANK NV 19/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	947,783.00	0.11
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	200,000.00	176,565.26	0.02
0.875% CTP 22/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,781,490.40	0.20
1.00% ADECCO IFS 16/24 '8' -SR-S	EUR	4,994,000.00	4,819,065.17	0.54
1.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 20/27 -SR-	GBP	4,000,000.00	3,864,695.45	0.43
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	8,800,000.00	8,369,464.40	0.93
1.00% HEIMSTADEN BOSTAD 21/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,468,912.40	0.16
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	4,594,000.00	4,522,406.64	0.50
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	6,200,000.00	5,853,244.54	0.65
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	6,200,000.00	5,911,445.80	0.66
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	6,300,000.00	6,184,979.64	0.69
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,562,075.60	0.28
1.50% VONOVIA FINANCE 18/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,795,196.30	0.31
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	11,300,000.00	10,850,953.82	1.21
1.625% SUB. ING GROUP 17/29	EUR	2,000,000.00	1,919,553.40	0.21
1.75% SUB. DE VOLKSBANK 20/30	EUR	1,100,000.00	1,011,241.66	0.11
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	6,408,000.00	6,213,406.98	0.69
1.874% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,810,724.80	0.20
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	18,300,000.00	17,649,908.97	1.97
2.125% LEASEPLAN 22/25 -SR-	EUR	12,000,000.00	11,603,088.00	1.29
2.625% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 18/PERP -JR-S	EUR	16,000,000.00	15,824,707.20	1.77
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	8,512,000.00	8,409,753.86	0.93
3.25% BMW FINANCE 23/26 -SR-	EUR	5,365,000.00	5,284,731.55	0.59
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	7,700,000.00	7,510,868.75	0.83

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
3.50% SUB. ARGENTUM 16/46 -JR-S	EUR	5,014,000.00	4,756,975.34	0.53
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	880,847.01	0.10
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	2,000,000.00	1,919,568.40	0.21
4.00% TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 23/27 -SR-	EUR	4,798,000.00	4,804,939.83	0.53
4.25% SARTORIUS FINANCE 23/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,501,668.15	0.17
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	6,000,000.00	5,840,934.00	0.65
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	6,500,000.00	6,387,013.75	0.71
4.50% SUB. NN GROUP NV 14/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,940,010.80	0.22
5.125% SUB. ABN AMRO BANK 22/33	EUR	5,000,000.00	4,889,850.50	0.54
5.625% MERCEDES-BENZ 23/26 -SR-	GBP	3,700,000.00	4,289,167.18	0.48
			<b>180,318,352.85</b>	<b>20.06</b>
<b>Österreich</b>				
0.05% ERSTE GROUP BANK 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,774,785.80	0.31
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	1,000,000.00	916,427.20	0.10
1.50% ERSTE GROUP BANK 22/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,820,641.10	0.31
			<b>6,511,854.10</b>	<b>0.72</b>
<b>Portugal</b>				
3.875% ENERGIAS DE PORTUGAL 23/28 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,076,579.96	0.23
4.95% PORTUGAL 08/23 -SR-	EUR	1,000.00	1,000.89	0.00
5.625% BANCO COMERCIAL PORTUGUES 23/26 - SR-	EUR	3,900,000.00	3,901,662.18	0.43
			<b>5,979,243.03</b>	<b>0.66</b>
<b>Schweden</b>				
1.375% HEIMSTADEN BOSTAD 20/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	807,777.90	0.09
3.50% VOLVO TREASURY 23/25 -SR-	EUR	1,802,000.00	1,781,839.58	0.20
4.25% MOLNLYCKE 23/28 -SR-	EUR	2,307,000.00	2,276,784.76	0.25
			<b>4,866,402.24</b>	<b>0.54</b>
<b>Schweiz</b>				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	9,500,000.00	8,940,170.70	0.99
1.25% UBS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,892,012.40	0.43
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	4,758,000.00	4,408,198.50	0.49
2.125% UBS GROUP 22/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,849,672.10	0.32
2.75% UBS GROUP 22/27 -SR-	EUR	3,508,000.00	3,321,311.26	0.37
3.25% UBS GROUP 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,928,703.50	0.33
4.467% ZUERCHER KANTONALBANK 23/27 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,999,405.00	0.78
			<b>33,339,473.46</b>	<b>3.71</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien</b>				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	11,900,000.00	11,744,747.84	1.30
0.625% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,914,715.60	0.21
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,201,467.20	1.36
1.00% SUB. BBVA 20/30 S	EUR	3,000,000.00	2,823,433.80	0.31
1.125% BANCO DE SABADELL 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,838,842.00	0.20
1.50% CAIXABANK 21/26 -SR-S	GBP	9,000,000.00	9,302,378.72	1.03
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,897,630.00	0.21
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,781,081.60	0.42
3.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/26 -SR-	GBP	3,000,000.00	3,192,958.18	0.35
3.75% BANCO SANTANDER 23/26 -SR-	EUR	6,900,000.00	6,826,830.33	0.76
4.75% KUTXABANK 23/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,975,550.00	0.33
4.80% SPANIEN 08/24 -SR-	EUR	1,000.00	1,002.74	0.00
5.50% ABANCA 23/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,999,589.20	0.22
5.625% IBERCAJA BCO 23/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,010,443.20	0.22
6.875% SUB. CAIXABANK 23/33	GBP	3,000,000.00	3,334,691.18	0.37
			<b>65,845,361.59</b>	<b>7.29</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	4,884,000.00	4,508,862.89	0.50
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	450,000.00	425,494.71	0.05
0.75% AMERICAN MEDICAL SYSTEM 22/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,381,575.75	0.26
1.00% NATIONAL GRID NA 17/24 '33' -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,901,590.40	0.43
1.125% DIGITAL EURO FINCO -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,559,592.20	0.28
1.25% AVERY DENNISON 17/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,832,984.80	0.43
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	12,000,000.00	11,452,797.60	1.27
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	10,513,000.00	10,079,080.13	1.12
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	3,733,000.00	3,550,785.92	0.39
1.55% CHUBB INA HOLDINGS 18/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,691,841.80	0.30
1.625% MCKESSON 18/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,676,817.50	0.52
1.75% DXC TECHNOLOGY 18/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,791,892.10	0.31
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	6,270,000.00	5,900,360.30	0.66
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,199,649.60	0.80
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	17,222,000.00	16,626,795.62	1.86
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	3,352,000.00	3,224,795.62	0.36
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR-	EUR	2,936,000.00	2,914,268.32	0.32
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	6,880,000.00	6,753,252.51	0.75
3.625% BOOKING HOLDINGS 23/28 -SR-	EUR	3,209,000.00	3,153,597.26	0.35
3.742% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 23/26 -SR-	EUR	2,960,000.00	2,952,348.40	0.33

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.151% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 23/27	EUR	4,036,000.00	4,017,705.22	0.45
5.15% GENERAL MOTORS 23/26 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,618,159.01	0.62
5.50 % AT&T 07/27 -SR-S	GBP	5,000,000.00	5,672,556.60	0.63
			<b>116,886,804.26</b>	<b>12.99</b>
<b>Obligationen insgesamt</b>			<b>878,291,459.61</b>	<b>97.56</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>882,728,949.39</b>	<b>98.05</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Deutschland</b>				
TBI DEUTSCHLAND 17/01/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,419,561.75	0.82
			<b>7,419,561.75</b>	<b>0.82</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>7,419,561.75</b>	<b>0.82</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>890,148,511.14</b>	<b>98.87</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,045,131.82	0.12
Termineinlagen bei Banken			500,000.00	0.06
Andere Nettovermögenswerte			8,642,870.10	0.95
<b>Nettovermögen</b>			<b>900,336,513.06</b>	<b>100.00</b>



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Niederlande	20.06	Banken und Kreditinstitute	39.49
Frankreich	16.68	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	24.95
Vereinigte Staaten	13.48	Nachrichtenübermittlung	4.75
Grossbritannien	10.07	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.39
Deutschland	7.79	Pharmazeutika und Kosmetik	3.89
Spanien	7.29	Elektronik und elektrische Geräte	3.33
Luxemburg	5.31	Immobilien	3.32
Italien	4.01	Versicherungen	2.56
Schweiz	3.71	Internet, Software und IT-Dienste	1.64
Irland	3.53	Öl	1.64
Australien	1.51	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.38
Finnland	1.48	Gastronomie	1.22
Mexiko	1.19	Transportwesen und Frachtverkehr	1.21
Belgien	0.74	Geldmarktinstrumente	0.82
Österreich	0.72	Zertifikate	0.81
Portugal	0.66	Bauwesen und Baumaterialien	0.74
Schweden	0.54	Einzelhandel und Supermärkte	0.60
Japan	0.10	Automobile	0.51
	<b>98.87</b>	Computer und Bürobedarf	0.43
		Hypothek und Fonds institutionen	0.34
		Verlage und graphische Industrie	0.21
		Verschiedenes	0.20
		Reifen und Gummi	0.20
		Versorgungsbetriebe	0.14
		Chemikalien	0.10
		Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.00
			<b>98.87</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Argentinien</b>				
6.875% MSU ENERGY S.A. 18/25 -S-	USD	9,000,000.00	6,645,789.00	0.93
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	12,000.00	4,583.30	0.00
			<b>6,650,372.30</b>	<b>0.93</b>
<b>Bermuda</b>				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	8,674,000.00	7,857,148.60	1.10
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	8,979,000.00	8,112,885.66	1.13
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	9,203,000.00	8,843,887.90	1.24
			<b>24,813,922.16</b>	<b>3.47</b>
<b>Brasilien</b>				
4.125% NATURA COSMETICOS 21/28 -SR-	USD	1,368,000.00	1,181,992.36	0.17
4.625% BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 17/25 -SR-S	USD	16,000,000.00	15,617,057.60	2.18
			<b>16,799,049.96</b>	<b>2.35</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
3.00% HONG KONG TELECOMMUNICATIONS CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,637,069.50	0.65
3.625% HKT CAPITAL N°2 15/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,778,059.40	0.95
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	14,750,000.00	14,630,802.30	2.04
			<b>26,045,931.20</b>	<b>3.64</b>
<b>Chile</b>				
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	12,500,000.00	12,266,047.50	1.71
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	12,500,000.00	12,324,882.50	1.72
4.875% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	8,500,000.00	5,595,407.21	0.78
5.00% EMBOTELLADORA ANDINA 13/23 -SR-S	USD	11,000,000.00	11,000,000.00	1.54
			<b>41,186,337.21</b>	<b>5.75</b>
<b>Grossbritannien</b>				
4.00% ANGLO AMERICAN CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,057,517.70	0.85
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	6,000,000.00	5,976,124.80	0.84
9.50% WE SODA 23/28 -SR-	USD	5,156,000.00	5,220,450.00	0.73
			<b>17,254,092.50</b>	<b>2.42</b>
<b>Hongkong</b>				
4.05% BANGKOK BANK (HONG KONG) 18/24 - SR-S	USD	10,000,000.00	9,910,651.00	1.38
6.75% BANK OF EAST ASIA 23/27	USD	4,756,000.00	4,704,881.56	0.66
			<b>14,615,532.56</b>	<b>2.04</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indien</b>				
2.75% REC 21/27 -SR-	USD	8,500,000.00	7,641,171.90	1.07
3.375% REC 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,866,209.60	0.82
4.15% SHRIRAM TRANSPORT 22/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,892,385.20	0.26
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	11,000,000.00	9,342,626.70	1.31
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	4,000,000.00	3,901,557.20	0.55
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	10,500,000.00	10,355,480.10	1.45
5.686% HDFC BANK 23/26 -SR-	USD	8,537,000.00	8,541,395.70	1.19
5.95% JSW STEEL 19/24 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,482,043.25	0.49
6.15% POWER FINANCE CORP.18/28 -SR-S	USD	7,500,000.00	7,509,944.25	1.05
			<b>58,532,813.90</b>	<b>8.19</b>
<b>Israel</b>				
4.25% ISRAEL ELECTRIC 18/28	USD	7,000,000.00	6,440,995.40	0.90
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	7,943,519.00	7,943,519.00	1.11
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	9,500,000.00	8,853,783.40	1.24
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	18,000,000.00	17,763,645.60	2.48
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,500,874.00	0.63
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,810,580.80	1.09
			<b>53,313,398.20</b>	<b>7.45</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
1.125% QNB FINANCE 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,656,901.00	1.35
2.625% QNB FINANCE 20/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,637,227.80	0.93
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,868,574.00	1.38
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	9,000,000.00	8,604,288.00	1.20
4.125% RAKFUNDING CAYMAN 19/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,906,240.00	1.10
6.875% DAR AL-ARKAN 20/27 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,199,530.95	1.15
			<b>50,872,761.75</b>	<b>7.11</b>
<b>Kanada</b>				
5.00% MEGLOBAL CANADA 20/25 -SR-	USD	10,000,000.00	9,759,993.00	1.36
7.875% FRONTERA ENERGY CORP 21/28 -SR-S	USD	5,000,000.00	3,971,156.00	0.55
			<b>13,731,149.00</b>	<b>1.91</b>
<b>Kolumbien</b>				
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	7,769,000.00	6,949,492.47	0.97
4.125% ECOPETROL 14/25	USD	5,000,000.00	4,828,343.50	0.67
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	11,000,000.00	10,500,881.60	1.47
			<b>22,278,717.57</b>	<b>3.11</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg</b>				
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	10,609,000.00	8,582,692.56	1.20
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,347,482.84	0.75
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	3,391,000.00	2,805,851.41	0.39
6.95% MHP LUX 18/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	4,875,089.80	0.68
			<b>21,611,116.61</b>	<b>3.02</b>
<b>Mauritius</b>				
4.50% INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS 22/27 - SR-S	USD	4,500,000.00	3,751,495.20	0.52
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	7,802,000.00	7,505,381.22	1.05
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	4,000,000.00	3,592,096.40	0.50
			<b>14,848,972.82</b>	<b>2.07</b>
<b>Mexiko</b>				
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,789,665.20	1.79
4.375% BBVA BANCOMER 14/24 -SR-	USD	12,000,000.00	11,874,577.20	1.66
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 - SR- S	USD	13,820,000.00	12,203,223.08	1.71
5.375% BANCO SANTANDER MEXICO 20/25 -SR-S	USD	14,000,000.00	13,776,306.60	1.93
6.375% TOTAL PLAY 21/28 -SR-	USD	14,238,000.00	7,021,482.51	0.98
			<b>57,665,254.59</b>	<b>8.07</b>
<b>Niederlande</b>				
3.257% PROSUS 22/27 -SR-S	USD	6,500,000.00	5,770,870.30	0.81
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	11,000,000.00	10,089,818.20	1.41
			<b>15,860,688.50</b>	<b>2.22</b>
<b>Nigeria</b>				
2.875% AFRICA FINANCE 21/28 -SR-	USD	10,000,000.00	8,279,627.00	1.16
3.875% AFRICA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,838,705.00	1.37
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,107,917.00	0.71
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	5,250,000.00	4,506,613.65	0.63
			<b>27,732,862.65</b>	<b>3.87</b>
<b>Peru</b>				
3.25% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 19/26 -SR-S	USD	12,500,000.00	11,523,782.50	1.61
4.875% KALLPA GENERACION 16/26 -SR-	USD	5,000,000.00	4,792,398.50	0.67
			<b>16,316,181.00</b>	<b>2.28</b>
<b>Singapur</b>				
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	1,110,000.00	1,083,241.23	0.15
			<b>1,083,241.23</b>	<b>0.15</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien</b>				
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	6,500,000.00	5,271,976.11	0.74
			<b>5,271,976.11</b>	<b>0.74</b>
<b>Südkorea</b>				
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	8,058,000.00	7,787,525.17	1.09
			<b>7,787,525.17</b>	<b>1.09</b>
<b>Türkei</b>				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	7,800,000.00	7,552,016.16	1.06
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	6,895,000.00	6,718,168.07	0.94
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	3,999,000.00	3,917,166.86	0.55
6.50% KOC HOLDINGS 19/25 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,771,251.56	0.39
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,959,484.00	0.27
6.95% TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,902,913.60	0.55
6.95% ULKER BISKUVI SANAYI 20/25 -SR-	USD	4,879,000.00	4,594,490.87	0.64
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,374,000.00	8,304,789.37	1.16
			<b>39,720,280.49</b>	<b>5.56</b>
<b>Ukraine</b>				
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	USD	7,500,000.00	2,177,037.75	0.30
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	7,500,000.00	2,200,130.25	0.31
			<b>4,377,168.00</b>	<b>0.61</b>
<b>Ungarn</b>				
7.50% OTP BANK 23/27 -SR-	USD	7,500,000.00	7,541,884.50	1.05
			<b>7,541,884.50</b>	<b>1.05</b>
<b>Usbekistan</b>				
4.85% UZAUTO MOTORS 21/26 -SR-	USD	8,929,000.00	7,830,900.87	1.09
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,197,116.25	0.87
			<b>14,028,017.12</b>	<b>1.96</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,390,661.40	1.73
3.50% ADCB 22/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,668,082.50	0.65
4.50% ADCB 22/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,816,878.50	0.67
5.50% ADCB 23/29 -SR-	USD	4,410,000.00	4,386,392.39	0.61
			<b>26,262,014.79</b>	<b>3.66</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.875% SOUTHERN COPPER 15/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,744,777.20	0.94
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	8,458,000.00	7,343,161.17	1.03
4.375% SASOL FINANCING 21/26 -SR-	USD	14,500,000.00	12,873,890.25	1.80
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	5,500,000.00	4,231,514.65	0.59

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,941,346.40	0.83
5.95% PERIAMA HOLDINGS 20/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,706,831.60	0.80
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	12,577,000.00	11,569,320.70	1.62
			<b>54,410,841.97</b>	<b>7.61</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>660,612,103.86</b>	<b>92.33</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Kaimaninseln</b>				
7.75% ALPHA STAR 23/26 -SR-	USD	8,750,000.00	8,808,088.63	1.23
			<b>8,808,088.63</b>	<b>1.23</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>8,808,088.63</b>	<b>1.23</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	280,070.33	44,177,005.09	6.16
			<b>44,177,005.09</b>	<b>6.16</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>44,177,005.09</b>	<b>6.16</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>713,597,197.58</b>	<b>99.72</b>
Kontokorrentkredite			-7,955,390.48	-1.11
Andere Nettovermögenswerte			9,949,115.38	1.39
<b>Nettovermögen</b>			<b>715,590,922.48</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	9.18	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	23.95
Kaimaninseln	8.34	Banken und Kreditinstitute	21.22
Indien	8.19	Öl	8.88
Mexiko	8.07	Nachrichtenübermittlung	7.96
Vereinigte Staaten	7.61	Anteile an Anlagefonds	6.16
Israel	7.45	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.66
Chile	5.75	Papier- und Forstprodukte	3.43
Türkei	5.56	Elektronik und elektrische Geräte	3.38
Nigeria	3.87	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	2.53
Vereinigte Arabische Emirate	3.66	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	1.97
Britische Jungferninseln	3.64	Transportwesen und Frachtverkehr	1.86
Bermuda	3.47	Edelmetalle und Edelsteine	1.62
Kolumbien	3.11	Verpackungsindustrie	1.54
Grossbritannien	2.42	Verschiedenes	1.53
Brasilien	2.35	Maschinen- und Apparatebau	1.24
Peru	2.28	Immobilien	1.23
Niederlande	2.22	Automobile	1.09
Mauritius	2.07	Rostfreier Stahl	0.94
Hongkong	2.04	Bauwesen und Baumaterialien	0.87
Usbekistan	1.96	Internet, Software und IT-Dienste	0.81
Kanada	1.91	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.64
Südkorea	1.09	Diverse Konsumgüter	0.55
Ungarn	1.05	Bergbau und Stahlwerke	0.49
Argentinien	0.93	Pharmazeutika und Kosmetik	0.17
Spanien	0.74		
Ukraine	0.61		
Singapur	0.15		
	<b>99.72</b>		<b>99.72</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CNY)

### Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Britische Jungferninseln</b>				
3.10% SUB. BLUESTAR FINANCE 21/PERP	USD	500,000.00	3,558,862.33	0.14
4.625% PROSPEROUS RAY 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	21,872,900.23	0.86
5.75% CHINA CINDA 2020 23/27 -SR-	USD	2,000,000.00	14,278,871.97	0.56
5.80% CHARTER STYLE 14/24 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,156,736.69	0.79
6.50% STUDIO CITY 20/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	12,345,328.06	0.49
			<b>72,212,699.28</b>	<b>2.84</b>
<b>China</b>				
2.18% CHINA 23/26 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,874,340.00	0.78
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNY	10,000,000.00	9,967,940.00	0.39
2.40% CHINA 23/28	CNY	60,000,000.00	59,638,980.00	2.36
2.50% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 22/27	CNY	20,000,000.00	19,922,440.00	0.78
2.54% AIR CHINA 22/25	CNY	30,000,000.00	29,892,420.00	1.18
2.60% CHINA 22/32 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,767,660.00	0.78
2.62% CHINA 23/28 -SR-	CNY	10,000,000.00	10,032,320.00	0.39
2.64% CHINA 23/28 -SR-	CNY	20,000,000.00	20,086,160.00	0.79
2.68% CHINA 20/30	CNH	20,000,000.00	19,973,800.00	0.79
2.68% CHINA CITIC 23/26	CNY	30,000,000.00	29,968,080.00	1.18
2.69% CHINA 22/32 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,911,700.00	0.78
2.70% CHINA MERCHANTS 22/25 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,838,300.00	0.78
2.75% CHINA 22/29 -SR-	CNY	30,000,000.00	30,170,700.00	1.19
2.75% CHINA 22/32 -SR-	CNY	40,000,000.00	40,029,160.00	1.57
2.75% HSBC BANK OF CHINA 22/25	CNY	30,000,000.00	29,887,950.00	1.18
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,026,380.00	0.79
2.77% BANK OF COMMUNICATIONS 23/26	CNY	10,000,000.00	10,013,330.00	0.39
2.77% CHINA MERCHANT BANK 23/26 -SR-	CNY	20,000,000.00	20,024,400.00	0.79
2.79% CHINA 22/29 -SR-	CNY	20,000,000.00	20,120,320.00	0.79
2.79% SH PUDONG BANK 23/26	CNY	30,000,000.00	30,057,990.00	1.18
2.80% CHINA 22/29 -SR-	CNH	50,000,000.00	50,462,600.00	1.98
2.80% CHINA 22/32	CNY	20,000,000.00	20,087,600.00	0.79
2.80% BANK OF COMMUNICATIONS 23/26 -SR-	CNY	30,000,000.00	30,068,820.00	1.18
2.80% PSBC 23/26	CNY	30,000,000.00	30,068,700.00	1.18
2.82% NANJING METRO 23/26 -SR-	CNY	10,000,000.00	9,973,010.00	0.39
2.85% CHINA 20/27	CNY	40,000,000.00	40,508,240.00	1.59
2.87% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 23/28	CNY	20,000,000.00	20,178,080.00	0.79
2.87% SHENZHEN YANTIAN 22/25	CNY	20,000,000.00	20,036,580.00	0.79
2.88% CHINA RESOURCES 22/25	CNY	10,000,000.00	10,032,480.00	0.39
2.88% UOB (CHINA) 22/25	CNY	40,000,000.00	39,875,000.00	1.57
2.90% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 23/28 -SR-	CNY	10,000,000.00	10,103,140.00	0.40
2.90% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNY	10,000,000.00	10,011,220.00	0.39
2.93% SHANGHAI INTERNATIONAL 20/25	CNY	10,000,000.00	10,038,060.00	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CNY)

### Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	CNY	60,000,000.00	60,733,740.00	2.40
2.98% ZHEJIANG PROV 22/32	CNY	30,000,000.00	30,292,470.00	1.19
2.99% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 21/26	CNY	20,000,000.00	20,269,980.00	0.80
3.00% GUANGDONG PROVINCIAL EXPRESSWAY 20/25	CNY	20,000,000.00	20,082,580.00	0.79
3.03% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 22/32	CNY	20,000,000.00	19,853,816.00	0.78
3.06% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 22/32 -SR-	CNY	20,000,000.00	20,259,920.00	0.80
3.06% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/30	CNY	20,000,000.00	20,412,900.00	0.80
3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNY	20,000,000.00	20,293,660.00	0.80
3.07% CHINA RESOURCES 23/26 -SR-	CNY	10,000,000.00	9,957,180.00	0.39
3.08% SHANG MU GOVERNMENT 20/27	CNY	20,000,000.00	20,363,980.00	0.80
3.10% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 23/33	CNY	10,000,000.00	10,177,900.00	0.40
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNY	40,000,000.00	40,876,880.00	1.61
3.18% NANJING METRO 20/25	CNY	20,000,000.00	20,138,680.00	0.79
3.18% SUB. ICBC 23/38 -SR- 'B'	CNY	10,000,000.00	9,845,624.00	0.39
3.22% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/26	CNY	10,000,000.00	10,186,780.00	0.40
3.24% OCBC WING HANG BANK 22/25	CNY	10,000,000.00	10,041,950.00	0.39
3.25% DBS BANK CHINA 23/26 -SR-	CNY	30,000,000.00	30,178,650.00	1.19
3.27% STATE POWER INVESTMENT 22/PERP	CNY	20,000,000.00	20,093,840.00	0.79
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,802,817.58	0.54
3.35% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/26	CNY	20,000,000.00	20,409,900.00	0.80
3.38% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 20/35	CNY	20,000,000.00	20,859,680.00	0.82
3.38% CHINA GAS 20/25	CNY	30,000,000.00	30,196,500.00	1.19
3.39% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNY	10,000,000.00	10,138,630.00	0.40
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNY	30,000,000.00	30,854,100.00	1.21
3.40% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNY	10,000,000.00	10,141,950.00	0.40
3.44% SUB. POSTAL SAVINGS BANK 21/31	CNY	50,000,000.00	50,574,090.00	1.99
3.45% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 22/32 -SR-	CNY	30,000,000.00	30,289,578.00	1.19
3.45% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 22/32	CNY	20,000,000.00	20,185,924.00	0.79
3.45% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNY	40,000,000.00	40,471,880.00	1.59
3.48% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNY	50,000,000.00	50,562,720.00	1.99
3.50% CHINA DEVELOPMENT 19/26	CNY	10,000,000.00	10,265,000.00	0.40
3.52% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/31	CNY	20,000,000.00	20,921,580.00	0.82
3.53% CHINA 21/51	CNY	10,000,000.00	10,848,550.00	0.43
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNY	20,000,000.00	20,794,120.00	0.82
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNY	30,000,000.00	31,194,750.00	1.23
3.60% SUB. BANK OF CHINA 21/31	CNY	20,000,000.00	20,292,456.00	0.80
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	CNY	20,000,000.00	20,598,280.00	0.81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CNY)

### Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	CNY	10,000,000.00	10,461,140.00	0.41
3.65% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 21/31	CNY	30,000,000.00	30,539,274.00	1.20
3.66% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/31	CNY	20,000,000.00	21,071,780.00	0.83
3.69% BMW CHINA C. 23/26	CNY	20,000,000.00	20,222,360.00	0.80
3.70% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNY	10,000,000.00	10,559,800.00	0.42
3.70% PETROCHINA 26/26	CNY	1,000,000.00	1,022,676.00	0.04
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	CNY	10,000,000.00	10,496,000.00	0.41
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	CNY	20,000,000.00	21,015,340.00	0.83
3.79% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNY	10,000,000.00	10,614,940.00	0.42
3.80% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/36	CNY	20,000,000.00	20,737,088.00	0.82
3.85% BEIJING GOVERNMENT 20/35	CNY	10,000,000.00	10,886,820.00	0.43
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNY	40,000,000.00	42,283,760.00	1.66
3.89% SHANGHAI JIUSHI 20/30	CNY	20,000,000.00	20,599,480.00	0.81
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	CNY	30,000,000.00	30,432,846.00	1.20
3.94% CHINA 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,173,710.00	0.05
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	10,337,225.62	0.41
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	CNY	20,000,000.00	21,299,160.00	0.84
4.02% CHINA RAILWAY 19/39	CNY	10,000,000.00	11,225,000.00	0.44
4.07% CHINA RAILWAY 15/35 S9	CNY	40,000,000.00	44,497,240.00	1.75
4.08% SHENZHEN MET. GROUP 20/25	CNY	10,000,000.00	10,247,900.00	0.40
4.09% CHINA 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	11,364,570.00	0.45
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNY	10,000,000.00	10,138,200.00	0.40
4.25% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 19/29 -S-	USD	1,500,000.00	10,867,468.38	0.43
4.31% CHINA 11/41	CNY	10,000,000.00	12,042,540.00	0.47
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNY	10,000,000.00	10,516,169.00	0.41
4.38% SUB. BANK OF CHINA 21/36	CNY	20,000,000.00	21,414,388.00	0.84
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	CNY	20,000,000.00	20,654,500.00	0.81
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	CNY	20,000,000.00	23,207,080.00	0.91
4.65% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 18/28 '1806'	CNY	20,000,000.00	21,706,200.00	0.85
4.70% DBS BANK CHINA 21/31	CNY	10,000,000.00	10,310,575.00	0.41
4.76% CHINA 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	699,760.74	0.03
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	CNY	10,000,000.00	12,075,680.00	0.47
5.00% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/27	CNY	3,760,000.00	4,016,695.20	0.16
5.00% SUB. BANK OF CHINA 14/24 -JR-S	USD	1,500,000.00	10,814,898.87	0.43
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,131,042.72	0.12
			<b>2,180,794,243.11</b>	<b>85.78</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CNY)

### Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich</b>				
2.95% CREDIT AGRICOLE 23/26	CNY	10,000,000.00	9,946,920.00	0.39
			<b>9,946,920.00</b>	<b>0.39</b>
<b>Hongkong</b>				
FRN BOCOM LEASING MGT 20/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	29,112,241.87	1.14
FRN ICBCIL FINANCE 19/24 -SR-	USD	4,000,000.00	29,322,826.69	1.15
2.98% HONG KONG MORTGAGE CORPORATION 23/26 -SR-	CNH	10,000,000.00	9,978,734.94	0.39
3.30% SWIRE PROPERTIES 23/25 -SR-	CNH	5,000,000.00	4,993,138.78	0.20
3.60% TCCL 23/26	CNY	20,000,000.00	19,893,260.00	0.78
4.08% CHINA CONSTRUCTION BANK 14/24 -SR-S	CNH	2,600,000.00	2,630,437.56	0.10
			<b>95,930,639.84</b>	<b>3.76</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
3.50% CCBL CAYMAN 1 19/24 -SR-S	USD	3,500,000.00	25,142,801.89	0.99
3.50% WEIBO 19/24 -SR-	USD	1,000,000.00	7,138,153.39	0.28
3.60% ALIBABA GROUP HOLDING 15/24 -SR-	USD	2,000,000.00	14,222,110.65	0.56
3.75% CHINA RESSOURCES LAND 19/24 -SR-S	USD	1,600,000.00	11,384,096.23	0.45
4.375% BAIDU 18/24 -SR-	USD	1,000,000.00	7,230,331.36	0.28
5.95% CHINA OVERSEAS FINANCE 14/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	10,910,838.06	0.43
			<b>76,028,331.58</b>	<b>2.99</b>
<b>Macao</b>				
2.875% SUB. ICBC MACAU 19/29 -S-	USD	2,000,000.00	14,160,037.83	0.56
			<b>14,160,037.83</b>	<b>0.56</b>
<b>Niederlande</b>				
3.25% MERCEDES-BENZ 22/25	CNY	20,000,000.00	20,099,540.00	0.79
			<b>20,099,540.00</b>	<b>0.79</b>
<b>Singapur</b>				
1.625% BOC AVIATION 21/24 -SR-S	USD	800,000.00	5,691,557.87	0.22
			<b>5,691,557.87</b>	<b>0.22</b>
<b>Südkorea</b>				
3.00% HANWHA SOLUTIONS 21/24 -SR-	CNH	5,000,000.00	4,979,396.81	0.20
3.20% HYUNDAI CAPITAL 21/24 -SR-	CNH	15,000,000.00	14,995,523.71	0.59
4.00% KOREA GAS 14/24 -SR-	USD	400,000.00	2,900,850.67	0.11
4.75% SUB WOORI BANK 14/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	7,231,521.92	0.28
			<b>30,107,293.11</b>	<b>1.18</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>2,504,971,262.62</b>	<b>98.51</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in CNY)**

**Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1) (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Kanada</b>				
3.65% RBC MONTREAL 23/26 -SR-	CNH	5,000,000.00	4,988,225.60	0.20
			<b>4,988,225.60</b>	<b>0.20</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>4,988,225.60</b>	<b>0.20</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>2,509,959,488.22</b>	<b>98.71</b>
Sichteinlagen bei Banken			13,487,052.25	0.53
Andere Nettovermögenswerte			19,369,382.49	0.76
<b>Nettovermögen</b>			<b>2,542,815,922.96</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Chinese Local Currency Debt (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	85.78	Banken und Kreditinstitute	43.56
Hongkong	3.76	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	24.47
Kaimaninseln	2.99	Transportwesen und Frachtverkehr	11.13
Britische Jungferninseln	2.84	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.02
Südkorea	1.18	Verschiedenes	3.16
Niederlande	0.79	Öl	2.18
Macao	0.56	Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.72
Frankreich	0.39	Internet, Software und IT-Dienste	1.12
Singapur	0.22	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.86
Kanada	0.20	Chemikalien	0.74
	<b>98.71</b>	Gastronomie	0.49
		Immobilien	0.45
		Bauwesen und Baumaterialien	0.41
		Automobile	0.40
			<b>98.71</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Angola</b>				
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	400,000.00	318,180.08	0.10
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	300,000.00	218,088.00	0.07
			<b>536,268.08</b>	<b>0.17</b>
<b>Argentinien</b>				
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	600,000.00	158,044.08	0.05
			<b>158,044.08</b>	<b>0.05</b>
<b>Bermuda</b>				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	600,000.00	376,636.86	0.11
			<b>376,636.86</b>	<b>0.11</b>
<b>Brasilien</b>				
5.75% SUZANO AUSTRIA 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	989,141.00	0.30
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	428,000.00	433,806.59	0.13
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	42,300.00	8,489,704.11	2.57
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	9,000.00	1,780,191.78	0.54
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	13,000.00	2,503,560.46	0.76
			<b>14,196,403.94</b>	<b>4.30</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	991,049.90	0.30
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	1,078,000.00	57,630.63	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	1,125,907.00	66,994.28	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	1,366,748.00	73,177.33	0.02
			<b>1,188,852.14</b>	<b>0.36</b>
<b>Chile</b>				
4.25% ENDESA EMPRESA NACIONAL DE ELETRI. 14/24 -SR-	USD	800,000.00	786,794.40	0.24
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	1,200,000.00	1,177,453.68	0.36
4.75% INVRSIONES CMPC 14/24 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	985,877.10	0.30
			<b>2,950,125.18</b>	<b>0.90</b>
<b>China</b>				
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	46,000,000.00	6,311,347.31	1.91
			<b>6,311,347.31</b>	<b>1.91</b>
<b>Deutschland</b>				
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,940,000.00	2,800,121.86	0.85
1.50% BASF 22/31 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,292,036.47	0.69
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	700,000.00	665,269.51	0.20
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	1,230,000.00	1,254,664.75	0.38

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	1,000,000.00	743,283.24	0.22
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	800,000.00	552,821.79	0.17
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,816,991.68	0.55
			<b>10,125,189.30</b>	<b>3.06</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	600,000.00	600,581.16	0.18
			<b>600,581.16</b>	<b>0.18</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.20% EUROPÄISCHE UNION 21/36 -SR-	EUR	1,105,000.00	756,156.96	0.23
			<b>756,156.96</b>	<b>0.23</b>
<b>Frankreich</b>				
0.10% O.A.T. (HICP) 20/26 -SR-	EUR	13,400,000.00	16,295,182.31	4.93
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,906,087.30	1.48
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	700,000.00	607,607.95	0.18
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	2,200,000.00	1,908,256.00	0.58
3.50% SAINT-GOBAIN 23/29 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,244,651.70	0.68
3.875% E.D.F. 22/27 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,674,128.35	0.51
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	700,000.00	698,428.27	0.21
5.00% SUB. EDF 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	600,000.00	606,056.12	0.18
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,449,885.08	0.74
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	700,000.00	706,018.39	0.21
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	240,000.00	283,816.46	0.09
			<b>32,380,117.93</b>	<b>9.79</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.25% BRITISH TREASURY 21/25 -SR-	GBP	0.13	0.15	0.00
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	710,000.00	726,367.10	0.22
			<b>726,367.25</b>	<b>0.22</b>
<b>Indonesien</b>				
4.15% PERTAMINA 20/60 -SR-S	USD	700,000.00	463,967.49	0.14
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	700,000.00	590,366.84	0.18
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	24,520,000,000.00	1,802,576.07	0.55
			<b>2,856,910.40</b>	<b>0.87</b>
<b>Italien</b>				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	2,090,000.00	1,614,974.42	0.49
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,057,557.21	0.32
			<b>2,672,531.63</b>	<b>0.81</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan</b>				
0.40% JAPAN 16/56 S9 -SR-	JPY	877,000,000.00	4,017,664.45	1.22
1.00% JAPAN 22/62 -SR-	JPY	178,800,000.00	952,172.07	0.29
1.30% JAPAN 23/63 -SR-	JPY	740,000,000.00	4,307,351.61	1.30
			<b>9,277,188.13</b>	<b>2.81</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	3,126,000.00	202,057.45	0.06
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	1,603,000.00	114,910.89	0.03
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	2,930,000.00	442,036.79	0.13
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	4,062,000.00	60,806.92	0.02
7.65% CENTRAL CHINA 23/25 -SR-	USD	1,109,000.00	46,902.05	0.01
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	2,045,000.00	102,252.45	0.03
			<b>968,966.55</b>	<b>0.28</b>
<b>Kanada</b>				
6.875% FIRST QUANTUM 18/26 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	1,068,046.65	0.32
			<b>1,068,046.65</b>	<b>0.32</b>
<b>Kasachstan</b>				
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	700,000.00	545,963.67	0.17
			<b>545,963.67</b>	<b>0.17</b>
<b>Kolumbien</b>				
8.625% ECOPETROL 23/29 -SR-	USD	609,000.00	610,785.16	0.18
			<b>610,785.16</b>	<b>0.18</b>
<b>Litauen</b>				
0.50% LITAUEN 20/50 -SR-	EUR	1,181,000.00	520,581.95	0.16
			<b>520,581.95</b>	<b>0.16</b>
<b>Luxemburg</b>				
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	1,890,000.00	1,947,610.22	0.59
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	490,000.00	451,136.70	0.14
5.875% MINERVA LUXEMBOURG 17/28 -SR-S	USD	800,000.00	753,769.60	0.23
			<b>3,152,516.52</b>	<b>0.96</b>
<b>Marokko</b>				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	800,000.00	647,421.04	0.20
			<b>647,421.04</b>	<b>0.20</b>
<b>Mexiko</b>				
4.125% SIGMA ALIMENTOS 16/26 -SR-	USD	1,100,000.00	1,041,120.96	0.31
4.875% GRUMA 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	987,909.60	0.30
7.50% MEXIKO 22/33 -SR-	MXN	390,000.00	1,883,925.06	0.57
			<b>3,912,955.62</b>	<b>1.18</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Niederlande</b>				
1.874% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	1,300,000.00	1,239,902.82	0.38
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	700,000.00	678,834.65	0.21
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	840,000.00	807,549.11	0.24
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	700,000.00	653,411.07	0.20
4.00% SUZANO INTERNATIONAL 23/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,945,827.60	0.59
4.625% SUB. RABOBANK 18/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	577,635.01	0.17
5.299% PETROBRAS GLOBAL 18/25 -SR-	USD	800,000.00	789,429.36	0.24
6.75% SUB. TELEFONICA 23/PERP -JR-	EUR	700,000.00	728,335.86	0.22
			<b>7,420,925.48</b>	<b>2.25</b>
<b>Österreich</b>				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	600,000.00	620,684.08	0.19
			<b>620,684.08</b>	<b>0.19</b>
<b>Paraguay</b>				
4.70% PARAGUAY 17/27 -SR-S	USD	600,000.00	575,614.26	0.17
			<b>575,614.26</b>	<b>0.17</b>
<b>Peru</b>				
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	9,020.00	2,337,738.48	0.71
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	5,010,000.00	1,308,828.56	0.40
7.35% PERU 05/25	USD	1,600,000.00	1,646,592.16	0.50
			<b>5,293,159.20</b>	<b>1.61</b>
<b>Philippinen</b>				
7.50% PHILIPPINEN -GLOBAL- 06/24 -SR-	USD	4,655,000.00	1,569,168.07	0.47
			<b>1,569,168.07</b>	<b>0.47</b>
<b>Rumänien</b>				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	350,000.00	217,579.53	0.07
5.00% RUMÄNIEN 22/26 -SR-S	EUR	384,000.00	406,140.75	0.12
			<b>623,720.28</b>	<b>0.19</b>
<b>Schweden</b>				
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	1,000,000.00	977,101.30	0.30
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	1,305,000.00	1,239,698.06	0.37
			<b>2,216,799.36</b>	<b>0.67</b>
<b>Spanien</b>				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	400,000.00	363,597.47	0.11
4.625% SUB. REDEIA CORPORACION 23/PERP - SR-	EUR	700,000.00	726,162.14	0.22
			<b>1,089,759.61</b>	<b>0.33</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südafrika</b>				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25 -SR-	USD	900,000.00	887,612.76	0.27
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	329,100,000.00	14,940,816.50	4.52
			<b>15,828,429.26</b>	<b>4.79</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	803,000.00	789,173.95	0.24
			<b>789,173.95</b>	<b>0.24</b>
<b>Ungarn</b>				
1.50% UNGARN 20/50 -SR-	EUR	1,101,000.00	567,159.70	0.17
			<b>567,159.70</b>	<b>0.17</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	290,000.00	256,430.99	0.08
			<b>256,430.99</b>	<b>0.08</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.375% US TREASURY (INFLATION) 04/25	USD	21,000,000.00	33,678,792.68	10.18
2.45% AES 21/31	USD	550,000.00	423,220.71	0.13
3.95% OWENS CORNING 19/29 -SR-	USD	2,450,000.00	2,224,383.42	0.67
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	560,000.00	465,047.63	0.14
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	850,000.00	774,707.68	0.23
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	900,000.00	691,625.70	0.21
4.50% US TREASURY 08/38	USD	300,000.00	293,625.00	0.09
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	489,000.00	435,887.61	0.13
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	620,000.00	604,392.68	0.18
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	750,000.00	681,954.83	0.21
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	360,000.00	340,392.24	0.10
6.412% WARNERMEDIA 23/26 -SR-	USD	380,000.00	380,079.00	0.11
7.70% CEMEX MATERIALS 03/25 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,725,861.25	0.52
			<b>42,719,970.43</b>	<b>12.90</b>
<b>Vietnam</b>				
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	700,000.00	688,205.70	0.21
			<b>688,205.70</b>	<b>0.21</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>176,799,157.88</b>	<b>53.49</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Japan</b>				
TBI JAPAN 04/12/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	13,392,553.99	4.05
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	3,600,000,000.00	24,101,777.75	7.29
TBI JAPAN 20/11/23 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	33,477,034.10	10.12
			<b>70,971,365.84</b>	<b>21.46</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)**

**Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
TBI VEREINIGTE STAATEN 22/02/24 -SR-	USD	61,000,000.00	59,688,195.00	18.04
			<b>59,688,195.00</b>	<b>18.04</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>130,659,560.84</b>	<b>39.50</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>307,458,718.72</b>	<b>92.99</b>
Sichteinlagen bei Banken			16,037,096.89	4.85
Andere Nettovermögenswerte			7,133,129.21	2.16
<b>Nettovermögen</b>			<b>330,628,944.82</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Absolute Return Fixed Income

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	30.94	Geldmarktinstrumente	39.50
Japan	24.27	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	35.00
Frankreich	9.79	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.55
Südafrika	4.79	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.21
Brasilien	4.30	Bauwesen und Baumaterialien	2.22
Deutschland	3.06	Banken und Kreditinstitute	1.95
Niederlande	2.25	Öl	0.73
China	1.91	Chemikalien	0.69
Peru	1.61	Papier- und Forstprodukte	0.66
Mexiko	1.18	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.61
Luxemburg	0.96	Nachrichtenübermittlung	0.49
Chile	0.90	Elektronik und elektrische Geräte	0.48
Indonesien	0.87	Versicherungen	0.39
Italien	0.81	Edelmetalle und Edelsteine	0.39
Schweden	0.67	Bergbau und Stahlwerke	0.32
Philippinen	0.47	Immobilien	0.27
Britische Jungferninseln	0.36	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.23
Spanien	0.33	Pharmazeutika und Kosmetik	0.20
Kanada	0.32	Transportwesen und Frachtverkehr	0.08
Kaimaninseln	0.28	Versorgungsbetriebe	0.02
Tschechische Republik	0.24		<b>92.99</b>
Europäische Union	0.23		
Grossbritannien	0.22		
Vietnam	0.21		
Marokko	0.20		
Rumänien	0.19		
Österreich	0.19		
Dominikanische Republik	0.18		
Kolumbien	0.18		
Ungarn	0.17		
Paraguay	0.17		
Kasachstan	0.17		
Angola	0.17		
Litauen	0.16		
Bermuda	0.11		
Vereinigte Arabische Emirate	0.08		
Argentinien	0.05		
	<b>92.99</b>		

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

## Pictet - Global Fixed Income Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Argentinien</b>				
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	275,000.00	71,078.56	0.14
			<b>71,078.56</b>	<b>0.14</b>
<b>Bermuda</b>				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	380,000.00	238,174.08	0.45
			<b>238,174.08</b>	<b>0.45</b>
<b>Brasilien</b>				
5.75% SUZANO AUSTRIA 16/26 -SR-S	USD	300,000.00	296,958.27	0.57
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	90,000.00	91,121.72	0.17
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	9,700.00	1,966,195.20	3.75
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	4,300.00	859,981.03	1.64
			<b>3,214,256.22</b>	<b>6.13</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	300,000.00	297,575.64	0.57
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	258,000.00	10,054.11	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	249,755.00	14,734.97	0.03
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	448,054.00	23,622.48	0.05
			<b>345,987.20</b>	<b>0.67</b>
<b>Chile</b>				
4.25% ENDESA EMPRESA NACIONAL DE ELETRI. 14/24 -SR-	USD	200,000.00	196,860.68	0.38
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	600,000.00	588,770.28	1.12
4.75% INVRSIONES CMPC 14/24 -SR- 144A	USD	200,000.00	197,198.12	0.38
			<b>982,829.08</b>	<b>1.88</b>
<b>China</b>				
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	14,600,000.00	2,006,647.19	3.83
			<b>2,006,647.19</b>	<b>3.83</b>
<b>Deutschland</b>				
0.25% DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	490,000.00	455,686.88	0.87
1.50% BASF 22/31 -SR-	EUR	800,000.00	715,598.96	1.37
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	190,562.67	0.36
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	230,000.00	235,789.48	0.45
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	300,000.00	224,219.58	0.43
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	200,000.00	138,708.77	0.26
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	313,000.00	334,877.92	0.64
			<b>2,295,444.26</b>	<b>4.38</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	200,000.00	200,246.72	0.38
			<b>200,246.72</b>	<b>0.38</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich</b>				
0.10% O.A.T. (HICP) 20/26 -SR-	EUR	4,272,608.00	5,212,690.59	9.94
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	1,330,000.00	1,570,680.89	3.00
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	300,000.00	261,956.89	0.50
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	500,000.00	435,636.70	0.83
3.50% SAINT-GOBAIN 23/29 -SR-	EUR	700,000.00	721,370.25	1.38
3.875% E.D.F. 22/27 -SR-	EUR	600,000.00	631,611.19	1.21
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	200,000.00	202,195.08	0.39
5.00% SUB. EDF 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	200,000.00	202,936.80	0.39
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	750,652.80	1.43
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	202,941.96	0.39
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	100,000.00	118,219.51	0.23
			<b>10,310,892.66</b>	<b>19.69</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN UBS LONDON 23/25 -SR-	USD	517,000.00	517,274.94	0.99
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	358,369.05	0.68
			<b>875,643.99</b>	<b>1.67</b>
<b>Indonesien</b>				
4.15% PERTAMINA 20/60 -SR-S	USD	200,000.00	131,889.14	0.25
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	200,000.00	167,825.12	0.32
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	627,446.88	1.20
			<b>927,161.14</b>	<b>1.77</b>
<b>Italien</b>				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	477,000.00	371,416.84	0.71
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	70,000.00	74,142.90	0.14
			<b>445,559.74</b>	<b>0.85</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,100,000.00	70,101.90	0.13
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	465,000.00	33,169.10	0.06
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	752,000.00	113,135.99	0.22
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,227,000.00	12,936.38	0.02
7.65% CENTRAL CHINA 23/25 -SR-	USD	393,000.00	16,653.93	0.03
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	540,000.00	26,808.89	0.05
			<b>272,806.19</b>	<b>0.51</b>
<b>Kanada</b>				
6.875% FIRST QUANTUM 18/26 -SR- 144A	USD	300,000.00	291,581.73	0.56
			<b>291,581.73</b>	<b>0.56</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kasachstan</b>				
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	156,231.16	0.30
			<b>156,231.16</b>	<b>0.30</b>
<b>Kolumbien</b>				
8.625% ECOPETROL 23/29 -SR-	USD	200,000.00	201,076.68	0.38
			<b>201,076.68</b>	<b>0.38</b>
<b>Litauen</b>				
0.50% LITAUEN 20/50 -SR-	EUR	250,000.00	110,252.14	0.21
			<b>110,252.14</b>	<b>0.21</b>
<b>Luxemburg</b>				
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	640,000.00	661,735.50	1.26
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	223,000.00	207,289.84	0.40
5.875% MINERVA LUXEMBOURG 17/28 -SR-S	USD	200,000.00	188,143.30	0.36
			<b>1,057,168.64</b>	<b>2.02</b>
<b>Marokko</b>				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	300,000.00	244,085.64	0.47
			<b>244,085.64</b>	<b>0.47</b>
<b>Mexiko</b>				
4.125% SIGMA ALIMENTOS 16/26 -SR-	USD	400,000.00	380,036.56	0.73
4.875% GRUMA 14/24 -SR-	USD	200,000.00	197,589.38	0.38
7.50% MEXIKO 22/33 -SR-	MXN	260,000.00	1,278,404.16	2.44
			<b>1,856,030.10</b>	<b>3.55</b>
<b>Niederlande</b>				
1.874% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	500,000.00	479,276.67	0.92
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	200,000.00	195,022.53	0.37
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	290,000.00	279,472.52	0.53
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	200,000.00	187,666.73	0.36
4.00% SUZANO INTERNATIONAL 23/25 -SR-	USD	400,000.00	389,013.36	0.74
5.299% PETROBRAS GLOBAL 18/25 -SR-	USD	200,000.00	197,438.40	0.38
6.75% SUB. TELEFONICA 23/PERP -JR-	EUR	100,000.00	104,779.12	0.20
			<b>1,832,669.33</b>	<b>3.50</b>
<b>Österreich</b>				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	200,000.00	208,016.07	0.40
			<b>208,016.07</b>	<b>0.40</b>
<b>Paraguay</b>				
4.70% PARAGUAY 17/27 -SR-S	USD	300,000.00	287,585.46	0.55
			<b>287,585.46</b>	<b>0.55</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Peru</b>				
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	2,470.00	648,765.43	1.24
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	2,160,000.00	572,813.25	1.09
7.35% PERU 05/25	USD	500,000.00	514,713.15	0.98
			<b>1,736,291.83</b>	<b>3.31</b>
<b>Philippinen</b>				
7.50% PHILIPPINEN -GLOBAL- 06/24 -SR-	USD	1,200,000.00	404,420.60	0.77
			<b>404,420.60</b>	<b>0.77</b>
<b>Rumänien</b>				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	200,000.00	125,642.70	0.24
5.00% RUMÄNIEN 22/26 -SR-S	EUR	300,000.00	318,807.53	0.61
			<b>444,450.23</b>	<b>0.85</b>
<b>Spanien</b>				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	200,000.00	182,794.67	0.35
4.625% SUB. REDEIA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	300,000.00	312,440.99	0.60
			<b>495,235.66</b>	<b>0.95</b>
<b>Sri Lanka</b>				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	300,000.00	139,953.60	0.27
			<b>139,953.60</b>	<b>0.27</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	270,000.00	265,829.93	0.51
			<b>265,829.93</b>	<b>0.51</b>
<b>Ungarn</b>				
1.50% UNGARN 20/50 -SR-	EUR	360,000.00	187,100.80	0.36
			<b>187,100.80</b>	<b>0.36</b>
<b>Uruguay</b>				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	210,000.00	182,308.60	0.35
			<b>182,308.60</b>	<b>0.35</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	200,000.00	178,414.50	0.34
			<b>178,414.50</b>	<b>0.34</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN BANK OF AMERICA 21/25 -SR-	EUR	487,000.00	518,340.82	0.99
2.375% US TREASURY (INFLATION) 04/25	USD	6,750,000.00	10,821,659.70	20.65
2.45% AES 21/31	USD	200,000.00	153,760.74	0.29
3.95% OWENS CORNING 19/29 -SR-	USD	830,000.00	753,564.06	1.44
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	182,000.00	149,415.45	0.29
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR-144A	USD	310,000.00	281,032.11	0.54
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	300,000.00	230,809.89	0.44
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	154,000.00	138,070.38	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	352,000.00	343,097.88	0.66
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	250,000.00	227,133.18	0.43
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	112,000.00	106,215.39	0.20
6.412% WARNERMEDIA 23/26 -SR-	USD	113,000.00	113,024.28	0.22
7.70% CEMEX MATERIALS 03/25 -SR-S	USD	300,000.00	304,369.38	0.58
			<b>14,140,493.26</b>	<b>26.99</b>
<b>Vietnam</b>				
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	200,000.00	196,532.82	0.38
			<b>196,532.82</b>	<b>0.38</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>46,802,455.81</b>	<b>89.37</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
TBI VEREINIGTE STAATEN 22/02/24 -SR-	USD	900,000.00	881,046.63	1.68
			<b>881,046.63</b>	<b>1.68</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>881,046.63</b>	<b>1.68</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>47,683,502.44</b>	<b>91.05</b>
Sichteinlagen bei Banken			3,306,212.17	6.31
Andere Nettovermögenswerte			1,383,226.84	2.64
<b>Nettovermögen</b>			<b>52,372,941.45</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Fixed Income Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	28.67	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	55.98
Frankreich	19.69	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8.26
Brasilien	6.13	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.66
Deutschland	4.38	Banken und Kreditinstitute	3.88
China	3.83	Bauwesen und Baumaterialien	3.60
Mexiko	3.55	Geldmarktinstrumente	1.68
Niederlande	3.50	Papier- und Forstprodukte	1.50
Peru	3.31	Chemikalien	1.37
Luxemburg	2.02	Öl	1.31
Chile	1.88	Elektronik und elektrische Geräte	1.12
Indonesien	1.77	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.11
Grossbritannien	1.67	Nachrichtenübermittlung	1.09
Spanien	0.95	Versicherungen	0.94
Italien	0.85	Edelmetalle und Edelsteine	0.76
Rumänien	0.85	Bergbau und Stahlwerke	0.56
Philippinen	0.77	Immobilien	0.51
Britische Jungferninseln	0.67	Pharmazeutika und Kosmetik	0.36
Kanada	0.56	Transportwesen und Frachtverkehr	0.34
Paraguay	0.55	Versorgungsbetriebe	0.02
Kaimaninseln	0.51		<b>91.05</b>
Tschechische Republik	0.51		
Marokko	0.47		
Bermuda	0.45		
Österreich	0.40		
Vietnam	0.38		
Dominikanische Republik	0.38		
Kolumbien	0.38		
Ungarn	0.36		
Uruguay	0.35		
Vereinigte Arabische Emirate	0.34		
Kasachstan	0.30		
Sri Lanka	0.27		
Litauen	0.21		
Argentinien	0.14		
	<b>91.05</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Australien</b>				
FRN COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	1,001,686.50	0.47
FRN MACQUARIE 23/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,005,578.30	0.47
1.67% TOYOTA FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,493,000.00	2,432,193.74	1.14
			<b>4,439,458.54</b>	<b>2.08</b>
<b>Bermuda</b>				
FRN CBQ FINANCE 19/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,028,888.80	1.89
			<b>4,028,888.80</b>	<b>1.89</b>
<b>Finnland</b>				
3.60% NORDEA BANK 22/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,818,683.50	2.26
			<b>4,818,683.50</b>	<b>2.26</b>
<b>Frankreich</b>				
FRN BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 21/25 -SR-S	USD	2,140,000.00	2,124,882.40	1.00
FRN BFCM 23/26 -SR-S	USD	350,000.00	351,391.88	0.17
FRN BNP PARIBAS 13/24 S15983 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,995,647.60	1.41
FRN BPCE 23/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,998,800.40	1.88
FRN CREDIT AGRICOLE 23/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,008,381.20	0.47
FRN SOCIETE GENERALE 23/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,999,550.00	1.41
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	500,000,000.00	3,350,427.16	1.58
0.998% BFCM 21/25 -SR-S	USD	735,000.00	685,763.82	0.32
3.08% BPCE 19/24 -SR-	USD	786,000.00	776,506.38	0.37
4.351% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,914,440.30	1.37
4.935% BFCM 23/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	973,211.20	0.46
			<b>22,179,002.34</b>	<b>10.44</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN LLOYDS BANK 22/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,995,426.80	1.41
FRN MITSUBISHI HC CAP UK 23/24 -SR-	USD	2,000,000.00	2,000,138.40	0.94
FRN NATWEST MARKET 21/24 -SR-S	USD	3,350,000.00	3,339,676.98	1.57
FRN NATWEST MARKETS 21/24 -SR- 144A	USD	1,195,000.00	1,191,317.61	0.56
FRN UBS LONDON 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,491,014.25	1.17
2.375% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,812,704.00	1.79
3.479% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,892,616.50	1.36
5.80% UBS LONDON 23/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,988,871.50	1.41
			<b>21,711,766.04</b>	<b>10.21</b>
<b>Japan</b>				
FRN SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,995,536.80	0.94
0.583% NTT FINANCE 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,955,882.40	0.92
0.85% SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	976,102.80	0.46
4.142% NTT FINANCE 22/24 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,478,973.45	0.70

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
4.80% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 22/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,467,628.50	0.69
5.063% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,967,644.10	1.40
5.464% SUMITOMO MITSUI 23/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,970,717.90	1.40
5.65% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 23/26 -SR-	USD	500,000.00	498,152.50	0.23
5.65% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 23/26 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,991,710.40	1.41
5.719% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	994,820.60	0.47
			<b>18,297,169.45</b>	<b>8.62</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
FRN ADCB FINANCE KY 20/25 -SR-	USD	1,300,000.00	1,298,568.70	0.61
			<b>1,298,568.70</b>	<b>0.61</b>
<b>Kanada</b>				
2.85% TORONTO DOMINION BANK 19/24 -SR-	CAD	5,000,000.00	3,656,184.84	1.72
3.375% RBC MONTREAL 22/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,858,975.60	1.81
4.50% CAISSE DE DEPOT FINANCIAL 23/26 -SR-	USD	2,200,000.00	2,162,037.02	1.02
8.20% ENBRIDGE PIPELINES 93/24 -SR-	CAD	1,991,000.00	1,483,856.18	0.70
			<b>11,161,053.64</b>	<b>5.25</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN SIEMENS 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,006,260.00	0.94
0.848% ING GROUP 18/23 -SR-	JPY	300,000,000.00	2,011,120.76	0.95
1.97% RABOBANK UA 19/24 -SR-	USD	2,969,000.00	2,890,888.28	1.36
			<b>6,908,269.04</b>	<b>3.25</b>
<b>Norwegen</b>				
FRN DNB BANK 22/25 -SR-S	USD	550,000.00	550,415.64	0.26
			<b>550,415.64</b>	<b>0.26</b>
<b>Schweden</b>				
FRN SEB 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,002,408.20	0.47
3.65% SVENSKA HANDELSBANKEN 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,891,854.50	1.36
3.70% SEB 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,410,126.25	1.13
			<b>6,304,388.95</b>	<b>2.96</b>
<b>Singapur</b>				
FRN DBS BANK 23/26 -SR-	USD	7,000,000.00	7,010,123.40	3.29
			<b>7,010,123.40</b>	<b>3.29</b>
<b>Spanien</b>				
3.496% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	USD	2,400,000.00	2,307,324.00	1.08
3.892% BANCO SANTANDER 22/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,956,437.00	1.39
			<b>5,263,761.00</b>	<b>2.47</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea</b>				
0.50% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	996,442.50	0.47
1.30% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/24 -SR-	USD	366,000.00	351,267.15	0.17
3.09% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	USD	2,534,000.00	2,527,068.50	1.19
4.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,942,706.20	0.91
4.875% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/26 -SR-	USD	500,000.00	492,831.35	0.23
5.375% KOREA SOUTH POWER 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	994,281.80	0.47
			<b>7,304,597.50</b>	<b>3.44</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
FRN EMIRATES 21/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,001,829.70	1.41
2.75% ABU DHABI ENERGY 14/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,091,151.38	0.98
			<b>5,092,981.08</b>	<b>2.39</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN BAC 22/0425 -SR-	USD	700,000.00	698,887.84	0.33
FRN BANK OF AMERICA 22/26 -SR-	USD	2,500,000.00	2,512,464.75	1.18
FRN DEUTSCHE BANK (NEW YORK) 21/23 -SR-	USD	3,889,000.00	3,890,955.39	1.83
FRN GOLDMAN SACHS 22/25 -SR-	USD	3,126,000.00	3,120,511.06	1.47
FRN GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,996,888.00	0.94
FRN JP MORGAN CHASE 21/25 -SR-	USD	1,000,000.00	997,232.60	0.47
FRN METLIFE GLOBAL FUNDING I 22/25 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,806,247.62	0.85
FRN MORGAN STANLEY BANK NATIONAL ASSOCIATION 23/25 -SR-	USD	952,000.00	952,668.21	0.45
FRN NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	998,200.00	0.47
FRN TOYOTA MOTOR 23/26 -SR-	USD	2,000,000.00	2,008,978.20	0.94
FRN TOYOTA MOTOR CREDIT 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	998,144.30	0.47
FRN VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 22/24 -SR-S	USD	2,335,000.00	2,341,080.57	1.10
0.45% CATERPILLAR FINANCIAL S 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,937,180.00	0.91
0.75% VERIZON COMMUNICATIONS 21/24 -SR-	USD	222,000.00	216,793.15	0.10
1.125% BAT CAPITAL 17/23 -SR-	EUR	4,250,000.00	4,482,789.11	2.10
3.00% MORGAN STANLEY 17/24 -SR-	CAD	3,000,000.00	2,198,302.77	1.03
3.375% AMERICAN EXPRESS 22/24 -SR-	USD	1,455,000.00	1,434,069.53	0.67
3.40% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19/24 -SR-S	USD	1,735,000.00	1,702,306.70	0.80
3.50% NATIONAL AUSTRALIA BANK NY 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,933,586.60	0.91
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,905,746.90	1.37
3.875% MORGAN STANLEY 14/24 'F' -SR-	USD	2,500,000.00	2,470,351.00	1.16
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,931,324.40	1.85
4.65% GOLDMAN SACHS 18/24 -SR-S	USD	1,302,000.00	1,288,766.21	0.61

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
4.90% AMERICAN EXPRESS 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	981,262.10	0.46
4.95% PACCAR FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	1,000,000.00	992,381.80	0.47
5.25% COMCAST 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,991,079.60	0.94
5.50% MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA 22/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	998,494.20	0.47
5.50% RABOBANK NEW YORK 23/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,992,360.80	1.41
5.526% BANK OF AMERICA N.A. 23/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,986,285.80	1.40
5.80% HYUNDAI CAPITAL 23/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	996,395.80	0.47
5.95% HYUNDAI CAPITAL 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	997,969.70	0.47
			<b>59,759,704.71</b>	<b>28.10</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>186,128,832.33</b>	<b>87.52</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Südkorea</b>				
0.98% HYUNDAI CAPITAL 22/24 -SR-	JPY	400,000,000.00	2,680,703.60	1.26
			<b>2,680,703.60</b>	<b>1.26</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>2,680,703.60</b>	<b>1.26</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Dänemark</b>				
C. PAP. DANSKE BANK 09/07/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,050,708.15	0.96
C. PAP. DANSKE BANK 29/08/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,038,531.88	0.96
			<b>4,089,240.03</b>	<b>1.92</b>
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. DB LONDON 02/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,990,475.80	0.94
			<b>1,990,475.80</b>	<b>0.94</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. BPCE 16/02/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,085,647.99	0.98
			<b>2,085,647.99</b>	<b>0.98</b>
<b>Grossbritannien</b>				
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 16/02/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,127,917.73	1.47
			<b>3,127,917.73</b>	<b>1.47</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. UNIVERSAL MUSIC 27/11/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,208,982.44	1.98
			<b>4,208,982.44</b>	<b>1.98</b>
<b>Spanien</b>				
C. PAP. BBVA 18/06/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,084,673.05	1.45
			<b>3,084,673.05</b>	<b>1.45</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)**

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
5.82% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 170124 - SR-	USD	5,000,000.00	4,996,209.50	2.34
			<b>4,996,209.50</b>	<b>2.34</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>23,583,146.54</b>	<b>11.08</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>212,392,682.47</b>	<b>99.86</b>
Kontokorrentkredite			-2,642,131.06	-1.24
Andere Nettovermögenswerte			2,936,668.71	1.38
<b>Nettovermögen</b>			<b>212,687,220.12</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	30.44	Banken und Kreditinstitute	59.35
Grossbritannien	11.68	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	24.67
Frankreich	11.42	Geldmarktinstrumente	11.08
Japan	8.62	Automobile	1.57
Kanada	5.25	Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.45
Niederlande	5.23	Verlage und graphische Industrie	0.94
Südkorea	4.70	ÖI	0.70
Spanien	3.92	Nachrichtenübermittlung	0.10
Singapur	3.29		<b>99.86</b>
Schweden	2.96		
Vereinigte Arabische Emirate	2.39		
Finnland	2.26		
Australien	2.08		
Dänemark	1.92		
Bermuda	1.89		
Deutschland	0.94		
Kaimaninseln	0.61		
Norwegen	0.26		
	<b>99.86</b>		



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Australien</b>				
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	4,402,000.00	4,380,020.81	1.23
3.00% BHP BILLITON 12/24 -SR-S-	EUR	5,000,000.00	4,964,019.50	1.39
			<b>9,344,040.31</b>	<b>2.62</b>
<b>Dänemark</b>				
FRN DANSKE BANK 23/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,002,375.50	1.40
			<b>5,002,375.50</b>	<b>1.40</b>
<b>Deutschland</b>				
FRN DEUTSCHE BANK 23/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,005,592.00	1.68
FRN DEUTSCHE BANK 23/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,007,791.70	1.96
0.00% VW LEASING 21/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,359,577.95	1.22
0.01% DZ BANK 21/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,889,403.80	0.81
0.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,426,286.55	0.40
			<b>21,688,652.00</b>	<b>6.07</b>
<b>Finnland</b>				
3.50% FINGRID 12/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,493,653.75	0.70
3.625% NORDEA BANK 23/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,185,373.32	0.33
			<b>3,679,027.07</b>	<b>1.03</b>
<b>Frankreich</b>				
FRN BFCM 23/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,009,420.50	1.40
FRN BNP PARIBAS 23/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,003,558.60	0.56
FRN BPCE 23/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,003,955.20	1.12
FRN SOCIETE GENERALE 23/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,004,506.80	0.56
FRN VILOGIA 22/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,997,124.50	1.40
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,926,638.80	1.10
3.625% BPCE 23/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,184,831.28	0.33
			<b>23,130,035.68</b>	<b>6.47</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN NATIONWIDE 23/25 -SR-	EUR	4,455,000.00	4,465,912.52	1.25
FRN NATWEST MARKETS 23/26 -SR-	EUR	2,020,000.00	2,035,670.55	0.57
FRN STANDARD CHARTERED BANK 23/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	7,008,397.90	1.96
0.25% MITSUBISHI HC 22/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,987,960.59	0.56
0.875% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/23 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,996,850.00	0.84
			<b>18,494,791.56</b>	<b>5.18</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan</b>				
0.465% SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,830,000.00	1,787,060.15	0.50
0.872% MITSUBISHI UFJ FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	485,350.60	0.14
2.264% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,970,786.60	0.55
			<b>4,243,197.35</b>	<b>1.19</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
0.875% CK HUTCHISON FINANCE II 16/24 -SR-S	EUR	9,325,000.00	8,995,292.25	2.52
			<b>8,995,292.25</b>	<b>2.52</b>
<b>Kanada</b>				
FRN FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 23/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,993,944.50	0.84
			<b>2,993,944.50</b>	<b>0.84</b>
<b>Mexiko</b>				
1.50% AMERICA MOVIL 16/24 -SR-	EUR	4,578,000.00	4,523,017.76	1.27
			<b>4,523,017.76</b>	<b>1.27</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN ABN AMRO BANK 23/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,206,847.36	0.90
FRN BMW FINANCE 23/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,002,328.00	1.40
FRN ING BANK 23/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,010,001.20	1.12
FRN MERCEDES BENZ 23/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,998,325.00	1.40
FRN NATWEST MARKETS 22/24	EUR	1,000,000.00	1,003,638.80	0.28
FRN SIKA CAPITAL 23/24 -SR-	EUR	2,571,000.00	2,572,125.58	0.72
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE NL 23/25 -SR-	EUR	2,308,000.00	2,312,098.08	0.65
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE NL 23/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,009,957.00	1.40
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	4,688,000.00	4,599,003.95	1.29
0.00% SCHLUMBERGER FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,025,000.00	3,860,740.15	1.08
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	450,000.00	442,987.16	0.12
			<b>37,018,052.28</b>	<b>10.36</b>
<b>Singapur</b>				
0.50% UNITED OVERSEAS BANK 18/25 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,203,983.52	1.18
			<b>4,203,983.52</b>	<b>1.18</b>
<b>Spanien</b>				
FRN BANCO SANTANDER 22/24 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,713,232.43	0.76
FRN BANCO SANTANDER 23/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,002,683.50	0.28
FRN SANTANDER CONSUMER FINANCE 23/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,001,420.00	1.40
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,158,251.52	0.88
			<b>11,875,587.45</b>	<b>3.32</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea</b>				
0.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 21/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,830,997.20	1.07
0.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,810,000.00	2,719,663.84	0.76
0.25% SHINHAN BANK 19/24 -SR-S	EUR	4,695,000.00	4,501,196.50	1.26
			<b>11,051,857.54</b>	<b>3.09</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
2.75% ABU DHABI ENERGY 14/24 -SR-S	EUR	6,200,000.00	6,122,845.96	1.72
			<b>6,122,845.96</b>	<b>1.72</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN AT&T 23/25 -SR-	EUR	6,100,000.00	6,102,265.54	1.71
FRN BANK OF AMERICA 21/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,042,343.20	2.25
FRN METLIFE GLOBAL FUNDING I 23/25	EUR	5,000,000.00	5,021,461.50	1.41
1.125% BAT CAPITAL 17/23 -SR-	EUR	800,000.00	796,994.88	0.22
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	4,770,000.00	4,721,583.55	1.32
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,597,772.22	0.45
2.40% AT&T 14/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,959,035.00	1.39
2.875% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 12/24 -SR-	EUR	5,155,000.00	5,115,577.14	1.43
			<b>36,357,033.03</b>	<b>10.18</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>208,723,733.76</b>	<b>58.44</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Niederlande</b>				
0.00% TOYOTA MOTOR FINANCE 21/24 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,421,982.75	0.68
			<b>2,421,982.75</b>	<b>0.68</b>
<b>Südkorea</b>				
0.98% HYUNDAI CAPITAL 22/24 -SR-	JPY	1,600,000,000.00	10,127,800.56	2.83
			<b>10,127,800.56</b>	<b>2.83</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>12,549,783.31</b>	<b>3.51</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Dänemark</b>				
C. PAP. DANSKE BANK 09/07/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,842,281.50	1.36
			<b>4,842,281.50</b>	<b>1.36</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. STANDARD CHARTERED BANK 02/04/24 - SR-	EUR	3,000,000.00	2,939,616.90	0.82
TBI DEUTSCHLAND 20/03/24 -SR-	EUR	100,000.00	98,290.66	0.03
TBI DEUTSCHLAND 21/02/24 -SR-	EUR	100,000.00	98,561.57	0.03
			<b>3,136,469.13</b>	<b>0.88</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. BFCM 05/07/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,845,031.00	1.36
C. PAP. BNP PARIBAS 19/09/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,811,478.00	1.35
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/08/24 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,727,407.20	2.16
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 27/02/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,950,592.10	0.83
C. PAP. KERING FINANCE 19/01/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,952,669.60	1.11
C. PAP. ORANGE 15/04/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,933,034.60	0.82
C. PAP. RESEAU DE TRANSPORT ET D'ELECTRICITE 20/10/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,990,596.50	1.40
TBI FRANKREICH 240124 -SR-	EUR	100,000.00	98,843.43	0.03
TBI FRANKREICH 291123 -SR-	EUR	100,000.00	99,409.40	0.03
			<b>32,409,061.83</b>	<b>9.09</b>
<b>Grossbritannien</b>				
CD BANK OF EAST ASIA 06/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,980,266.50	1.39
CD KEB HANA BANK 16/02/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,953,122.60	0.83
CD KEB HANA BANK 17/10/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,991,898.00	1.40
CD QATAR NATIONAL BANK 02/05/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,878,342.50	1.37
CD TORDOM BANK (UK) 17/07/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,839,749.00	1.36
CD WOORI BANK 16/10/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,994,128.80	1.12
			<b>26,637,507.40</b>	<b>7.47</b>
<b>Kanada</b>				
C. PAP. TORONTO-DOMINION BANK (UK) 02/04/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,899,110.00	1.37
			<b>4,899,110.00</b>	<b>1.37</b>
<b>Luxemburg</b>				
C. PAP. AXPO INTERNATIONAL 30/10/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,980,462.80	1.68
			<b>5,980,462.80</b>	<b>1.68</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. BMW FINANCE 04/12/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,966,400.50	1.39
C. PAP. GIVAUDAN FINANCE 15/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,990,430.00	0.56
C. PAP. SGS NEDERLAND HOLDING 24/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,968,933.00	1.39
C. PAP. SGS NETHERLANDS HOLDING 18/10/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,994,615.00	0.84
C. PAP. UNIVERSAL MUSIC 27/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,969,278.00	1.39
C. PAP. UNIVERSAL MUSIC GROUP 11/10/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,998,210.20	0.56
CD ABN AMRO BANK 02/02/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,932,454.00	1.38
			<b>26,820,320.70</b>	<b>7.51</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Norwegen</b>				
CD DNB BANK 22/07/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,839,106.50	1.36
			<b>4,839,106.50</b>	<b>1.36</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. VOLKSWAGEN FINANS SVERIGE 22/01/24 -SR-	SEK	40,000,000.00	3,432,786.55	0.96
			<b>3,432,786.55</b>	<b>0.96</b>
<b>Singapur</b>				
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK SINGAPUR 20/09/24 -SR-	USD	5,000,000.00	4,462,605.02	1.25
			<b>4,462,605.02</b>	<b>1.25</b>
<b>Spanien</b>				
C. PAP. BBVA 08/02/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,930,036.50	1.38
			<b>4,930,036.50</b>	<b>1.38</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 06/10/23	USD	5,000,000.00	4,722,419.29	1.32
			<b>4,722,419.29</b>	<b>1.32</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>127,112,167.22</b>	<b>35.63</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>348,385,684.29</b>	<b>97.58</b>
Sichteinlagen bei Banken			7,889,616.42	2.21
Andere Nettovermögenswerte			733,694.43	0.21
<b>Nettovermögen</b>			<b>357,008,995.14</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Niederlande	18.55	Geldmarktinstrumente	35.63
Frankreich	15.56	Banken und Kreditinstitute	28.01
Grossbritannien	12.65	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	20.69
Vereinigte Staaten	11.50	Nachrichtenübermittlung	5.69
Deutschland	6.95	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.42
Südkorea	5.92	Öl	2.31
Spanien	4.70	Tabak und Alkohol	1.43
Dänemark	2.76	Immobilien	1.40
Australien	2.62		<b>97.58</b>
Kaimaninseln	2.52		
Singapur	2.43		
Kanada	2.21		
Vereinigte Arabische Emirate	1.72		
Luxemburg	1.68		
Norwegen	1.36		
Mexiko	1.27		
Japan	1.19		
Finnland	1.03		
Schweden	0.96		
	<b>97.58</b>		

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

## Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Ägypten</b>				
5.25% ÄGYPTEN 20/25 -SR-S	USD	767,000.00	590,633.72	0.95
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	114,264.16	0.19
7.30% ÄGYPTEN 21/33 -SR-S	USD	317,000.00	174,926.27	0.28
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	105,668.64	0.17
			<b>985,492.79</b>	<b>1.59</b>
<b>Argentinien</b>				
0.75% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	522,772.00	153,308.74	0.25
1.00% ARGENTINIEN 20/29 -SR-	USD	406,847.00	115,170.00	0.19
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	241,409.00	63,588.77	0.10
3.625% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	232,223.00	59,272.18	0.10
3.625% ARGENTINIEN 20/46 -SR-	USD	53,356.00	13,827.53	0.02
6.375% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	171,329.00	58,703.28	0.10
			<b>463,870.50</b>	<b>0.76</b>
<b>Bahrain</b>				
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	USD	200,000.00	182,939.06	0.30
6.75% BAHRAIN 17/29 -SR-S	USD	200,000.00	196,037.02	0.32
			<b>378,976.08</b>	<b>0.62</b>
<b>Brasilien</b>				
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	413,000.00	286,195.08	0.46
5.00% BRASILIEN 14/45 -SR-	USD	200,000.00	148,124.50	0.24
5.625% BRASILIEN 09/41 -SR-	USD	200,000.00	167,004.48	0.27
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	188.00	157,474.03	0.26
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	1,300.00	260,912.89	0.42
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	1,735.00	343,181.42	0.56
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	1,975.00	380,348.61	0.62
10.00% BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	670.00	126,116.64	0.20
10.00% BRASILIEN 22/33 -SR-	BRL	587.00	108,247.59	0.18
			<b>1,977,605.24</b>	<b>3.21</b>
<b>Chile</b>				
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	325,000,000.00	273,056.60	0.44
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	400,000.00	272,109.12	0.44
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	333,000.00	189,123.82	0.31
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	400,000.00	265,842.80	0.43
3.50% CHILE 22/34 -SR-	USD	200,000.00	165,078.48	0.27
4.70% CHILE 18/30	CLP	115,000,000.00	115,924.89	0.19
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	780,000,000.00	834,484.71	1.34
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	15,000,000.00	16,756.05	0.03
6.00% CHILE 23/33 -SR-	CLP	75,000,000.00	83,759.39	0.14
7.00% CHILE 22/34 -SR-	CLP	35,000,000.00	42,017.08	0.07
			<b>2,258,152.94</b>	<b>3.66</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China</b>				
2.62% CHINA 22/29	CNH	6,910,000.00	945,584.19	1.52
3.02% CHINA 21/31	CNH	3,460,000.00	485,467.62	0.79
			<b>1,431,051.81</b>	<b>2.31</b>
<b>Costa Rica</b>				
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	166,281.32	0.27
			<b>166,281.32</b>	<b>0.27</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	136,000.00	111,223.49	0.18
5.30% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 21/41 -SR-S	USD	251,000.00	185,061.85	0.30
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	300,000.00	215,408.91	0.35
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/33 -SR-	USD	150,000.00	133,355.73	0.22
6.85% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	300,000.00	256,447.65	0.42
			<b>901,497.63</b>	<b>1.47</b>
<b>Ekuador</b>				
2.50% EKUADOR 20/40 -SR-S	USD	138,990.00	45,448.13	0.07
3.50% EKUADOR 20/35 -SR-S	USD	550,496.00	202,780.71	0.33
6.00% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	165,945.00	84,402.96	0.14
			<b>332,631.80</b>	<b>0.54</b>
<b>El Salvador</b>				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	17,000.00	13,977.88	0.02
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	160,000.00	115,136.61	0.19
			<b>129,114.49</b>	<b>0.21</b>
<b>Gabun</b>				
6.625% GABUN 20/31 -SR-S	USD	200,000.00	147,963.24	0.24
			<b>147,963.24</b>	<b>0.24</b>
<b>Guatemala</b>				
6.60% GUATEMALA 23/36 -SR-	USD	200,000.00	191,811.90	0.31
			<b>191,811.90</b>	<b>0.31</b>
<b>Hongkong</b>				
3.30% HONGKONG SP 23/28 -SR-	CNH	4,200,000.00	587,316.17	0.94
			<b>587,316.17</b>	<b>0.94</b>
<b>Indonesien</b>				
1.85% INDONESIAIEN 21/31 -SR-	USD	480,000.00	370,638.77	0.60
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	USD	563,000.00	385,015.15	0.62
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	356,000.00	313,775.87	0.51
6.125% INDONESIAIEN 12/28 -SR-	IDR	3,194,000,000.00	203,738.57	0.33
6.375% INDONESIAIEN 22/28 -SR-	IDR	8,754,000,000.00	561,052.72	0.91
6.50% INDONESIAIEN 19/25 -SR-	IDR	12,600,000,000.00	814,561.09	1.31
6.625% INDONESIAIEN 23/34 -SR-	IDR	2,956,000,000.00	188,211.79	0.30
7.00% INDONESIAIEN 22/33	IDR	3,468,000,000.00	225,353.02	0.37
7.125% INDONESIAIEN 21/42	IDR	1,483,000,000.00	96,906.96	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>				
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	2,639,000,000.00	178,473.10	0.29
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	12,413,000,000.00	860,326.33	1.38
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	568,000,000.00	40,778.76	0.07
8.75% INDONESIA 15/31 -SR-	IDR	4,851,000,000.00	349,758.60	0.57
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	1,670,000,000.00	119,757.49	0.19
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	2,813,000,000.00	214,399.70	0.35
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	59,211.51	0.10
			<b>4,981,959.43</b>	<b>8.06</b>
<b>Jamaika</b>				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	203,833.76	0.33
			<b>203,833.76</b>	<b>0.33</b>
<b>Jordanien</b>				
5.85% JORDANIEN 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	177,334.52	0.29
7.375% JORDANIEN 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	164,343.08	0.27
7.50% JORDANIEN 23/29 -SR-	USD	200,000.00	195,065.08	0.32
			<b>536,742.68</b>	<b>0.88</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	200,000.00	191,229.24	0.31
5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR-	USD	426,000.00	345,563.23	0.56
5.875% EDO SUKUK 23/33 -SR-	USD	507,000.00	500,553.04	0.81
			<b>1,037,345.51</b>	<b>1.68</b>
<b>Kasachstan</b>				
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	200,000.00	202,528.66	0.33
			<b>202,528.66</b>	<b>0.33</b>
<b>Kenia</b>				
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	200,000.00	184,868.38	0.30
			<b>184,868.38</b>	<b>0.30</b>
<b>Kolumbien</b>				
3.00% KOLUMBIEN 20/30 -SR-	USD	200,000.00	153,939.82	0.25
3.875% KOLUMBIEN 17/27 -SR-	USD	200,000.00	182,185.28	0.30
7.00% KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	82,100,000.00	15,088.16	0.02
7.00% KOLUMBIEN 21/31 -SR-	COP	71,100,000.00	13,430.68	0.02
7.00% KOLUMBIEN 21/31 -SR-	COP	1,669,000,000.00	316,657.05	0.51
7.25% KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	821,700,000.00	143,193.94	0.23
7.375% KOLUMBIEN 06/37 -SR-	USD	100,000.00	92,590.08	0.15
7.50% KOLUMBIEN 23/34 -SR-	USD	200,000.00	189,760.26	0.31
9.25% KOLUMBIEN 22/42 -SR-	COP	1,019,900,000.00	194,282.42	0.31
13.25% KOLUMBIEN 23/33	COP	1,088,900,000.00	283,001.60	0.46
			<b>1,584,129.29</b>	<b>2.56</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Malaysia</b>				
2.632% MALAYSIA 20/31 S0002	MYR	1,354,000.00	262,852.10	0.43
3.478% MALAYSIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	520,000.00	110,611.75	0.18
3.582% MALAYSIA 22/32 -SR-	MYR	887,000.00	182,773.51	0.30
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	725,000.00	153,899.92	0.25
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,115,000.00	874,759.33	1.41
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,268,000.00	1,127,700.00	1.82
4.065% MALAYSIA 20/50	MYR	492,000.00	98,500.39	0.16
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	104,000.00	22,488.18	0.04
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,737,000.00	392,462.05	0.64
4.876% KHAZANAH NAS 23/33 -SR-	USD	200,000.00	187,134.96	0.30
			<b>3,413,182.19</b>	<b>5.53</b>
<b>Marokko</b>				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	161,855.26	0.26
6.50% MAROKKO 23/33 -SR-	USD	278,000.00	272,768.43	0.44
			<b>434,623.69</b>	<b>0.70</b>
<b>Mexiko</b>				
2.25% MEXIKO 21/36 -SR-	EUR	400,000.00	297,426.74	0.48
3.50% MEXIKO 22/34 -SR-	USD	400,000.00	312,842.16	0.51
3.771% MEXIKO 20/61 -SR-	USD	200,000.00	117,120.40	0.19
5.00% MEXIKO 20/51 -SR-	USD	200,000.00	153,812.56	0.25
5.50% MEXIKO 21/27 -SR-	MXN	45,000.00	220,436.49	0.36
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	212,000.00	164,714.50	0.27
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	156,000.00	123,754.63	0.20
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	100,000.00	509,697.71	0.83
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	43,000.00	223,202.98	0.36
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	57,200.00	286,313.00	0.46
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	90,117.00	412,999.54	0.67
7.75% MEXIKO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	9,100.00	44,199.43	0.07
8.00% MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	59,800.00	279,991.61	0.45
8.00% MEXIKO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	74,000.00	407,642.08	0.66
8.00% MEXIKO 23/35 -SR-	MXN	90,000.00	440,722.13	0.71
8.50% MEXIKO 09/29 MXN100	MXN	45,000.00	239,385.33	0.39
8.50% MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	62,600.00	313,670.06	0.51
10.00% MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	27,305.00	155,751.49	0.25
			<b>4,703,682.84</b>	<b>7.62</b>
<b>Nigeria</b>				
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	131,744.18	0.21
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	200,000.00	169,878.58	0.28
			<b>301,622.76</b>	<b>0.49</b>
<b>Oman</b>				
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	195,081.50	0.32
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	210,493.66	0.34
			<b>405,575.16</b>	<b>0.66</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Panama</b>				
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	USD	400,000.00	312,405.52	0.51
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	200,000.00	168,437.00	0.27
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	446,000.00	256,906.97	0.42
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	140,720.54	0.23
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	200,000.00	131,644.40	0.21
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	629,000.00	406,844.31	0.66
			<b>1,416,958.74</b>	<b>2.30</b>
<b>Paraguay</b>				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	300,000.00	228,423.63	0.37
4.95% PARAGUAY 20/31 -SR-	USD	200,000.00	185,096.80	0.30
			<b>413,520.43</b>	<b>0.67</b>
<b>Peru</b>				
1.862% PERU 20/32 -SR-	USD	441,000.00	319,610.16	0.52
2.783% PERU 20/31 -SR-	USD	857,000.00	705,222.13	1.13
2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	234,000.00	197,211.43	0.32
3.00% PERU 21/34 -SR-	USD	1,043,000.00	804,463.71	1.29
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	250,000.00	52,284.86	0.08
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	448,000.00	99,842.37	0.16
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	476,000.00	120,860.92	0.20
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,000.00	262,384.07	0.43
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	69.00	17,141.79	0.03
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	585.00	151,616.08	0.25
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	206,000.00	53,816.10	0.09
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	805.00	222,000.95	0.36
8.75% PERU 03/33 -SR-	USD	226,000.00	269,259.36	0.44
			<b>3,275,713.93</b>	<b>5.30</b>
<b>Philippinen</b>				
3.70% PHILIPPINEN 16/41 -SR-	USD	400,000.00	299,473.20	0.49
4.20% PHILIPPINEN 22/47 -SR-	USD	200,000.00	154,597.10	0.25
5.95% PHILIPPINEN 22/47 -SR-	USD	200,000.00	198,705.32	0.32
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPPINES 97/27 T.A -SR-	USD	293,000.00	323,667.78	0.52
			<b>976,443.40</b>	<b>1.58</b>
<b>Polen</b>				
0.25% POLEN 21/26 -SR-	PLN	625,000.00	123,185.13	0.20
1.25% POLEN 20/30 -SR-	PLN	3,049,000.00	522,534.51	0.85
1.75% POLEN 21/32 -SR-	PLN	1,434,000.00	237,629.18	0.39
2.75% POLEN 19/29	PLN	1,563,000.00	307,884.55	0.50
4.875% POLEN 23/33	USD	458,000.00	424,577.72	0.69
5.50% POLEN 23/53	USD	249,000.00	225,454.96	0.37
6.00% POLEN 22/33 -SR-	PLN	338,000.00	77,357.24	0.13
7.50% POLEN 22/28 -SR-	PLN	1,982,000.00	492,799.76	0.80
			<b>2,411,423.05</b>	<b>3.93</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Qatar</b>				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	200,000.00	186,083.06	0.30
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	200,000.00	179,629.32	0.29
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	200,000.00	218,079.90	0.35
			<b>583,792.28</b>	<b>0.94</b>
<b>Republik Ghana</b>				
6.375% REPUBLIK GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	USD	400,000.00	178,717.92	0.29
8.35% REPUBLIK GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	36,382.00	1,963.11	0.00
8.50% REPUBLIK GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	36,409.00	1,733.87	0.00
8.625% REPUBLIK GHANA 21/34 -SR-S -DEF-	USD	274,000.00	121,702.25	0.20
8.627% REPUBLIK GHANA 18/49 -SR- -DEF-	USD	200,000.00	84,779.04	0.14
8.65% REPUBLIK GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	34,006.00	1,444.77	0.00
8.80% REPUBLIK GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	34,031.00	1,305.63	0.00
8.95% REPUBLIK GHANA 19/51 -DEF-	USD	623,000.00	265,400.24	0.43
8.95% REPUBLIK GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	34,056.00	1,225.36	0.00
9.10% REPUBLIK GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	34,081.00	1,166.63	0.00
9.25% REPUBLIK GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	34,106.00	1,124.61	0.00
10.75% REPUBLIK GHANA 15/30	USD	200,000.00	134,723.58	0.22
			<b>795,287.01</b>	<b>1.28</b>
<b>Rumänien</b>				
3.00% RUMÄNIEN 20/31 -SR-S	USD	100,000.00	80,245.55	0.13
3.25% RUMÄNIEN 20/26 -SR-	RON	170,000.00	33,302.71	0.05
3.50% RUMÄNIEN 21/25 -SR-	RON	400,000.00	80,309.62	0.13
3.625% RUMÄNIEN 22/32 -SR-S	USD	220,000.00	178,119.59	0.29
3.65% RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	815,000.00	140,040.01	0.23
3.70% RUMÄNIEN 20/24 -SR-	RON	385,000.00	79,552.26	0.13
4.15% RUMÄNIEN 20/28 -SR-	RON	650,000.00	125,673.79	0.20
4.15% RUMÄNIEN 20/30 -SR-	RON	625,000.00	113,770.94	0.18
4.25% RUMÄNIEN 21/36 -SR-	RON	335,000.00	54,653.10	0.09
4.75% RUMÄNIEN 19/34 -SR-	RON	625,000.00	109,358.86	0.18
4.85% RUMÄNIEN 21/29 -SR-	RON	770,000.00	149,686.93	0.24
5.00% RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	230,000.00	45,375.42	0.07
5.80% RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	530,000.00	109,654.20	0.18
6.70% RUMÄNIEN 22/32 -SR-	RON	190,000.00	39,593.43	0.06
7.625% RUMÄNIEN 23/53 -SR-	USD	484,000.00	491,080.82	0.80
7.90% RUMÄNIEN 23/38 -SR-	RON	160,000.00	36,451.04	0.06
8.25% RUMÄNIEN 22/32 -SR-	RON	210,000.00	47,997.82	0.08
			<b>1,914,866.09</b>	<b>3.10</b>
<b>Sambia</b>				
5.375% SAMBIA 12/22 -SR-S -DEF-	USD	484,000.00	240,285.04	0.39
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	350,000.00	190,013.08	0.31
			<b>430,298.12</b>	<b>0.70</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
2.75% SAUDI-ARABIEN 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	165,583.96	0.27
			<b>165,583.96</b>	<b>0.27</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Serbien</b>				
2.125% SERBIEN 20/30 -SR-	USD	302,000.00	221,358.90	0.36
4.50% SERBIEN 19/26 -SR-	RSD	5,720,000.00	50,775.75	0.08
			<b>272,134.65</b>	<b>0.44</b>
<b>Sri Lanka</b>				
5.75% SRI LANKA 18/PERP -SR-S -DEF-	USD	242,000.00	115,557.73	0.19
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	521,000.00	242,335.44	0.39
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	363,000.00	173,334.06	0.28
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	242,000.00	112,451.66	0.18
			<b>643,678.89</b>	<b>1.04</b>
<b>Südafrika</b>				
4.30% SÜDAFRIKA 16/28 -SR-	USD	200,000.00	172,232.68	0.28
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	170,947.24	0.28
6.25% SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	3,000,000.00	94,880.73	0.15
6.25% SÜDAFRIKA 11/41 -SR-	USD	200,000.00	152,773.72	0.25
6.50% SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	2,250,803.00	65,591.62	0.11
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	5,226,974.00	213,183.39	0.35
8.25% SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	6,340,157.00	268,674.71	0.44
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	5,929,842.00	224,444.90	0.36
8.75% SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	11,753,749.00	421,182.11	0.68
8.75% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	3,091,289.00	111,502.78	0.18
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	7,273,222.00	296,960.85	0.48
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	8,987,802.00	342,460.66	0.55
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	4,289,972.00	230,546.81	0.37
			<b>2,765,382.20</b>	<b>4.48</b>
<b>Südkorea</b>				
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	USD	200,000.00	195,594.14	0.32
			<b>195,594.14</b>	<b>0.32</b>
<b>Thailand</b>				
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	12,364,000.00	278,586.42	0.45
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	6,200,000.00	156,214.13	0.25
2.00% THAILAND M.O.F. 20/42	THB	1,335,000.00	28,564.81	0.05
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	8,000,000.00	200,619.46	0.33
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	21,377,000.00	572,432.85	0.92
2.65% THAILAND 22/28 -SR-	THB	14,197,000.00	383,410.26	0.62
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	7,368,000.00	200,868.47	0.33
3.39% THAILAND 22/37 -SR-	THB	9,700,000.00	262,616.98	0.43
4.875% THAILAND M.O.F. 09/29 -SR-	THB	12,870,000.00	386,380.27	0.63
			<b>2,469,693.65</b>	<b>4.01</b>
<b>Togo</b>				
2.75% BOAD 21/33 -SR-	EUR	167,000.00	126,677.45	0.21
			<b>126,677.45</b>	<b>0.21</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Trinidad &amp; Tobago</b>				
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	200,000.00	191,765.48	0.31
			<b>191,765.48</b>	<b>0.31</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
0.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/24 -SR-	CZK	10,000,000.00	406,719.97	0.66
0.05% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/29 -SR-	CZK	3,490,000.00	114,631.22	0.19
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	5,750,000.00	214,551.93	0.35
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -SR-	CZK	6,890,000.00	236,218.77	0.38
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 -SR-	CZK	270,000.00	10,565.58	0.02
1.20% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/31	CZK	6,130,000.00	209,001.30	0.34
1.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/40 -SR-	CZK	2,600,000.00	70,874.09	0.11
1.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/32 -SR-	CZK	320,000.00	11,025.60	0.02
1.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/37 -SR-	CZK	3,190,000.00	99,570.84	0.16
2.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	4,270,000.00	145,815.28	0.24
2.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 13/28 S.78 -SR-	CZK	7,000,000.00	274,717.88	0.45
2.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -SR-	CZK	8,000,000.00	313,164.04	0.51
3.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/35 -SR-	CZK	3,080,000.00	119,171.05	0.19
4.20% TSCHECHISCHE REPUBLIK 06/36 -SR-	CZK	1,920,000.00	78,838.71	0.13
4.90% TSCHECHISCHE REPUBLIK 23/34 -SR-	CZK	760,000.00	33,326.73	0.05
5.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/28 -SR-	CZK	530,000.00	23,883.65	0.04
			<b>2,362,076.64</b>	<b>3.84</b>
<b>Türkei</b>				
5.75% TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	500,000.00	336,833.15	0.55
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	130,000.00	112,880.07	0.18
			<b>449,713.22</b>	<b>0.73</b>
<b>Ukraine</b>				
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	USD	249,000.00	67,022.11	0.11
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	200,000.00	53,587.62	0.09
7.75% UKRAINE 15/26 -SR-S	USD	200,000.00	59,963.32	0.10
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	USD	100,000.00	28,945.27	0.05
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	925,000.00	270,464.17	0.44
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	265,000.00	77,166.41	0.13
			<b>557,148.90</b>	<b>0.92</b>
<b>Ungarn</b>				
1.50% UNGARN 21/26 -SR-	HUF	80,020,000.00	179,038.40	0.29
2.50% UNGARN 18/24 'C'	HUF	60,000,000.00	151,259.63	0.25
2.75% UNGARN 17/26 'D' -SR-	HUF	45,000,000.00	102,947.78	0.17
3.00% UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	28,130,000.00	57,946.06	0.09
4.50% UNGARN 22/32	HUF	252,590,000.00	549,732.88	0.89

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Ungarn (Fortsetzung)</b>				
5.50% UNGARN 22/34 -SR-	USD	250,000.00	227,938.95	0.37
6.125% UNGARN 23/28 -SR-	USD	258,000.00	257,359.72	0.42
6.75% UNGARN 23/52 -SR-	USD	500,000.00	474,961.75	0.77
			<b>2,001,185.17</b>	<b>3.25</b>
<b>Uruguay</b>				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	460,000.00	439,612.25	0.71
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	274,353.00	237,206.18	0.38
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	437,013.00	387,361.07	0.63
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	13,537.00	13,809.29	0.02
7.625% URUGUAY 06/36 -SR-	USD	100,000.00	114,757.20	0.19
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	1,282,696.00	30,976.56	0.05
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,480,000.00	37,168.19	0.06
9.75% URUGUAY 23/33 -SR-	UYU	3,402,674.00	89,620.03	0.15
			<b>1,350,510.77</b>	<b>2.19</b>
<b>Usbekistan</b>				
3.70% USBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	284,000.00	222,601.70	0.36
			<b>222,601.70</b>	<b>0.36</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
4.375% MDGH GMTN RSC 23/33 -SR-	USD	226,000.00	206,112.20	0.33
4.696% ABU DHABI ENERGY 23/33 -SR-	USD	447,000.00	426,290.76	0.69
6.50% EMIRATE OF SHARJAH 23/32 -SR-	USD	200,000.00	198,789.02	0.32
			<b>831,191.98</b>	<b>1.34</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>54,765,102.11</b>	<b>88.78</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Peru</b>				
6.714% PERU 14/55 -SR-S PEN1000	PEN	13.00	3,084.42	0.00
			<b>3,084.42</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>3,084.42</b>	<b>0.00</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Brasilien</b>				
TBI BRASILIEN 01/01/26 -SR-	BRL	3,854.00	606,192.59	0.97
TBI BRASILIEN 01/07/25 -SR-	BRL	1,200.00	198,943.78	0.32
TBI BRASILIEN 01/07/26 -SR-	BRL	3,304.00	492,958.35	0.80
			<b>1,298,094.72</b>	<b>2.09</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>1,298,094.72</b>	<b>2.09</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>IV. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	17,701.21	2,791,021.20	4.51
			<b>2,791,021.20</b>	<b>4.51</b>
<b>GESAMT IV.</b>			<b>2,791,021.20</b>	<b>4.51</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>58,857,302.45</b>	<b>95.38</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,576,935.07	2.56
Andere Nettovermögenswerte			1,276,281.70	2.06
<b>Nettovermögen</b>			<b>61,710,519.22</b>	<b>100.00</b>



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indonesien	8.06	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	82.82
Mexiko	7.62	Anteile an Anlagefonds	4.51
Malaysia	5.53	Geldmarktinstrumente	2.09
Peru	5.30	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.44
Brasilien	5.30	Banken und Kreditinstitute	1.35
Luxemburg	4.51	Hypothek und Fonds institutionen	1.18
Südafrika	4.48	Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.00
Thailand	4.01	Diverser Handel	0.51
Polen	3.93	Transportwesen und Frachtverkehr	0.27
Tschechische Republik	3.84	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.21
Chile	3.66		
Ungarn	3.25		
Rumänien	3.10		
Kolumbien	2.56		
China	2.31		
Panama	2.30		
Uruguay	2.19		
Kaimaninseln	1.68		
Ägypten	1.59		
Philippinen	1.58		
Dominikanische Republik	1.47		
Vereinigte Arabische Emirate	1.34		
Republik Ghana	1.28		
Sri Lanka	1.04		
Hongkong	0.94		
Qatar	0.94		
Ukraine	0.92		
Jordanien	0.88		
Argentinien	0.76		
Türkei	0.73		
Sambia	0.70		
Marokko	0.70		
Paraguay	0.67		
Oman	0.66		
Bahrain	0.62		
Ekuador	0.54		
Nigeria	0.49		
Serbien	0.44		
Usbekistan	0.36		
Kasachstan	0.33		
Jamaika	0.33		
Südkorea	0.32		
Trinidad & Tobago	0.31		
Guatemala	0.31		
Kenia	0.30		
Saudi-Arabien	0.27		
Costa Rica	0.27		
Gabun	0.24		
Togo	0.21		
El Salvador	0.21		
	<b>95.38</b>		<b>95.38</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Strategic Credit**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Deutschland</b>				
0.00% DEUTSCHLAND 18/23 S178	EUR	1,000.00	1,057.65	0.00
4.25% VOLKSWAGEN BANK 23/26 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,996,379.27	1.77
7.00% SUB. BAYERISCHE LANDESBANK 23/34	EUR	2,900,000.00	3,065,148.74	1.36
			<b>7,062,585.66</b>	<b>3.13</b>
<b>Finnland</b>				
1.125% TVO POWER 19/26 -SR-	EUR	3,528,000.00	3,431,388.11	1.52
4.125% NORDEA BANK 23/28 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,257,586.32	1.44
			<b>6,688,974.43</b>	<b>2.96</b>
<b>Frankreich</b>				
FRN CREDIT AGRICOLE 23/26 -SR- 144A	USD	3,300,000.00	3,327,657.96	1.47
FRN SOCIETE GENERALE 22/26 -S-	USD	3,300,000.00	3,279,952.83	1.45
2.25% O.A.T. 13/24	EUR	1,000.00	1,048.86	0.00
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	5,883,000.00	5,960,457.76	2.63
2.875% SUB. SUEZ 17/PERP -JR-	EUR	2,200,000.00	2,305,076.89	1.02
4.079% CARREFOUR BQ 23/27 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,561,033.06	0.69
4.125% WORLDLINE 23/28 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,301,464.45	1.02
4.25% O.A.T. 07/23 -SR-	EUR	1,000.00	1,058.94	0.00
4.375% SUB. ACCOR 19/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,152,866.88	1.40
			<b>21,890,617.63</b>	<b>9.68</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN UBS LONDON 23/25 -SR-	USD	2,400,000.00	2,401,276.32	1.06
1.625% SUB. NGG FINANCE 19/79 -SR-S	EUR	4,100,000.00	4,145,301.66	1.83
3.87% LLOYDS BANKING GROUP 20/25 -SR-	USD	3,615,000.00	3,544,665.11	1.57
3.932% BARCLAYS 19/25 -SR-	USD	2,450,000.00	2,413,036.12	1.07
4.00% SUB. SSE 22/PERP	EUR	2,300,000.00	2,249,358.99	1.00
4.771% NATWEST GROUP 23/29 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,203,129.03	0.98
4.918% BARCLAYS 23/30 -SR-	EUR	3,040,000.00	3,176,564.87	1.41
5.50% CREDIT SUISSE AG LONDON 23/26 -SR-	EUR	2,940,000.00	3,202,362.36	1.42
5.625% SUB. NGG FINANCE 13/73 -S-	GBP	2,800,000.00	3,267,869.86	1.45
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	5,690,000.00	5,614,815.19	2.48
			<b>32,218,379.51</b>	<b>14.27</b>
<b>Irland</b>				
4.375% SECURITAS TREASURY 23/29 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,317,711.45	1.03
			<b>2,317,711.45</b>	<b>1.03</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Strategic Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien</b>				
2.45% ITALIEN (BTP) 18/23 S5Y	EUR	1,000.00	1,058.75	0.00
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,572,233.55	0.70
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,637,506.48	0.72
3.625% TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 23/29 -SR-	EUR	3,267,000.00	3,369,556.02	1.49
4.25% ENI SPA 23/33 -SR-	EUR	3,188,000.00	3,285,406.91	1.45
4.25% HERA 23/33 -SR-	EUR	3,016,000.00	3,065,161.94	1.36
4.375% 2I RETE GAS 23/33 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,126,868.08	0.94
4.375% INTESA SANPAOLO 23/27 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,205,554.51	0.98
4.875% MEDIOBANCA 23/27 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,326,536.29	1.03
5.75% BPER BANCA 23/29 -SR-	EUR	4,348,000.00	4,519,232.93	2.00
			<b>24,109,115.46</b>	<b>10.67</b>
<b>Luxemburg</b>				
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	3,780,000.00	3,989,863.24	1.77
			<b>3,989,863.24</b>	<b>1.77</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN ABN AMRO BANK 23/27 -SR-	USD	4,700,000.00	4,708,292.21	2.08
FRN ING GROUP 23/27 -SR-	USD	2,400,000.00	2,406,489.36	1.07
2.374% SUB. TENNET HOLDING 20/PERP	EUR	4,490,000.00	4,496,994.05	1.99
2.625% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 18/PERP -JR-S	EUR	3,100,000.00	3,246,169.76	1.44
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	1,400,000.00	1,445,843.60	0.64
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,200,000.00	4,339,619.00	1.92
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,970,293.26	0.87
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	5,400,000.00	5,617,875.21	2.48
			<b>28,231,576.45</b>	<b>12.49</b>
<b>Portugal</b>				
2.875% CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 22/26 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,155,719.29	0.95
4.95% PORTUGAL 08/23 -SR-	EUR	1,000.00	1,059.69	0.00
			<b>2,156,778.98</b>	<b>0.95</b>
<b>Schweden</b>				
3.75% TELE2 23/29 -SR-	EUR	2,116,000.00	2,179,848.95	0.96
			<b>2,179,848.95</b>	<b>0.96</b>
<b>Schweiz</b>				
2.125% UBS GROUP 22/26 -SR-S	EUR	3,433,000.00	3,452,560.30	1.53
3.25% UBS GROUP 20/26 -SR-	EUR	4,394,000.00	4,541,591.18	2.01
4.156% ZUERCHER KANTONALBANK 23/29 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,271,827.87	1.89
4.467% ZUERCHER KANTONALBANK 23/27 -SR-	EUR	5,200,000.00	5,505,037.23	2.43
4.84% RAIFFEISEN SCHWEIZ 23/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,265,663.74	1.89
			<b>22,036,680.32</b>	<b>9.75</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Strategic Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien</b>				
3.80% SPANIEN 14/24 -SR-	EUR	1,000.00	1,058.01	0.00
4.125% BBVA 23/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,373,672.29	1.49
4.625% CAIXABANK 23/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,159,697.73	1.40
4.80% SPANIEN 08/24 -SR-	EUR	1,000.00	1,061.65	0.00
5.00% CAIXA AS MGT 23/29 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,055,842.72	0.47
5.25% BANCO SABADELL 23/29 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,183,138.87	0.97
5.375% BANCO DE SABADELL 22/26 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,278,871.57	1.45
5.588% BANCO SANTANDER 23/28 -SR-	USD	5,600,000.00	5,480,492.08	2.43
			<b>18,533,834.92</b>	<b>8.21</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN BANK OF AMERICA 23/26 -SR-	USD	2,300,000.00	2,307,318.37	1.02
FRN CHARLES SCHAB 21/26 -SR-	USD	2,300,000.00	2,263,001.05	1.00
FRN GOLDMAN SACHS GROUP 23/26 -SR-	USD	2,400,000.00	2,400,068.16	1.06
FRN JP MORGAN 21/27 -SR-	USD	3,300,000.00	3,280,644.18	1.45
FRN JP MORGAN 24/02/26 -SR-	USD	1,186,000.00	1,189,128.67	0.53
FRN WELLS FARGO 23/26 -SR-	USD	2,400,000.00	2,408,791.68	1.07
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	2,700,000.00	2,269,835.01	1.00
2.50% US TREASURY 19/24 SU	USD	1,000.00	990.53	0.00
2.75% US TREASURY 14/24 'B' -SR-	USD	1,000.00	990.08	0.00
4.023% JP MORGAN CHASE 18/24 -SR-	USD	2,366,000.00	2,356,457.69	1.04
4.125% AMER TOWER 23/27 -SR-	EUR	1,025,000.00	1,072,752.44	0.47
4.125% BOOKING HOLDINGS 23/33 -SR-	EUR	3,234,000.00	3,363,462.01	1.49
5.449% MORGAN STANLEY 23/29 -SR-	USD	2,377,000.00	2,317,260.29	1.03
5.546% JPMORGAN CHASE & CO 22/25 -SR-	USD	1,700,000.00	1,688,815.87	0.75
5.582% PNC FINANCIAL SERVICES 23/29 -SR-	USD	3,400,000.00	3,301,190.22	1.46
5.643% CHARLES SCHWAB 23/29 -SR-	USD	4,689,000.00	4,594,107.77	2.03
5.853% CHARLES SCHWAB 23/34 -SR-	USD	2,100,000.00	2,001,611.22	0.89
6.125% GLENCORE FUNDING 23/28 -SR- 144A	USD	1,986,000.00	1,982,573.16	0.88
6.339% 5TH 3RD BANCORP 23/29 -SR-	USD	2,800,000.00	2,765,508.20	1.22
			<b>41,564,506.60</b>	<b>18.39</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>212,980,473.60</b>	<b>94.26</b>
Sichteinlagen bei Banken			7,365,510.49	3.26
Andere Nettovermögenswerte			5,597,783.42	2.48
<b>Nettovermögen</b>			<b>225,943,767.51</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Strategic Credit

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	18.39	Banken und Kreditinstitute	51.36
Grossbritannien	14.27	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	13.17
Niederlande	12.49	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8.81
Italien	10.67	Nachrichtenübermittlung	8.56
Schweiz	9.75	Öl	5.02
Frankreich	9.68	Internet, Software und IT-Dienste	2.51
Spanien	8.21	Elektronik und elektrische Geräte	2.08
Deutschland	3.13	Gastronomie	1.40
Finnland	2.96	Bergbau und Stahlwerke	0.88
Luxemburg	1.77	Immobilien	0.47
Irland	1.03	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.00
Schweden	0.96		
Portugal	0.95		
	<b>94.26</b>		<b>94.26</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Climate Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Brasilien</b>				
10.00% BRASILIEN 22/33 -SR-	BRL	5,000.00	935,698.62	1.56
			<b>935,698.62</b>	<b>1.56</b>
<b>Chile</b>				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	400,000.00	324,220.68	0.54
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	200,000.00	183,817.12	0.31
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	200,000.00	136,478.94	0.23
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	240,000.00	160,572.36	0.27
			<b>805,089.10</b>	<b>1.35</b>
<b>Costa Rica</b>				
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	200,000.00	193,190.06	0.32
			<b>193,190.06</b>	<b>0.32</b>
<b>Dänemark</b>				
0.00% DÄNEMARK 21/24 -SR-	DKK	6,400,000.00	874,866.31	1.46
0.00% DÄNEMARK 22/31 -SR-	DKK	14,700,000.00	1,648,102.00	2.75
0.25% DÄNEMARK 20/52 -SR-	DKK	2,650,000.00	172,694.38	0.29
0.50% DÄNEMARK 17/27 -SR-	DKK	1,000,000.00	128,709.57	0.21
0.75% KOMMUNEKREDIT 17/27 -SR-	EUR	440,000.00	424,069.67	0.71
4.50% DÄNEMARK 07/39 -SR-	DKK	7,800,000.00	1,291,403.19	2.15
			<b>4,539,845.12</b>	<b>7.57</b>
<b>Deutschland</b>				
0.00% DEUTSCHLAND 20/25 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,380,874.31	7.30
0.00% DEUTSCHLAND 21/50 -SR-	EUR	160,000.00	78,040.47	0.13
0.00% K.F.W. 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	540,155.55	0.90
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	70,000.00	68,843.56	0.11
			<b>5,067,913.89</b>	<b>8.44</b>
<b>Europäische Union</b>				
0.40% EUROPÄISCHE UNION 21/37 -SR-	EUR	400,000.00	281,098.98	0.47
1.25% EUROPÄISCHE UNION 22/43 -SR-S	EUR	400,000.00	276,085.84	0.46
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	109,000.00	99,348.59	0.17
2.625% EUROPÄISCHE UNION 22/48 -SR-	EUR	180,000.00	156,068.82	0.26
			<b>812,602.23</b>	<b>1.36</b>
<b>Finnland</b>				
0.00% FINNLAND 19/24 144A/S -SR-	EUR	400,000.00	409,228.06	0.68
0.00% FINNLAND 21/26 -SR- 144A/S	EUR	320,000.00	308,752.69	0.51
0.125% FINNLAND 20/36 144A -SR-S	EUR	370,000.00	257,050.76	0.43
0.125% FINNLAND 21/31 -SR- 144A/S	EUR	640,000.00	528,405.31	0.88
0.25% FINNLAND 20/40 -SR- 144A	EUR	140,000.00	85,668.46	0.14
0.50% FINNLAND 18/28 -SR- 144A/S	EUR	660,000.00	613,763.31	1.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Climate Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Finnland (Fortsetzung)</b>				
0.50% FINNLAND 22/43 -SR-	EUR	720,000.00	432,662.68	0.72
1.375% FINNLAND 22/27 -SR-	EUR	800,000.00	796,613.74	1.33
1.50% FINNLAND 22/32 -SR-	EUR	100,000.00	90,917.60	0.15
			<b>3,523,062.61</b>	<b>5.86</b>
<b>Frankreich</b>				
0.00% FRANKREICH 22/25 -SR-S	EUR	980,000.00	989,277.34	1.65
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,476,203.85	2.46
0.50% FRANKREICH 21/44 -SR- 144A/S	EUR	700,000.00	397,054.91	0.66
0.50% FRANKREICH 21/72 -SR- 144A/S	EUR	220,000.00	73,115.50	0.12
0.75% FRANKREICH 21/53 -SR- 144A/S	EUR	290,000.00	141,249.26	0.24
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	840,000.00	690,565.10	1.15
			<b>3,767,465.96</b>	<b>6.28</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.875% BRITISH TREASURY 21/33 -SR-	GBP	2,260,000.00	1,983,657.33	3.31
1.125% BRITISH TREASURY 21/39 -SR-	GBP	200,000.00	148,779.04	0.25
1.50% BRITISH TREASURY 21/53 -SR-	GBP	800,000.00	466,062.82	0.78
			<b>2,598,499.19</b>	<b>4.34</b>
<b>Irland</b>				
0.20% IRLAND 20/27 -SR-	EUR	265,000.00	252,864.56	0.42
0.55% IRLAND 21/41 -SR-	EUR	175,000.00	111,921.84	0.19
1.00% IRLAND 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	200,611.08	0.33
1.35% IRLAND 18/31 -SR-	EUR	1,570,000.00	1,465,752.11	2.44
1.50% IRLAND 19/50 -SR-	EUR	360,000.00	240,951.78	0.40
3.00% IRLAND 23/43	EUR	100,000.00	97,203.35	0.16
3.40% IRLAND 14/24 -SR- REG.S	EUR	450,000.00	476,661.21	0.80
			<b>2,845,965.93</b>	<b>4.74</b>
<b>Italien</b>				
1.50% ITALIEN (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	660,000.00	382,175.36	0.64
2.15% ITALIEN (BTP) 21/72 -SR- 144A/S	EUR	40,000.00	21,603.14	0.04
4.00% ITALIEN 22/35 -SR-	EUR	400,000.00	393,911.78	0.66
4.00% ITALIEN 23/31 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,127,301.58	1.88
			<b>1,924,991.86</b>	<b>3.22</b>
<b>Jamaika</b>				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	203,594.78	0.34
			<b>203,594.78</b>	<b>0.34</b>
<b>Japan</b>				
1.00% JAPAN 22/62 -SR-	JPY	325,000,000.00	1,732,708.97	2.89
			<b>1,732,708.97</b>	<b>2.89</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Climate Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kolumbien</b>				
3.00% KOLUMBIEN 20/30 -SR-	USD	220,000.00	169,124.03	0.28
3.25% KOLUMBIEN 21/32 -SR-	USD	230,000.00	165,494.11	0.28
4.125% KOLUMBIEN 20/51 -SR-	USD	360,000.00	200,988.36	0.34
4.125% KOLUMBIEN 21/42 -SR-	USD	900,000.00	545,331.42	0.91
			<b>1,080,937.92</b>	<b>1.81</b>
<b>Kroatien</b>				
2.875% KROATIEN 22/32 -SR-	EUR	150,000.00	145,643.84	0.24
			<b>145,643.84</b>	<b>0.24</b>
<b>Mexiko</b>				
4.25% MEXICO CITY AIRPORT 16/26 -S-	USD	220,000.00	207,831.65	0.35
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	360,000.00	273,915.00	0.46
6.338% MEXIKO 23/53 -SR-	USD	450,000.00	411,212.21	0.69
8.00% MEXIKO 23/35 -SR-	MXN	140,000.00	698,857.95	1.17
			<b>1,591,816.81</b>	<b>2.67</b>
<b>Neuseeland</b>				
0.50% NEUSEELAND 20/24	NZD	2,000,000.00	1,163,703.14	1.94
0.50% NEUSEELAND 21/26	NZD	1,000,000.00	528,817.32	0.88
4.25% NEUSEELAND 22/34	NZD	500,000.00	273,726.59	0.46
4.50% NEUSEELAND 23/30 -SR-	NZD	400,000.00	229,934.08	0.38
			<b>2,196,181.13</b>	<b>3.66</b>
<b>Niederlande</b>				
0.00% NIEDERLANDE 17/24 -S-	EUR	420,000.00	440,089.93	0.73
0.00% NIEDERLANDE 20/27 -SR-	EUR	600,000.00	575,946.02	0.96
0.00% NIEDERLANDE 20/30 -SR- 144A/S	EUR	330,000.00	285,481.93	0.48
0.00% NIEDERLANDE 20/52 -SR- 144A/S	EUR	310,000.00	135,626.52	0.23
0.00% NIEDERLANDE 21/29 -SR-	EUR	190,000.00	171,869.78	0.29
0.00% NIEDERLANDE 22/26 -SR- 144A/S	EUR	690,000.00	680,222.22	1.13
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	760,000.00	525,458.51	0.88
0.50% NIEDERLANDE 22/32 -SR- 144A/S	EUR	560,000.00	475,262.80	0.79
0.75% NIEDERLANDE 18/28 -SR- 144A/S	EUR	450,000.00	429,205.32	0.72
			<b>3,719,163.03</b>	<b>6.21</b>
<b>Österreich</b>				
2.90% ÖSTERREICH 23/29 -SR-	EUR	1,910,000.00	1,992,038.12	3.32
			<b>1,992,038.12</b>	<b>3.32</b>
<b>Portugal</b>				
0.30% PORTUGAL 21/31 -SR-	EUR	200,000.00	165,280.84	0.28
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	1,020,000.00	982,096.27	1.64
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	115,000.00	87,710.61	0.15
1.65% PORTUGAL 22/32 -SR-	EUR	1,450,000.00	1,316,508.50	2.20
1.95% PORTUGAL (ODT) 19/29 -SR-	EUR	400,000.00	395,120.92	0.66
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	600,000.00	631,410.64	1.05
2.875% PORTUGAL 16/26 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	126,356.85	0.21
			<b>3,704,484.63</b>	<b>6.19</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Climate Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Rumänien</b>				
3.00% RUMÄNIEN 22/27 -SR-S	USD	180,000.00	163,861.79	0.27
3.625% RUMÄNIEN 22/32 -SR-S	USD	160,000.00	130,406.06	0.22
5.125% RUMÄNIEN 18/48 -SR-S	USD	140,000.00	109,776.16	0.18
			<b>404,044.01</b>	<b>0.67</b>
<b>Schweden</b>				
0.125% SCHWEDEN 20/30 -SR-S	SEK	15,000,000.00	1,146,956.94	1.91
0.50% SCHWEDEN 20/45 -SR-	SEK	330,000.00	18,396.14	0.03
1.00% SCHWEDEN 15/26 S.1059	SEK	20,000,000.00	1,721,170.03	2.87
1.75% SCHWEDEN 22/33 SR 144A/S	SEK	5,200,000.00	429,886.80	0.72
2.50% SCHWEDEN 14/25 -SR- 144A/S	SEK	32,300,000.00	2,926,919.46	4.87
3.50% SCHWEDEN 09/39 -SR- 144A/S	SEK	1,500,000.00	146,580.20	0.24
			<b>6,389,909.57</b>	<b>10.64</b>
<b>Slowenien</b>				
3.625% SLOWENIEN 23/33	EUR	100,000.00	105,604.38	0.18
			<b>105,604.38</b>	<b>0.18</b>
<b>Spanien</b>				
0.00% SPANIEN 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	684,240.37	1.14
0.00% SPANIEN 21/24 -SR-	EUR	220,000.00	227,121.96	0.38
0.00% SPANIEN 21/27 -SR-	EUR	120,000.00	113,360.15	0.19
0.00% SPANIEN 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	548,057.25	0.91
0.00% SPANIEN 22/25 -SR-	EUR	180,000.00	179,781.27	0.30
0.10% SPANIEN 21/31 -SR- 144A/S	EUR	350,000.00	284,270.03	0.47
0.80% SPANIEN 22/29 -SR-	EUR	100,000.00	90,732.93	0.15
1.00% SPANIEN 21/42 -SR- 144A/S	EUR	950,000.00	580,533.10	0.97
1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	380,000.00	321,740.29	0.54
1.90% SPANIEN 22/52 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	74,232.41	0.12
2.822% COMUNIDAD DE MADRID 22/29 -SR-	EUR	350,000.00	351,001.43	0.59
3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR-	EUR	214,000.00	218,277.45	0.36
			<b>3,673,348.64</b>	<b>6.12</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
0.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/24 -SR-	CZK	3,800,000.00	154,828.77	0.26
0.05% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/29 -SR-	CZK	4,600,000.00	151,196.20	0.25
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	4,700,000.00	175,771.49	0.29
1.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/32 -SR-	CZK	2,700,000.00	92,967.39	0.16
			<b>574,763.85</b>	<b>0.96</b>
<b>Uruguay</b>				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	130,000.00	124,535.41	0.21
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	249,000.00	254,871.07	0.43
			<b>379,406.48</b>	<b>0.64</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Climate Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Usbekistan</b>				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	200,000.00	161,620.88	0.27
			<b>161,620.88</b>	<b>0.27</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>55,069,591.61</b>	<b>91.85</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Schweiz</b>				
TBI SWISS NATIONAL BANK 29/04/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,163,533.01	3.61
			<b>2,163,533.01</b>	<b>3.61</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>2,163,533.01</b>	<b>3.61</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>57,233,124.62</b>	<b>95.46</b>
Sichteinlagen bei Banken			2,287,468.50	3.82
Andere Nettovermögenswerte			434,898.61	0.72
<b>Nettovermögen</b>			<b>59,955,491.73</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Climate Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Schweden	10.64	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	87.69
Deutschland	8.44	Geldmarktinstrumente	3.61
Dänemark	7.57	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	1.36
Frankreich	6.28	Banken und Kreditinstitute	1.01
Niederlande	6.21	Transportwesen und Frachtverkehr	0.81
Portugal	6.19	Öffentliche agenturen	0.71
Spanien	6.12	Öl	0.27
Finnland	5.86		<b>95.46</b>
Irland	4.74		
Grossbritannien	4.34		
Neuseeland	3.66		
Schweiz	3.61		
Österreich	3.32		
Italien	3.22		
Japan	2.89		
Mexiko	2.67		
Kolumbien	1.81		
Brasilien	1.56		
Europäische Union	1.36		
Chile	1.35		
Tschechische Republik	0.96		
Rumänien	0.67		
Uruguay	0.64		
Jamaika	0.34		
Costa Rica	0.32		
Usbekistan	0.27		
Kroatien	0.24		
Slowenien	0.18		
	<b>95.46</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Family

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	151.00	273,340.00	0.13
			<b>273,340.00</b>	<b>0.13</b>
<b>Deutschland</b>				
PUMA	EUR	22,146.00	1,407,702.52	0.68
			<b>1,407,702.52</b>	<b>0.68</b>
<b>Finnland</b>				
KONE OYJ 'B'	EUR	88,479.00	3,768,770.08	1.81
			<b>3,768,770.08</b>	<b>1.81</b>
<b>Frankreich</b>				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	83,293.00	3,144,704.73	1.51
ESSILORLUXOTTICA	EUR	36,413.00	6,405,158.85	3.08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4,339.00	8,037,331.03	3.86
L'OREAL	EUR	18,803.00	7,910,679.70	3.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	8,569.00	6,608,208.86	3.18
REMY COINTREAU	EUR	16,832.00	2,087,127.60	1.00
			<b>34,193,210.77</b>	<b>16.43</b>
<b>Italien</b>				
AMPLIFON	EUR	87,319.00	2,620,919.95	1.26
ERG	EUR	79,191.00	1,930,385.16	0.93
			<b>4,551,305.11</b>	<b>2.19</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
BAIDU 'A'	HKD	187,978.00	3,208,621.14	1.54
JD.COM 'A' -S-	HKD	125,809.00	1,842,406.86	0.89
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	708,500.00	1,273,905.10	0.61
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	114,500.00	1,673,371.39	0.80
			<b>7,998,304.49</b>	<b>3.84</b>
<b>Kanada</b>				
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	41,332.00	4,103,127.47	1.97
LOBLAW COMPANIES	CAD	54,096.00	4,617,406.87	2.22
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	83,859.00	4,598,827.56	2.21
			<b>13,319,361.90</b>	<b>6.40</b>
<b>Niederlande</b>				
EXOR HOLDING	EUR	45,167.00	4,030,329.10	1.94
HEINEKEN	EUR	54,136.00	4,792,846.31	2.30
STELLANTIS	EUR	264,440.00	5,104,820.63	2.45
			<b>13,927,996.04</b>	<b>6.69</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023**  
**(ausgedrückt in USD)**  
**Pictet - Family (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweden</b>				
INVESTOR AB 'B'	SEK	294,210.00	5,676,458.61	2.73
LIFCO 'B'	SEK	173,756.00	3,073,592.93	1.48
			<b>8,750,051.54</b>	<b>4.21</b>
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	50,437.00	6,257,719.69	3.01
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	15,410.00	4,226,791.03	2.03
			<b>10,484,510.72</b>	<b>5.04</b>
<b>Spanien</b>				
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	112,512.00	4,206,792.18	2.02
			<b>4,206,792.18</b>	<b>2.02</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ALPHABET 'A'	USD	70,169.00	9,387,208.82	4.51
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	30,394.00	10,788,350.30	5.20
BLOCK 'A'	USD	63,727.00	2,871,538.62	1.38
CLOUDFLARE 'A'	USD	35,992.00	2,337,320.48	1.12
COMCAST 'A'	USD	175,439.00	7,825,456.60	3.76
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	30,392.00	2,094,312.72	1.01
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	20,793.00	3,030,995.61	1.46
GLOBUS MEDICAL 'A'	USD	81,201.00	4,077,914.22	1.96
HYATT HOTELS 'A'	USD	28,120.00	3,038,084.80	1.46
META PLATFORMS 'A'	USD	27,900.00	8,627,796.00	4.15
ORACLE	USD	71,536.00	7,609,999.68	3.66
ROLLINS	USD	150,454.00	5,732,297.40	2.76
SKECHERS USA 'A'	USD	64,134.00	3,209,906.70	1.54
THE TRADE DESK 'A'	USD	77,922.00	6,172,201.62	2.97
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	26,085.00	5,343,512.25	2.57
WALMART	USD	61,659.00	9,956,078.73	4.79
WORKDAY 'A'	USD	33,103.00	7,141,641.22	3.43
ZILLOW GROUP 'A'	USD	54,723.00	2,511,238.47	1.21
			<b>101,755,854.24</b>	<b>48.94</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>204,637,199.59</b>	<b>98.38</b>
Termineinlagen bei Banken			3,720,000.00	1.79
Kontokorrentkredite			-117,322.63	-0.06
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-233,552.30	-0.11
<b>Nettovermögen</b>			<b>208,006,324.66</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Family

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	48.94	Internet, Software und IT-Dienste	27.67
Frankreich	16.43	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	13.47
Niederlande	6.69	Pharmazeutika und Kosmetik	11.99
Kanada	6.40	Textilien und Bekleidung	9.26
Schweiz	5.04	Einzelhandel und Supermärkte	9.03
Schweden	4.21	Nachrichtenübermittlung	3.76
Kaimaninseln	3.84	Computer und Bürobedarf	3.66
Italien	2.19	Tabak und Alkohol	3.30
Spanien	2.02	Photografie und Optik	3.08
Finnland	1.81	Uhrenherstellung	3.01
Deutschland	0.68	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	2.76
Dänemark	0.13	Automobile	2.45
	<b>98.38</b>	Maschinen- und Apparatebau	1.81
		Gastronomie	1.46
		Öl	0.93
		Immobilien	0.61
		Transportwesen und Frachtverkehr	0.13
			<b>98.38</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Emerging Markets**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Brasilien</b>				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	891,200.00	2,216,791.56	1.01
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	420,100.00	2,287,017.34	1.05
LOJAS QUERO QUERO	BRL	2,242,700.00	1,871,453.77	0.86
PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.-	USD	360,795.00	5,451,612.45	2.50
SENDAS DISTRIBUIDORA	BRL	1,569,000.00	3,915,295.95	1.79
			<b>15,742,171.07</b>	<b>7.21</b>
<b>Chile</b>				
CENCOSUD	CLP	2,299,209.00	4,325,291.92	1.98
			<b>4,325,291.92</b>	<b>1.98</b>
<b>China</b>				
BYD 'H'	HKD	107,500.00	3,328,173.93	1.52
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	419,000.00	2,879,734.36	1.32
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	3,624,000.00	1,747,330.86	0.80
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	101,424.00	3,032,246.97	1.39
MIDEA GROUP 'A'	CNY	371,300.00	2,834,607.80	1.30
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,145,840.00	3,493,881.37	1.60
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	700,000.00	3,999,746.57	1.83
SUNGROW POWER 'A'	CNY	184,960.00	2,270,014.72	1.04
YIXINTANG PHARMA GROUP 'A'	CNY	780,500.00	2,478,894.40	1.13
			<b>26,064,630.98</b>	<b>11.93</b>
<b>Griechenland</b>				
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	EUR	1,175,126.00	3,503,572.36	1.60
			<b>3,503,572.36</b>	<b>1.60</b>
<b>Hongkong</b>				
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	50,200.00	1,876,098.51	0.86
			<b>1,876,098.51</b>	<b>0.86</b>
<b>Indien</b>				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	151,161.00	2,252,477.17	1.03
HDFC BANK	INR	289,782.00	5,332,383.23	2.44
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	550,688.00	3,271,855.12	1.50
ICICI BANK	INR	448,092.00	5,145,438.19	2.36
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	259,898.00	4,502,020.77	2.06
			<b>20,504,174.48</b>	<b>9.39</b>
<b>Indonesien</b>				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	14,950,100.00	5,056,286.26	2.31
PT BANK MANDIRI	IDR	10,062,200.00	3,927,652.74	1.80
SUMBER ALFARIA	IDR	12,761,400.00	2,447,563.70	1.12
			<b>11,431,502.70</b>	<b>5.23</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	832,000.00	9,117,766.93	4.17
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	277,230.00	4,051,604.81	1.85
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	69,359.00	6,887,348.70	3.15
TENCENT HOLDINGS	HKD	297,500.00	11,634,444.68	5.33
TRIP COM GROUP	HKD	112,500.00	4,016,631.74	1.84
			<b>35,707,796.86</b>	<b>16.34</b>
<b>Mauritius</b>				
MAKEMYTRIP	USD	82,186.00	3,381,953.90	1.55
			<b>3,381,953.90</b>	<b>1.55</b>
<b>Mexiko</b>				
COCA-COLA FEMSA 'L' ADR -SPONS.-	USD	34,286.00	2,713,736.90	1.24
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	964,900.00	3,244,285.57	1.49
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	254,800.00	3,009,059.88	1.38
WAL-MART DE MEXICO	MXN	743,800.00	2,841,637.25	1.30
			<b>11,808,719.60</b>	<b>5.41</b>
<b>Panama</b>				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	38,906.00	3,470,415.20	1.59
			<b>3,470,415.20</b>	<b>1.59</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
LEEJAM SPORTS	SAR	57,520.00	2,180,896.70	1.00
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	331,881.00	2,902,504.19	1.33
			<b>5,083,400.89</b>	<b>2.33</b>
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM	KRW	10,705.00	3,962,431.80	1.81
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	135,768.00	6,916,296.78	3.17
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	108,395.00	4,396,868.09	2.01
SK HYNIX	KRW	76,289.00	6,550,535.08	3.00
SL	KRW	80,347.00	1,955,878.68	0.90
S-OIL	KRW	57,782.00	3,402,536.89	1.56
			<b>27,184,547.32</b>	<b>12.45</b>
<b>Taiwan</b>				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	564,720.00	3,190,928.87	1.46
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,121,183.00	18,474,226.89	8.47
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	2,685,000.00	3,804,458.33	1.74
WIWYNN	TWD	65,000.00	3,045,943.33	1.39
			<b>28,515,557.42</b>	<b>13.06</b>
<b>Thailand</b>				
THAI BEVERAGE PUBLIC	SGD	6,175,500.00	2,609,220.22	1.19
			<b>2,609,220.22</b>	<b>1.19</b>
<b>Türkei</b>				
COCA-COLA ICE ICECEK	TRY	115,007.00	1,634,219.98	0.75
			<b>1,634,219.98</b>	<b>0.75</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
EMAAR PROPERTIES	AED	3,018,296.00	6,606,888.12	3.02
			<b>6,606,888.12</b>	<b>3.02</b>
<b>Vietnam</b>				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	855,007.00	3,078,972.40	1.41
			<b>3,078,972.40</b>	<b>1.41</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>212,529,133.93</b>	<b>97.30</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>China</b>				
300012 (UBS) LEPO 30/04/24	USD	1,266,930.00	3,240,806.94	1.48
			<b>3,240,806.94</b>	<b>1.48</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>			<b>3,240,806.94</b>	<b>1.48</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>215,769,940.87</b>	<b>98.78</b>
Sichteinlagen bei Banken			2,942,483.50	1.35
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-287,565.42	-0.13
<b>Nettovermögen</b>			<b>218,424,858.95</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Emerging Markets

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	16.34	Elektronik und elektrische Geräte	22.60
China	13.41	Banken und Kreditinstitute	14.11
Taiwan	13.06	Internet, Software und IT-Dienste	10.27
Südkorea	12.45	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.30
Indien	9.39	Immobilien	4.51
Brasilien	7.21	Gastronomie	4.39
Mexiko	5.41	Versorgungsbetriebe	4.17
Indonesien	5.23	Chemikalien	3.37
Vereinigte Arabische Emirate	3.02	Einzelhandel und Supermärkte	3.28
Saudi-Arabien	2.33	Verlage und graphische Industrie	3.15
Chile	1.98	Tabak und Alkohol	2.58
Griechenland	1.60	Öl	2.50
Panama	1.59	Pharmazeutika und Kosmetik	2.45
Mauritius	1.55	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.99
Vietnam	1.41	Versicherungen	1.83
Thailand	1.19	Automobile	1.70
Hongkong	0.86	Maschinen- und Apparatebau	1.60
Türkei	0.75	Rostfreier Stahl	1.50
	<b>98.78</b>	Optionsscheine	1.48
		Verschiedenes	1.46
		Transportwesen und Frachtverkehr	1.38
		Diverser Handel	1.12
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.04
			<b>98.78</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Europe Index**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
AGEAS REG.	EUR	15,560.00	607,306.80	0.07
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	89,202.00	4,683,997.02	0.50
D'IETEREN	EUR	2,047.00	327,315.30	0.04
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	3,174.00	294,071.10	0.03
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	9,306.00	656,631.36	0.07
KBC GROUP	EUR	25,983.00	1,536,634.62	0.16
LOTUS BAKERIES	EUR	40.00	307,600.00	0.03
SOFINA	EUR	1,606.00	308,030.80	0.03
SOLVAY	EUR	7,519.00	788,367.15	0.08
U.C.B.	EUR	12,929.00	1,002,514.66	0.11
UMICORE	EUR	21,982.00	493,495.90	0.05
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	16,219.00	380,173.36	0.04
			<b>11,386,138.07</b>	<b>1.21</b>
<b>Dänemark</b>				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	302.00	507,451.26	0.05
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	492.00	840,234.23	0.09
CARLSBERG 'B'	DKK	9,868.00	1,179,609.03	0.13
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	11,240.00	651,760.92	0.07
COLOPLAST 'B'	DKK	13,796.00	1,383,116.61	0.15
DANSKE BANK	DKK	69,701.00	1,536,190.37	0.16
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	19,146.00	3,386,563.08	0.36
GENMAB	DKK	6,669.00	2,242,975.70	0.24
NOVO NORDISK 'B'	DKK	332,447.00	28,706,296.28	3.08
NOVOZYMES 'B'	DKK	20,326.00	776,024.99	0.08
ORSTED	DKK	19,239.00	993,555.96	0.11
PANDORA	DKK	8,877.00	870,915.93	0.09
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	935.00	214,722.97	0.02
TRYG	DKK	34,706.00	602,015.00	0.06
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	104,387.00	2,121,618.69	0.23
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	9,559.00	375,079.31	0.04
			<b>46,388,130.33</b>	<b>4.96</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS	EUR	16,333.00	2,721,404.46	0.29
ALLIANZ	EUR	41,222.00	9,303,805.40	1.00
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	6,007.00	530,418.10	0.06
BASF REG.	EUR	91,348.00	3,923,396.60	0.42
BAYER REG.	EUR	100,151.00	4,551,862.95	0.49
BECHTLE	EUR	8,638.00	382,145.12	0.04
BEIERSDORF	EUR	10,510.00	1,283,796.50	0.14
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	30,659.00	2,954,914.42	0.32
BRENTAG	EUR	17,422.00	1,280,168.56	0.14
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	4,471.00	370,288.22	0.04
COMMERZBANK	EUR	109,798.00	1,184,720.42	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
CONTINENTAL	EUR	11,026.00	736,095.76	0.08
COVESTRO	EUR	19,728.00	1,007,311.68	0.11
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	55,312.00	1,815,339.84	0.19
DELIVERY HERO	EUR	18,048.00	490,364.16	0.05
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	194,114.00	2,028,491.30	0.22
DEUTSCHE BOERSE	EUR	19,521.00	3,195,587.70	0.34
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	59,649.00	447,725.39	0.05
DEUTSCHE POST	EUR	100,923.00	3,889,067.81	0.42
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	328,711.00	6,530,830.15	0.70
E.ON	EUR	227,767.00	2,550,990.40	0.27
EVONIK INDUSTRIES	EUR	22,375.00	387,646.88	0.04
FRESENIUS	EUR	42,072.00	1,239,441.12	0.13
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	20,425.00	834,157.00	0.09
GEA GROUP	EUR	19,043.00	665,743.28	0.07
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	6,112.00	1,270,684.80	0.14
HEIDELBERGMAT	EUR	15,183.00	1,116,254.16	0.12
HELLOFRESH	EUR	15,065.00	426,038.20	0.05
HENKEL	EUR	10,035.00	599,290.20	0.06
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	17,284.00	1,165,978.64	0.13
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	133,772.00	4,194,421.06	0.45
KNORR-BREMSE	EUR	9,765.00	587,657.70	0.06
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7,675.00	501,484.50	0.05
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	81,725.00	5,384,860.25	0.58
MERCK	EUR	13,154.00	2,080,305.10	0.22
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	6,282.00	1,078,933.50	0.12
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	13,828.00	5,103,914.80	0.55
NEMETSCHKE	EUR	5,769.00	333,909.72	0.04
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	15,446.00	720,555.90	0.08
PORSCHE PFD	EUR	11,298.00	1,005,522.00	0.11
PUMA	EUR	10,943.00	643,448.40	0.07
R.W.E.	EUR	65,738.00	2,310,690.70	0.25
RATIONAL	EUR	758.00	454,800.00	0.05
SAP	EUR	106,313.00	13,057,362.66	1.40
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	2,603.00	837,645.40	0.09
SCOUT24	EUR	7,554.00	495,995.64	0.05
SIEMENS	EUR	78,206.00	10,609,425.96	1.14
SIEMENS ENERGY	EUR	62,882.00	778,479.16	0.08
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	29,465.00	1,414,320.00	0.15
SYMRISE	EUR	13,306.00	1,201,797.92	0.13
TALANX	EUR	6,900.00	414,000.00	0.04
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	83,204.00	141,030.78	0.02
VOLKSWAGEN	EUR	3,074.00	383,327.80	0.04
VOLKSWAGEN PFD	EUR	21,306.00	2,321,075.64	0.25
VONOVIA	EUR	72,833.00	1,661,320.73	0.18
WACKER CHEMIE	EUR	1,622.00	220,024.30	0.02
ZALANDO	EUR	21,876.00	462,239.88	0.05
			<b>117,282,508.72</b>	<b>12.60</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Finnland</b>				
ELISA 'A'	EUR	14,444.00	633,947.16	0.07
FORTUM	EUR	44,966.00	494,401.17	0.05
KESKO 'B'	EUR	27,629.00	468,864.13	0.05
KONE OYJ 'B'	EUR	34,232.00	1,366,541.44	0.15
METSO OUTOTEC	EUR	70,221.00	698,979.83	0.08
NESTE	EUR	41,742.00	1,341,170.46	0.14
NOKIA	EUR	539,821.00	1,926,081.33	0.21
NORDEA BANK	SEK	323,645.00	3,379,814.09	0.36
ORION 'B'	EUR	11,364.00	422,968.08	0.05
SAMPO 'A'	EUR	46,597.00	1,909,545.06	0.20
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	62,300.00	740,747.00	0.08
UPM-KYMMENE	EUR	54,048.00	1,754,938.56	0.19
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	51,871.00	557,872.61	0.06
			<b>15,695,870.92</b>	<b>1.69</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR	EUR	20,084.00	641,482.96	0.07
AEROPORTS DE PARIS	EUR	3,075.00	344,092.50	0.04
AIR LIQUIDE	EUR	53,436.00	8,541,210.24	0.92
ALSTOM	EUR	28,638.00	647,218.80	0.07
AMUNDI	EUR	6,176.00	329,489.60	0.04
ARKEMA	EUR	6,282.00	587,743.92	0.06
AXA	EUR	187,691.00	5,289,132.38	0.57
BIOMERIEUX	EUR	3,996.00	366,912.72	0.04
BNP PARIBAS 'A'	EUR	107,012.00	6,466,735.16	0.69
BOLLORE	EUR	80,131.00	407,866.79	0.04
BOUYGUES	EUR	20,404.00	676,188.56	0.07
BUREAU VERITAS	EUR	30,595.00	719,288.45	0.08
CAPGEMINI	EUR	17,013.00	2,820,755.40	0.30
CARREFOUR	EUR	59,881.00	975,162.09	0.10
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	47,175.00	2,683,314.00	0.29
COVIVIO	EUR	5,260.00	221,446.00	0.02
CREDIT AGRICOLE	EUR	121,755.00	1,423,559.46	0.15
DANONE	EUR	66,098.00	3,454,281.48	0.37
DASSAULT AVIATION	EUR	1,975.00	352,340.00	0.04
DASSAULT SYSTEMES	EUR	67,518.00	2,383,047.81	0.26
EDENRED	EUR	25,807.00	1,529,838.96	0.16
EIFFAGE	EUR	7,491.00	674,489.64	0.07
ENGIE	EUR	188,401.00	2,737,466.53	0.29
ESSILORLUXOTTICA	EUR	30,244.00	4,995,099.04	0.54
EURAZEO	EUR	4,226.00	238,557.70	0.03
GECINA	EUR	4,693.00	454,047.75	0.05
GETLINK	EUR	38,556.00	582,581.16	0.06
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,224.00	5,576,875.20	0.60
IPSEN	EUR	3,979.00	494,191.80	0.05
KERING	EUR	7,530.00	3,252,207.00	0.35
KLEPIERRE	EUR	21,248.00	493,591.04	0.05
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	10,195.00	314,006.00	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
LEGRAND	EUR	26,801.00	2,339,727.30	0.25
L'OREAL	EUR	24,535.00	9,647,162.00	1.04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	28,115.00	20,141,586.00	2.16
MICHELIN	EUR	69,948.00	2,033,388.36	0.22
ORANGE	EUR	192,002.00	2,085,141.72	0.22
PERNOD-RICARD	EUR	20,818.00	3,286,121.30	0.35
PUBLICIS	EUR	23,486.00	1,685,355.36	0.18
REMY COINTREAU	EUR	2,341.00	270,736.65	0.03
RENAULT	EUR	19,705.00	766,031.88	0.08
SAFRAN	EUR	34,756.00	5,166,131.84	0.55
SANOFI	EUR	115,622.00	11,733,320.56	1.26
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,719.00	614,494.00	0.07
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	55,365.00	8,691,197.70	0.93
SEB	EUR	2,675.00	237,138.75	0.03
SOCIETE GENERALE	EUR	72,913.00	1,680,280.09	0.18
SODEXO	EUR	9,022.00	879,825.44	0.09
TELEPERFORMANCE	EUR	5,980.00	714,012.00	0.08
THALES	EUR	10,979.00	1,461,304.90	0.16
TOTALENERGIES	EUR	229,262.00	14,285,315.22	1.53
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	12,963.00	606,020.25	0.07
VALEO	EUR	18,694.00	305,273.02	0.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	68,377.00	1,875,581.11	0.20
VINCI	EUR	54,089.00	5,680,426.78	0.61
VIVENDI	EUR	64,843.00	537,937.53	0.06
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	2,784.00	208,939.20	0.02
WORLDLINE	EUR	23,590.00	628,673.50	0.07
			<b>158,235,342.60</b>	<b>16.97</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3I GROUP	GBP	98,263.00	2,348,287.14	0.25
ABERDEEN	GBP	195,629.00	351,255.53	0.04
ADMIRAL GROUP	GBP	20,578.00	563,889.78	0.06
ANGLO AMERICAN	GBP	128,804.00	3,363,994.65	0.36
ANTOFAGASTA	GBP	41,281.00	680,055.44	0.07
ASHTED GROUP	GBP	53,105.00	3,062,252.37	0.33
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	35,228.00	839,847.44	0.09
ASTRAZENECA	GBP	157,695.00	20,182,781.83	2.17
AUTO TRADER GROUP	GBP	91,168.00	649,099.98	0.07
AVIVA	GBP	282,749.00	1,270,588.12	0.14
BARCLAYS PLC	GBP	1,598,541.00	2,928,996.60	0.31
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	99,339.00	505,148.10	0.05
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	10,692.00	506,227.26	0.05
BP PLC	GBP	1,771,768.00	10,854,011.63	1.17
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	216,596.00	6,434,676.67	0.69
BT GROUP	GBP	661,713.00	890,230.36	0.10
BUNZL	GBP	49,138.00	1,657,500.53	0.18
BURBERRY GROUP	GBP	37,925.00	834,410.26	0.09
CENTRICA	GBP	561,099.00	999,054.75	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	20,913.00	1,234,137.96	0.13
COMPASS GROUP	GBP	176,226.00	4,063,140.67	0.44
CRODA INTERNATIONAL	GBP	14,007.00	793,652.76	0.09
DIAGEO	GBP	229,320.00	8,020,831.42	0.86
ENDEAVOUR MINING	GBP	17,850.00	326,364.78	0.04
GSK	GBP	416,502.00	7,163,871.60	0.77
HALEON RG	GBP	576,372.00	2,264,790.59	0.24
HALMA	GBP	38,029.00	849,850.61	0.09
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	36,594.00	326,184.72	0.04
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	17,452.00	420,085.39	0.05
HSBC HOLDINGS	GBP	2,011,233.00	14,952,597.48	1.61
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	85,624.00	1,645,481.45	0.18
INFORMA	GBP	142,761.00	1,234,992.40	0.13
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	17,267.00	1,209,075.88	0.13
INTERTEK GROUP	GBP	16,665.00	789,987.65	0.08
J SAINSBURY	GBP	161,907.00	471,850.67	0.05
JD SPORTS FSN	GBP	261,264.00	450,882.37	0.05
JOHNSON MATTHEY	GBP	19,257.00	361,413.95	0.04
KINGFISHER	GBP	195,044.00	502,091.88	0.05
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	68,976.00	468,991.16	0.05
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	608,417.00	1,560,605.87	0.17
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	6,630,521.00	3,391,555.77	0.36
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	43,324.00	4,112,456.23	0.44
M&G	GBP	239,237.00	544,148.34	0.06
MELROSE INDUSTRIES	GBP	235,582.00	1,274,271.55	0.14
MONDI GBP	GBP	50,539.00	799,651.73	0.09
NATIONAL GRID	GBP	375,416.00	4,241,317.00	0.46
NATWEST GROUP	GBP	585,512.00	1,590,952.67	0.17
NEXT	GBP	12,518.00	1,052,886.73	0.11
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	0.00	0.00
OCADO GROUP	GBP	56,731.00	392,665.73	0.04
PEARSON	GBP	63,985.00	640,560.08	0.07
PERSIMMON	GBP	36,400.00	452,147.92	0.05
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	78,070.00	433,983.55	0.05
PRUDENTIAL	GBP	280,564.00	2,874,735.35	0.31
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	72,818.00	4,863,838.17	0.52
RELX PLC	GBP	193,477.00	6,189,480.67	0.66
RENTOKIL INITIAL	GBP	251,869.00	1,771,775.94	0.19
RIO TINTO PLC	GBP	115,247.00	6,874,133.03	0.74
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	1,061,828.00	2,704,031.63	0.29
SAGE GROUP	GBP	104,940.00	1,196,462.88	0.13
SCHRODERS	GBP	81,374.00	381,992.92	0.04
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	110,867.00	2,057,737.87	0.22
SEGRO REIT	GBP	123,822.00	1,026,904.67	0.11
SEVERN TRENT	GBP	26,116.00	712,032.28	0.08
SHELL	GBP	681,724.00	20,544,529.34	2.21
SMITH & NEPHEW	GBP	87,502.00	1,031,942.48	0.11
SMITHS GROUP	GBP	62,740.00	1,171,351.79	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	12,478.00	1,370,305.62	0.15
ST JAMES'S PLACE	GBP	55,512.00	532,569.71	0.06
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	240,446.00	2,101,109.28	0.23
TAYLOR WIMPEY	GBP	361,310.00	488,584.71	0.05
TESCO	GBP	735,315.00	2,239,587.93	0.24
UNILEVER	GBP	255,810.00	11,989,960.73	1.29
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	66,599.00	727,996.92	0.08
VODAFONE GROUP	GBP	2,354,502.00	2,085,140.13	0.22
WHITBREAD	GBP	20,995.00	838,408.44	0.09
WISE 'A'	GBP	64,895.00	512,913.26	0.06
			<b>203,247,312.75</b>	<b>21.87</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP	EUR	144,953.00	617,499.78	0.07
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	110,228.00	1,024,018.12	0.11
CRH	GBP	74,172.00	3,881,938.48	0.42
DCC	GBP	19,009.00	1,010,015.08	0.11
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	17,911.00	2,774,413.90	0.30
KERRY GROUP 'A'	EUR	16,012.00	1,267,830.16	0.14
KINGSPAN GROUP	EUR	15,591.00	1,106,337.36	0.12
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	25,255.00	797,047.80	0.09
			<b>12,479,100.68</b>	<b>1.36</b>
<b>Isle of Man</b>				
ENTAIN	GBP	66,155.00	711,398.74	0.08
			<b>711,398.74</b>	<b>0.08</b>
<b>Italien</b>				
AMPLIFON	EUR	12,846.00	361,229.52	0.04
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	103,350.00	2,001,372.75	0.21
DIASORIN	EUR	2,325.00	200,926.50	0.02
ENEL	EUR	824,238.00	4,797,065.16	0.51
ENI	EUR	239,385.00	3,652,057.56	0.39
FINECOBANK	EUR	59,367.00	683,611.01	0.07
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	35,490.00	399,794.85	0.04
INTESA SANPAOLO	EUR	1,575,751.00	3,844,832.44	0.41
MEDIOBANCA	EUR	56,776.00	711,403.28	0.08
MONCLER	EUR	20,304.00	1,118,344.32	0.12
NEXI	EUR	56,662.00	327,959.66	0.04
POSTE ITALIANE	EUR	54,708.00	545,329.34	0.06
PRYSMIAN	EUR	27,171.00	1,036,573.65	0.11
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	10,521.00	470,393.91	0.05
SNAM	EUR	206,196.00	917,366.00	0.10
TELECOM ITALIA	EUR	1,062,138.00	314,499.06	0.03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	147,932.00	1,054,459.30	0.11
UNICREDIT	EUR	188,517.00	4,284,991.41	0.46
			<b>26,722,209.72</b>	<b>2.85</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Jersey</b>				
EXPERIAN	GBP	92,622.00	2,873,357.95	0.31
GLENCORE	GBP	1,067,927.00	5,785,073.63	0.62
WPP	GBP	108,372.00	915,762.68	0.10
			<b>9,574,194.26</b>	<b>1.03</b>
<b>Luxemburg</b>				
ARCELORMITTAL	EUR	50,659.00	1,204,417.73	0.13
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	13,338.00	713,583.00	0.08
TENARIS	EUR	47,247.00	707,996.30	0.08
			<b>2,625,997.03</b>	<b>0.29</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	42,166.00	566,711.04	0.06
ADYEN	EUR	2,275.00	1,605,467.50	0.17
AEGON	EUR	174,128.00	797,854.50	0.09
AERCAP HOLDINGS	USD	17,400.00	1,029,947.99	0.11
AIRBUS	EUR	60,202.00	7,644,449.96	0.82
AKZO NOBEL	EUR	17,772.00	1,217,026.56	0.13
ARGENX	EUR	5,759.00	2,652,595.40	0.28
ASM INTERNATIONAL	EUR	4,727.00	1,878,982.50	0.20
ASML HOLDING	EUR	41,085.00	22,970,623.50	2.47
ASR NEDERLAND	EUR	16,935.00	601,531.20	0.06
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	7,836.00	728,748.00	0.08
CNH INDUSTRIAL	EUR	108,005.00	1,246,377.70	0.13
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	53,492.00	597,238.18	0.06
EURONEXT	EUR	8,975.00	592,350.00	0.06
EXOR HOLDING	EUR	10,834.00	909,405.96	0.10
FERRARI	EUR	12,842.00	3,591,907.40	0.39
FERROVIAL	EUR	51,513.00	1,492,331.61	0.16
HEINEKEN	EUR	28,929.00	2,414,414.34	0.26
HEINEKEN HOLDING	EUR	13,220.00	943,908.00	0.10
IMCD	EUR	5,756.00	690,720.00	0.07
ING GROUP	EUR	365,441.00	4,586,284.55	0.49
JDE PEET'S	EUR	13,515.00	357,066.30	0.04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	99,345.00	2,833,319.40	0.30
KONINKLIJKE KPN	EUR	322,468.00	1,005,777.69	0.11
NN GROUP	EUR	24,510.00	746,084.40	0.08
OCI	EUR	11,534.00	304,382.26	0.03
PROSUS	EUR	157,125.00	4,386,930.00	0.47
QIAGEN	EUR	22,957.00	878,564.39	0.09
RANDSTAD	EUR	10,848.00	568,218.24	0.06
ROYAL PHILIPS	EUR	95,066.00	1,803,021.76	0.19
STELLANTIS	EUR	224,615.00	4,090,239.15	0.44
STMICROELECTRONICS	EUR	68,993.00	2,827,678.11	0.30
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	85,497.00	2,114,340.81	0.23
WOLTERS KLUWER	EUR	26,474.00	3,035,244.10	0.33
			<b>83,709,742.50</b>	<b>8.96</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Norwegen</b>				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	26,799.00	251,909.53	0.03
AKER BP	NOK	31,634.00	831,143.24	0.09
DNB BANK	NOK	93,658.00	1,792,353.59	0.19
EQUINOR	NOK	91,371.00	2,847,941.76	0.31
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	22,006.00	307,646.32	0.03
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	9,332.00	365,460.37	0.04
MOWI	NOK	44,671.00	751,587.44	0.08
NORSK HYDRO	NOK	136,090.00	811,756.06	0.09
ORKLA 'A'	NOK	78,432.00	556,807.07	0.06
SALMAR	NOK	7,637.00	368,360.01	0.04
TELENOR	NOK	70,610.00	761,504.62	0.08
YARA INTERNATIONAL	NOK	17,465.00	628,311.84	0.07
			<b>10,274,781.85</b>	<b>1.11</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK	EUR	35,121.00	1,152,671.22	0.12
OMV	EUR	15,609.00	707,399.88	0.08
VERBUND 'A'	EUR	6,886.00	530,566.30	0.06
VOEST-ALPINE	EUR	12,016.00	310,493.44	0.03
			<b>2,701,130.84</b>	<b>0.29</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	327,838.00	1,290,370.37	0.14
GALP ENERGIA 'B'	EUR	48,695.00	683,677.80	0.07
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	28,468.00	605,229.68	0.06
			<b>2,579,277.85</b>	<b>0.27</b>
<b>Schweden</b>				
ALFA LAVAL	SEK	30,291.00	989,643.95	0.11
ASSA ABLOY 'B'	SEK	100,753.00	2,086,451.67	0.22
ATLAS COPCO 'A'	SEK	270,552.00	3,463,495.59	0.37
ATLAS COPCO 'B'	SEK	158,918.00	1,771,208.56	0.19
BEIJER REF 'B'	SEK	42,879.00	430,561.53	0.05
BOLIDEN	SEK	27,077.00	740,219.86	0.08
EPIROC 'A'	SEK	67,614.00	1,222,668.01	0.13
EPIROC 'B'	SEK	39,777.00	605,863.39	0.07
EQT	SEK	34,762.00	655,500.30	0.07
ESSITY 'B'	SEK	60,907.00	1,249,118.78	0.13
EVOLUTION AB	SEK	18,553.00	1,784,575.38	0.19
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	78,414.00	336,084.99	0.04
GETINGE 'B'	SEK	23,674.00	396,608.43	0.04
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	65,409.00	884,025.43	0.09
HEXAGON 'B'	SEK	208,580.00	1,693,304.72	0.18
HOLMEN 'B'	SEK	10,043.00	371,772.88	0.04
HUSQVARNA 'B'	SEK	34,858.00	253,772.18	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	12,688.00	318,565.65	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	15,297.00	383,805.49	0.04
INDUTRADE	SEK	27,595.00	486,287.08	0.05
INVESTOR AB 'B'	SEK	177,468.00	3,236,936.10	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>				
LATOIR INVESTMENT 'B'	SEK	15,148.00	253,838.95	0.03
LIFCO 'B'	SEK	23,935.00	399,420.30	0.04
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	7,824.00	310,851.97	0.03
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	154,089.00	961,844.06	0.10
SAAB 'B'	SEK	8,334.00	403,423.61	0.04
SAGAX 'B'	SEK	19,725.00	357,545.78	0.04
SANDVIK	SEK	107,672.00	1,887,130.33	0.20
SECURITAS 'B'	SEK	51,518.00	388,138.09	0.04
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	163,736.00	1,859,782.59	0.20
SKANSKA 'B'	SEK	34,484.00	539,633.28	0.06
SKF 'B'	SEK	32,384.00	512,823.90	0.06
SVENSKA CELLULOZA 'B'	SEK	61,131.00	796,923.36	0.09
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	146,558.00	1,243,053.75	0.13
SWEDBANK 'A'	SEK	87,438.00	1,530,215.43	0.16
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	17,306.00	336,115.43	0.04
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM -ISS.23- TELE2 'B'	SEK	2,471.00	47,991.52	0.01
TELE2 'B'	SEK	54,469.00	396,259.48	0.04
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	302,297.00	1,401,567.47	0.15
TELIA COMPANY	SEK	249,882.00	490,314.93	0.05
VOLVO 'A'	SEK	22,122.00	437,344.26	0.05
VOLVO 'B'	SEK	151,997.00	2,981,142.24	0.32
VOLVO CAR	SEK	63,294.00	244,537.34	0.03
			<b>41,140,368.04</b>	<b>4.41</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB	CHF	163,428.00	5,534,526.95	0.59
ADECCO GROUP REG.	CHF	16,734.00	652,396.99	0.07
ALCON	CHF	51,020.00	3,736,903.09	0.40
BACHEM HOLDING	CHF	3,210.00	225,368.98	0.02
BALOISE HOLDING	CHF	4,733.00	649,443.96	0.07
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	3,184.00	315,755.28	0.03
BARRY CALLEBAUT	CHF	358.00	538,915.59	0.06
BKW	CHF	1,968.00	328,154.09	0.04
CLARIANT	CHF	20,104.00	300,975.17	0.03
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	EUR	22,948.00	598,401.29	0.06
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	52,923.00	6,119,876.72	0.66
DSM FIRMENICH	EUR	18,411.00	1,475,273.43	0.16
DUFRY	CHF	9,612.00	346,452.59	0.04
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	717.00	461,197.98	0.05
GEBERIT	CHF	3,438.00	1,629,291.36	0.17
GIVAUDAN	CHF	935.00	2,890,304.53	0.31
HELVETIA HOLDING	CHF	3,710.00	491,834.66	0.05
HOLCIM	CHF	53,360.00	3,238,363.52	0.35
JULIUS BAER GROUPE	CHF	21,785.00	1,323,908.65	0.14
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	5,415.00	1,459,214.60	0.16
LINDT & SPRUENGLI	CHF	11.00	1,140,267.10	0.12
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	101.00	1,062,614.54	0.11
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	16,633.00	1,086,718.99	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
LONZA GROUP	CHF	7,620.00	3,348,395.79	0.36
NESTLE	CHF	271,469.00	29,076,804.96	3.13
NOVARTIS NOMINAL	CHF	208,785.00	20,235,144.42	2.17
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	2,306.00	2,463,031.66	0.26
ROCHE HOLDING	CHF	3,172.00	882,289.21	0.09
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	71,712.00	18,543,558.02	1.99
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	2,324.00	424,227.27	0.05
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	4,044.00	764,086.34	0.08
SGS	CHF	15,136.00	1,203,635.06	0.13
SIG GROUP LTD	CHF	30,310.00	708,504.41	0.08
SIKA	CHF	15,018.00	3,614,386.32	0.39
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,176.00	1,163,410.27	0.12
STRAUMANN HOLDING	CHF	11,274.00	1,364,224.48	0.15
SWATCH GROUP NOM.	CHF	5,642.00	261,261.69	0.03
SWATCH GROUP PORT.	CHF	2,842.00	690,733.83	0.07
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	3,084.00	1,820,064.53	0.20
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	8,230.00	713,346.82	0.08
SWISS RE REG.	CHF	30,605.00	2,980,412.47	0.32
SWISSCOM	CHF	2,689.00	1,510,878.48	0.16
TEMENOS	CHF	6,383.00	424,546.99	0.05
UBS GROUP REG.	CHF	333,731.00	7,818,280.40	0.84
VAT GROUP	CHF	2,821.00	958,250.78	0.10
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	15,310.00	6,640,611.43	0.71
			<b>143,216,245.69</b>	<b>15.37</b>
<b>Spanien</b>				
ACCIONA	EUR	2,391.00	288,593.70	0.03
ACS	EUR	23,355.00	795,704.85	0.09
AENA	EUR	7,488.00	1,067,788.80	0.11
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	46,307.00	2,652,464.96	0.28
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	612,105.00	4,719,329.55	0.51
BANCO SANTANDER	EUR	1,652,401.00	5,979,213.02	0.64
CAIXABANK SA	EUR	418,009.00	1,582,582.07	0.17
CELLNEX TELECOM	EUR	56,640.00	1,867,420.80	0.20
CORP.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	5,959.00	145,399.60	0.02
EDP RENOVAVEIS	EUR	30,327.00	470,523.41	0.05
ENAGAS	EUR	26,177.00	410,455.36	0.04
ENDESA	EUR	32,708.00	630,446.70	0.07
GRIFOLS 'A'	EUR	30,761.00	378,206.50	0.04
IBERDROLA	EUR	622,357.00	6,593,872.42	0.71
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	110,929.00	3,914,684.41	0.42
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	12,487.00	321,665.12	0.03
REDEIA CORPORACION	EUR	41,180.00	613,376.10	0.07
REPSOL	EUR	131,338.00	2,044,932.66	0.22
TELEFONICA	EUR	527,202.00	2,039,217.34	0.22
			<b>36,515,877.37</b>	<b>3.92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>924,485,627.96</b>	<b>99.24</b>
Sichteinlagen bei Banken	7,398,856.27	0.79
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-352,709.86	-0.03
<b>Nettovermögen</b>	<b>931,531,774.37</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Europe Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	21.87
Frankreich	16.97
Schweiz	15.37
Deutschland	12.60
Niederlande	8.96
Dänemark	4.96
Schweden	4.41
Spanien	3.92
Italien	2.85
Finnland	1.69
Irland	1.36
Belgien	1.21
Norwegen	1.11
Jersey	1.03
Luxemburg	0.29
Österreich	0.29
Portugal	0.27
Isle of Man	0.08
	<b>99.24</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	14.65
Banken und Kreditinstitute	9.89
Elektronik und elektrische Geräte	7.19
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	5.55
Versicherungen	5.09
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.23
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.97
Chemikalien	3.76
Textilien und Bekleidung	3.38
Öl und Gas	3.31
Nachrichtenübermittlung	3.28
Tabak und Alkohol	3.16
Automobile	3.01
Öl	2.90
Bauwesen und Baumaterialien	2.82
Internet, Software und IT-Dienste	2.78
Maschinen- und Apparatebau	2.74
Metalle und Bergbau	1.85
Einzelhandel und Supermärkte	1.84
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.63
Verlage und graphische Industrie	1.37
Transportwesen und Frachtverkehr	1.32
Gastronomie	1.03
Versorgungsbetriebe	0.91
Diverser Handel	0.90
Immobilien	0.77
Uhrenherstellung	0.76
Verschiedenes	0.69
Biotechnologie	0.65
Papier- und Forstprodukte	0.64
Photografie und Optik	0.54
Computer und Bürobedarf	0.42
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.40
Reifen und Gummi	0.30
Rostfreier Stahl	0.27
Bergbau und Stahlwerke	0.21
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.20
Landwirtschaft und Fischerei	0.19
Verbraucher-Produkte	0.18
Diverse Konsumgüter	0.18
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.11
Edelmetalle und Edelsteine	0.08
Umweltdienste und Recycling	0.05
Hypothek und Fonds institutionen	0.04
	<b>99.24</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
ARCH CAPITAL GROUP	USD	22,829.00	1,819,699.59	0.08
BUNGE	USD	8,865.00	959,636.25	0.04
EVEREST GROUP LTD	USD	2,545.00	945,900.15	0.04
INVESCO	USD	28,816.00	418,408.32	0.02
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	388,928.00	0.02
			<b>4,532,572.31</b>	<b>0.20</b>
<b>Curacao</b>				
SCHLUMBERGER	USD	89,589.00	5,223,038.70	0.23
			<b>5,223,038.70</b>	<b>0.23</b>
<b>Irland</b>				
ACCENTURE 'A'	USD	39,595.00	12,160,020.45	0.54
ALLEGION	USD	6,349.00	661,565.80	0.03
AON	USD	13,008.00	4,217,453.76	0.19
EATON CORPORATION -NPV-	USD	24,677.00	5,263,110.56	0.23
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	43,820.00	2,331,662.20	0.10
LINDE	USD	30,600.00	11,393,910.00	0.51
MEDTRONIC	USD	83,927.00	6,576,519.72	0.29
PENTAIR	USD	11,245.00	728,113.75	0.03
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	12,783.00	843,038.85	0.04
STERIS	USD	6,356.00	1,394,633.52	0.06
TRANE TECHNOLOGIES	USD	14,629.00	2,968,370.39	0.13
WILLIS TOWERS WATSON	USD	6,885.00	1,438,689.60	0.06
			<b>49,977,088.60</b>	<b>2.21</b>
<b>Jersey</b>				
AMCOR	USD	94,088.00	861,846.08	0.04
APTIV	USD	16,400.00	1,616,876.00	0.07
			<b>2,478,722.08</b>	<b>0.11</b>
<b>Liberia</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	14,590.00	1,344,322.60	0.06
			<b>1,344,322.60</b>	<b>0.06</b>
<b>Niederlande</b>				
LYONDELLBASELL 'A'	USD	15,602.00	1,477,509.40	0.07
NXP SEMICONDUCTORS	USD	16,200.00	3,238,704.00	0.14
			<b>4,716,213.40</b>	<b>0.21</b>
<b>Schweiz</b>				
CHUBB	USD	25,988.00	5,410,181.84	0.24
GARMIN	USD	9,574.00	1,007,184.80	0.04
TE CONNECTIVITY	USD	19,422.00	2,399,199.66	0.11
			<b>8,816,566.30</b>	<b>0.39</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3M COMPANY	USD	34,516.00	3,231,387.92	0.14
A.O. SMITH	USD	10,000.00	661,300.00	0.03
ABBOTT LABORATORIES	USD	107,003.00	10,363,240.55	0.46
ABBVIE	USD	110,563.00	16,480,520.78	0.73
ACTIVISION BLIZZARD	USD	44,756.00	4,190,504.28	0.19
ADOBE	USD	28,359.00	14,460,254.10	0.64
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	101,024.00	10,387,287.68	0.46
AES	USD	41,520.00	631,104.00	0.03
AFLAC	USD	34,892.00	2,677,961.00	0.12
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	18,481.00	2,066,545.42	0.09
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	13,630.00	3,862,742.00	0.17
AIRBNB 'A'	USD	26,236.00	3,599,841.56	0.16
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	9,773.00	1,041,215.42	0.05
ALASKA AIR GROUP	USD	7,000.00	259,560.00	0.01
ALBEMARLE	USD	7,443.00	1,265,607.72	0.06
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	9,529.00	953,852.90	0.04
ALIGN TECHNOLOGY	USD	4,530.00	1,383,099.60	0.06
ALLIANT ENERGY	USD	15,939.00	772,244.55	0.03
ALLSTATE	USD	16,638.00	1,853,639.58	0.08
ALPHABET 'A'	USD	370,680.00	48,507,184.80	2.15
ALPHABET 'C'	USD	314,060.00	41,408,811.00	1.84
ALTRIA GROUP	USD	111,462.00	4,686,977.10	0.21
AMAZON.COM	USD	566,240.00	71,980,428.80	3.20
AMEREN CORPORATION	USD	16,252.00	1,216,137.16	0.05
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	41,521.00	531,884.01	0.02
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	31,779.00	2,390,416.38	0.11
AMERICAN EXPRESS	USD	36,255.00	5,408,883.45	0.24
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	42,635.00	2,583,681.00	0.11
AMERICAN TOWER	USD	30,130.00	4,954,878.50	0.22
AMERICAN WATER WORKS	USD	12,956.00	1,604,341.48	0.07
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	6,636.00	2,187,756.48	0.10
AMETEK	USD	14,594.00	2,156,409.44	0.10
AMGEN	USD	33,898.00	9,110,426.48	0.40
AMPHENOL 'A'	USD	36,768.00	3,088,144.32	0.14
ANALOG DEVICES	USD	31,582.00	5,529,692.38	0.25
ANSYS	USD	5,397.00	1,605,877.35	0.07
APA	USD	20,092.00	825,781.20	0.04
APPLE	USD	917,659.00	157,112,397.39	6.97
APPLIED MATERIALS	USD	53,195.00	7,364,847.75	0.33
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	34,023.00	2,566,014.66	0.11
ARISTA NETWORKS	USD	15,062.00	2,770,353.66	0.12
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	13,647.00	3,110,560.71	0.14
ASSURANT	USD	2,993.00	429,734.94	0.02
AT&T	USD	448,799.00	6,740,960.98	0.30
ATMOS ENERGY CORP	USD	8,586.00	909,514.98	0.04
AUTODESK	USD	13,249.00	2,741,350.59	0.12
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	25,313.00	6,089,801.54	0.27
AUTOZONE	USD	1,152.00	2,926,068.48	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	8,412.00	1,444,676.88	0.06
AVERY DENNISON	USD	5,128.00	936,731.76	0.04
AXON ENTERPRISE	USD	4,189.00	833,569.11	0.04
BAKER HUGHES 'A'	USD	60,966.00	2,153,319.12	0.10
BALL	USD	18,972.00	944,426.16	0.04
BANK OF AMERICA	USD	426,374.00	11,674,120.12	0.52
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	45,275.00	1,930,978.75	0.09
BATH & BODY WORKS	USD	15,643.00	528,733.40	0.02
BAXTER INTERNATIONAL	USD	31,016.00	1,170,543.84	0.05
BECTON DICKINSON & CO	USD	18,537.00	4,792,370.61	0.21
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	113,608.00	39,796,882.40	1.77
BEST BUY	USD	12,575.00	873,585.25	0.04
BIOGEN	USD	8,929.00	2,294,842.29	0.10
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,380.00	494,661.00	0.02
BIO-TECHNE	USD	9,540.00	649,387.80	0.03
BLACKROCK 'A'	USD	8,796.00	5,686,526.04	0.25
BLACKSTONE 'A'	USD	43,128.00	4,620,733.92	0.21
BOEING	USD	35,531.00	6,810,582.08	0.30
BOOKING HOLDINGS	USD	2,206.00	6,803,193.70	0.30
BORGWARNER	USD	14,280.00	576,483.60	0.03
BOSTON PROPERTIES	USD	8,510.00	506,174.80	0.02
BOSTON SCIENTIFIC	USD	91,678.00	4,840,598.40	0.22
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	131,267.00	7,618,736.68	0.34
BROADCOM	USD	25,897.00	21,509,530.26	0.96
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	7,209.00	1,290,771.45	0.06
BROWN & BROWN	USD	14,097.00	984,534.48	0.04
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	11,483.00	662,454.27	0.03
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	7,049.00	607,130.37	0.03
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	16,985.00	3,979,585.50	0.18
CAESARS ENTERTAINMENT	USD	12,011.00	556,709.85	0.02
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	USD	7,101.00	671,612.58	0.03
CAMPBELL SOUP	USD	11,662.00	479,074.96	0.02
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	23,283.00	2,259,615.15	0.10
CARDINAL HEALTH	USD	16,228.00	1,408,914.96	0.06
CARMAX	USD	10,120.00	715,787.60	0.03
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	62,556.00	858,268.32	0.04
CARRIER GLOBAL	USD	55,602.00	3,069,230.40	0.14
CATALENT	USD	11,101.00	505,428.53	0.02
CATERPILLAR	USD	31,718.00	8,659,014.00	0.38
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	6,700.00	1,046,607.00	0.05
CBRE GROUP 'A'	USD	19,892.00	1,469,223.12	0.07
CDW	USD	8,627.00	1,740,583.52	0.08
CELANESE	USD	6,514.00	817,637.28	0.04
CENCORA	USD	9,773.00	1,758,846.81	0.08
CENTENE	USD	32,906.00	2,266,565.28	0.10
CENTERPOINT ENERGY	USD	38,385.00	1,030,637.25	0.05
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	9,896.00	671,443.60	0.03
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	12,818.00	1,099,015.32	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - USA Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	3,003.00	588,527.94	0.03
CHARLES SCHWAB	USD	91,655.00	5,031,859.50	0.22
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,260.00	2,753,273.20	0.12
CHEVRON	USD	110,366.00	18,609,914.92	0.83
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	1,687.00	3,090,297.21	0.14
CHURCH & DWIGHT	USD	15,076.00	1,381,413.88	0.06
CIGNA	USD	18,577.00	5,314,322.39	0.24
CINCINNATI FINANCIAL	USD	9,987.00	1,021,570.23	0.05
CINTAS	USD	5,230.00	2,515,682.30	0.11
CISCO SYSTEMS	USD	251,600.00	13,526,016.00	0.60
CITIGROUP	USD	122,772.00	5,049,612.36	0.22
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	31,542.00	845,325.60	0.04
CLOROX	USD	7,354.00	963,815.24	0.04
CME GROUP 'A'	USD	22,713.00	4,547,596.86	0.20
CMS ENERGY	USD	18,513.00	983,225.43	0.04
COCA-COLA	USD	244,691.00	13,697,802.18	0.61
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	32,033.00	2,169,915.42	0.10
COLGATE PALMOLIVE	USD	51,627.00	3,671,195.97	0.16
COMCAST 'A'	USD	255,914.00	11,347,226.76	0.50
COMERICA	USD	7,751.00	322,054.05	0.01
CONAGRA BRANDS	USD	30,041.00	823,724.22	0.04
CONOCOPHILLIPS	USD	74,249.00	8,895,030.20	0.40
CONSOLIDATED EDISON	USD	22,060.00	1,886,791.80	0.08
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	9,685.00	2,434,131.05	0.11
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	19,846.00	2,164,801.68	0.10
COOPER COMPANIES	USD	3,050.00	969,930.50	0.04
COPART	USD	53,940.00	2,324,274.60	0.10
CORNING	USD	50,721.00	1,545,468.87	0.07
CORTEVA	USD	46,645.00	2,386,358.20	0.11
COSTAR GROUP	USD	26,460.00	2,034,509.40	0.09
COSTCO WHOLESALE	USD	27,879.00	15,750,519.84	0.70
COTERRA ENERGY	USD	50,783.00	1,373,680.15	0.06
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	27,881.00	2,565,888.43	0.11
CSX	USD	123,809.00	3,807,126.75	0.17
CUMMINS	USD	8,924.00	2,038,777.04	0.09
CVS HEALTH	USD	79,920.00	5,580,014.40	0.25
DANAHER	USD	41,520.00	10,301,112.00	0.46
DARDEN RESTAURANTS	USD	7,475.00	1,070,569.50	0.05
DAVITA	USD	3,714.00	351,084.42	0.02
DEERE & CO	USD	17,047.00	6,433,196.86	0.29
DELTA AIR LINES	USD	38,801.00	1,435,637.00	0.06
DENTSPLY SIRONA	USD	13,293.00	454,088.88	0.02
DEVON ENERGY	USD	41,353.00	1,972,538.10	0.09
DEXCOM	USD	24,061.00	2,244,891.30	0.10
DIAMONDBACK ENERGY	USD	10,933.00	1,693,303.04	0.08
DIGITAL REALTY TRUST	USD	17,801.00	2,154,277.02	0.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	16,770.00	1,452,785.10	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - USA Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
DOLLAR GENERAL	USD	13,096.00	1,385,556.80	0.06
DOLLAR TREE	USD	12,884.00	1,371,501.80	0.06
DOMINION ENERGY	USD	54,162.00	2,419,416.54	0.11
DOMINO'S PIZZA	USD	2,220.00	840,913.80	0.04
DOVER	USD	9,236.00	1,288,514.36	0.06
DOW	USD	43,662.00	2,251,212.72	0.10
DR HORTON	USD	19,287.00	2,072,773.89	0.09
DTE ENERGY	USD	12,548.00	1,245,765.44	0.06
DUKE ENERGY	USD	48,604.00	4,289,789.04	0.19
DUPONT DE NEMOURS	USD	30,429.00	2,269,699.11	0.10
DXC TECHNOLOGY	USD	14,840.00	309,117.20	0.01
EASTMAN CHEMICAL	USD	7,026.00	539,034.72	0.02
EBAY	USD	33,082.00	1,458,585.38	0.06
ECOLAB	USD	15,555.00	2,635,017.00	0.12
EDISON INTERNATIONAL	USD	24,182.00	1,530,478.78	0.07
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	37,997.00	2,632,432.16	0.12
ELECTRONIC ARTS	USD	16,192.00	1,949,516.80	0.09
ELEVANCE HEALTH	USD	14,442.00	6,288,335.64	0.28
ELI LILLY	USD	49,905.00	26,805,472.65	1.19
EMERSON ELECTRIC	USD	36,190.00	3,494,868.30	0.16
ENPHASE ENERGY	USD	8,689.00	1,043,983.35	0.05
ENTERGY	USD	12,643.00	1,169,477.50	0.05
EOG RESOURCES	USD	36,214.00	4,590,486.64	0.20
EPAM SYSTEMS	USD	3,519.00	899,773.11	0.04
EQT	USD	22,832.00	926,522.56	0.04
EQUIFAX	USD	7,553.00	1,383,558.54	0.06
EQUINIX	USD	5,934.00	4,309,626.84	0.19
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	21,364.00	1,254,280.44	0.06
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	3,978.00	843,694.02	0.04
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	15,011.00	2,169,840.05	0.10
ETSY	USD	7,464.00	482,025.12	0.02
EVERGY	USD	13,830.00	701,181.00	0.03
EVERSOURCE ENERGY	USD	21,071.00	1,225,278.65	0.05
EXELON	USD	58,758.00	2,220,464.82	0.10
EXPEDIA	USD	9,819.00	1,012,044.33	0.04
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	9,848.00	1,128,876.24	0.05
EXTRA SPACE STORAGE	USD	13,313.00	1,618,594.54	0.07
EXXON MOBIL	USD	249,202.00	29,301,171.16	1.30
F5	USD	3,787.00	610,237.18	0.03
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	2,226.00	973,340.76	0.04
FAIR ISAAC	USD	1,600.00	1,389,648.00	0.06
FASTENAL	USD	36,402.00	1,989,005.28	0.09
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	4,500.00	407,835.00	0.02
FEDEX	USD	14,354.00	3,802,661.68	0.17
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	37,339.00	2,063,726.53	0.09
FIFTH THIRD BANCORP	USD	43,577.00	1,103,805.41	0.05
FIRST SOLAR	USD	6,287.00	1,015,916.33	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
FIRSTENERGY	USD	33,962.00	1,160,821.16	0.05
FISERV	USD	37,964.00	4,288,413.44	0.19
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	4,409.00	1,125,794.06	0.05
FMC CORP	USD	8,815.00	590,340.55	0.03
FORD MOTOR	USD	248,193.00	3,082,557.06	0.14
FORTINET	USD	42,163.00	2,474,124.84	0.11
FORTIVE	USD	23,075.00	1,711,242.00	0.08
FOX 'A'	USD	19,339.00	603,376.80	0.03
FOX 'B'	USD	8,100.00	233,928.00	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	17,109.00	420,539.22	0.02
FREEMPORT MCMORAN	USD	86,674.00	3,232,073.46	0.14
GARTNER	USD	5,046.00	1,733,856.06	0.08
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	USD	26,120.00	1,777,204.80	0.08
GEN DIGITAL	USD	37,159.00	656,971.12	0.03
GENERAC HOLDINGS	USD	4,500.00	490,320.00	0.02
GENERAL ELECTRIC	USD	68,311.00	7,551,781.05	0.34
GENERAL MILLS	USD	36,937.00	2,363,598.63	0.10
GENERAL MOTORS	USD	89,845.00	2,962,189.65	0.13
GENUINE PARTS	USD	8,948.00	1,291,912.24	0.06
GILEAD SCIENCES	USD	76,139.00	5,705,856.66	0.25
GLOBAL PAYMENTS	USD	16,497.00	1,903,588.83	0.08
GLOBE LIFE	USD	5,320.00	578,443.60	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	20,768.00	6,719,901.76	0.30
GRAINGER (W.W.)	USD	2,844.00	1,967,592.96	0.09
HALLIBURTON	USD	54,333.00	2,200,486.50	0.10
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	19,959.00	1,415,292.69	0.06
HASBRO	USD	8,080.00	534,411.20	0.02
HCA HEALTHCARE	USD	12,157.00	2,990,378.86	0.13
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	34,424.00	632,024.64	0.03
HENRY SCHEIN	USD	8,709.00	646,643.25	0.03
HESS	USD	17,187.00	2,629,611.00	0.12
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	15,662.00	2,352,119.16	0.10
HOLOGIC	USD	16,095.00	1,116,993.00	0.05
HOME DEPOT	USD	62,502.00	18,885,604.32	0.84
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	41,848.00	7,730,999.52	0.34
HORMEL FOODS	USD	17,906.00	680,965.18	0.03
HOST HOTELS & RESORTS	USD	44,279.00	711,563.53	0.03
HOWMET AEROSPACE	USD	25,937.00	1,199,586.25	0.05
HP	USD	55,044.00	1,414,630.80	0.06
HP ENTERPRISE	USD	82,826.00	1,438,687.62	0.06
HUMANA	USD	7,800.00	3,794,856.00	0.17
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	92,717.00	964,256.80	0.04
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	2,650.00	542,137.00	0.02
IBM CORP	USD	57,298.00	8,038,909.40	0.36
IDEX CORP	USD	5,214.00	1,084,616.28	0.05
IDEX LABORATORIES	USD	5,050.00	2,208,213.50	0.10
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	16,992.00	3,913,427.52	0.17
ILLUMINA	USD	9,750.00	1,338,480.00	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
INCYTE	USD	11,057.00	638,762.89	0.03
INGERSOLL RAND	USD	27,135.00	1,729,042.20	0.08
INSULET	USD	4,450.00	709,730.50	0.03
INTEL	USD	260,995.00	9,278,372.25	0.41
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	36,084.00	3,969,961.68	0.18
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	15,465.00	1,054,249.05	0.05
INTERNATIONAL PAPER	USD	22,572.00	800,628.84	0.04
INTERPUBLIC GROUP	USD	24,610.00	705,322.60	0.03
INTUIT	USD	17,516.00	8,949,625.04	0.40
INTUITIVE SURGICAL	USD	22,227.00	6,496,729.83	0.29
INVITATION HOMES	USD	36,295.00	1,150,188.55	0.05
IQVIA HOLDINGS	USD	11,325.00	2,228,193.75	0.10
IRON MOUNTAIN REIT	USD	17,996.00	1,069,862.20	0.05
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	5,310.00	1,001,041.20	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	4,568.00	690,407.52	0.03
JACOBS SOLUTIONS	USD	7,707.00	1,052,005.50	0.05
JM SMUCKER CO	USD	6,320.00	776,791.20	0.03
JOHNSON & JOHNSON	USD	149,747.00	23,323,095.25	1.04
JP MORGAN CHASE & CO	USD	181,646.00	26,342,302.92	1.17
JUNIPER NETWORKS	USD	20,031.00	556,661.49	0.02
KELLOGG	USD	16,234.00	966,085.34	0.04
KENVUE	USD	106,323.00	2,134,965.84	0.09
KEURIG DR PEPPER	USD	60,899.00	1,922,581.43	0.09
KEYCORP	USD	57,852.00	622,487.52	0.03
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	11,078.00	1,465,730.18	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	20,765.00	2,509,450.25	0.11
KIMCO REALTY	USD	37,783.00	664,602.97	0.03
KINDER MORGAN 'P'	USD	122,482.00	2,030,751.56	0.09
KLA CORPORATION	USD	8,587.00	3,938,513.42	0.17
KRAFT HEINZ	USD	49,429.00	1,662,791.56	0.07
KROGER	USD	40,349.00	1,805,617.75	0.08
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	12,827.00	2,233,437.24	0.10
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5,520.00	1,109,796.00	0.05
LAM RESEARCH	USD	8,339.00	5,226,635.03	0.23
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	8,711.00	805,419.06	0.04
LAS VEGAS SANDS	USD	19,495.00	893,650.80	0.04
LEIDOS HOLDINGS	USD	8,087.00	745,297.92	0.03
LENNAR CORP 'A'	USD	15,140.00	1,699,162.20	0.08
LIVE NATION	USD	8,466.00	703,016.64	0.03
LKQ	USD	16,654.00	824,539.54	0.04
LOCKHEED MARTIN	USD	14,430.00	5,901,292.80	0.26
LOEWS	USD	12,590.00	797,072.90	0.04
LOWE'S COMPANIES	USD	36,636.00	7,614,426.24	0.34
M & T BANK	USD	10,610.00	1,341,634.50	0.06
MARATHON OIL	USD	42,008.00	1,123,714.00	0.05
MARATHON PETROLEUM	USD	25,105.00	3,799,390.70	0.17
MARKETAXESS HOLDING	USD	2,280.00	487,099.20	0.02
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	15,980.00	3,141,028.80	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
MARSH & MC LENNAN	USD	30,631.00	5,829,079.30	0.26
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	3,732.00	1,531,911.36	0.07
MASCO	USD	16,006.00	855,520.70	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	51,793.00	20,505,366.63	0.91
MATCH GROUP	USD	18,557.00	726,970.48	0.03
MCCORMICK	USD	15,714.00	1,188,606.96	0.05
MCDONALD'S	USD	45,660.00	12,028,670.40	0.53
MCKESSON	USD	8,508.00	3,699,703.80	0.16
MERCK & CO	USD	158,202.00	16,286,895.90	0.72
META PLATFORMS 'A'	USD	138,746.00	41,652,936.66	1.85
METLIFE	USD	39,923.00	2,511,555.93	0.11
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1,350.00	1,495,894.50	0.07
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	19,462.00	715,423.12	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	33,652.00	2,626,538.60	0.12
MICRON TECHNOLOGY	USD	69,527.00	4,729,921.81	0.21
MICROSOFT	USD	464,080.00	146,533,260.00	6.50
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	7,028.00	904,152.20	0.04
MODERNA	USD	20,578.00	2,125,501.62	0.09
MOHAWK INDUSTRIES	USD	3,814.00	327,279.34	0.01
MOLINA HEALTHCARE	USD	3,655.00	1,198,437.95	0.05
MOLSON COORS 'B'	USD	12,175.00	774,208.25	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	84,276.00	5,848,754.40	0.26
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	2,720.00	1,256,640.00	0.06
MONSTER BEVERAGE	USD	47,520.00	2,516,184.00	0.11
MOODY'S	USD	9,724.00	3,074,437.08	0.14
MORGAN STANLEY	USD	81,177.00	6,629,725.59	0.29
MOSAIC	USD	20,009.00	712,320.40	0.03
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	10,295.00	2,802,710.80	0.12
MSCI	USD	5,120.00	2,626,969.60	0.12
NASDAQ	USD	21,556.00	1,047,406.04	0.05
NETAPP INC	USD	13,908.00	1,055,339.04	0.05
NETFLIX	USD	27,909.00	10,538,438.40	0.47
NEWMONT CORP	USD	49,141.00	1,815,759.95	0.08
NEWS 'A'	USD	23,340.00	468,200.40	0.02
NEXTERA ENERGY	USD	126,561.00	7,250,679.69	0.32
NIKE 'B'	USD	75,182.00	7,188,902.84	0.32
NISOURCE	USD	27,222.00	671,838.96	0.03
NORDSON	USD	3,655.00	815,686.35	0.04
NORFOLK SOUTHERN	USD	14,536.00	2,862,574.48	0.13
NORTHERN TRUST	USD	13,503.00	938,188.44	0.04
NORTHROP GRUMMAN	USD	9,083.00	3,998,245.77	0.18
NRG ENERGY	USD	15,468.00	595,827.36	0.03
NUCOR	USD	15,513.00	2,425,457.55	0.11
NVIDIA	USD	153,972.00	66,976,280.28	2.97
NVR	USD	190.00	1,133,027.00	0.05
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	3,722.00	3,382,776.92	0.15
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	42,474.00	2,755,713.12	0.12
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	5,520.00	2,258,452.80	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
OMNICOM GROUP	USD	12,401.00	923,626.48	0.04
ON SEMICONDUCTOR	USD	26,530.00	2,465,963.50	0.11
ONEOK	USD	36,354.00	2,305,934.22	0.10
ORACLE	USD	95,763.00	10,143,216.96	0.45
ORGANON & COMPANY	USD	14,976.00	259,983.36	0.01
OTIS WORLDWIDE	USD	26,245.00	2,107,735.95	0.09
PACCAR	USD	33,273.00	2,828,870.46	0.13
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	5,642.00	866,329.10	0.04
PALO ALTO NETWORKS	USD	18,837.00	4,416,146.28	0.20
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	31,994.00	412,722.60	0.02
PARKER HANNIFIN	USD	8,134.00	3,168,355.68	0.14
PAYCHEX	USD	19,934.00	2,298,988.22	0.10
PAYCOM SOFTWARE	USD	3,150.00	816,700.50	0.04
PAYPAL HOLDINGS	USD	69,308.00	4,051,745.68	0.18
PEPSICO	USD	86,602.00	14,673,842.88	0.65
PFIZER	USD	349,852.00	11,604,590.84	0.52
PG & E	USD	122,706.00	1,979,247.78	0.09
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	95,449.00	8,836,668.42	0.39
PHILLIPS 66	USD	28,002.00	3,364,440.30	0.15
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	7,268.00	535,506.24	0.02
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	14,943.00	3,430,165.65	0.15
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	23,863.00	2,929,660.51	0.13
POOL	USD	2,395.00	852,859.50	0.04
PPG INDUSTRIES	USD	15,180.00	1,970,364.00	0.09
PPL	USD	44,693.00	1,052,967.08	0.05
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	13,740.00	990,241.80	0.04
PROCTER & GAMBLE	USD	146,581.00	21,380,304.66	0.95
PROGRESSIVE	USD	36,174.00	5,039,038.20	0.22
PROLOGIS	USD	58,694.00	6,586,053.74	0.29
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	22,904.00	2,173,360.56	0.10
PTC	USD	6,730.00	953,506.40	0.04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	30,186.00	1,717,885.26	0.08
PUBLIC STORAGE	USD	9,679.00	2,550,610.08	0.11
PULTEGROUP	USD	13,573.00	1,005,080.65	0.04
QORVO	USD	6,642.00	634,111.74	0.03
QUALCOMM	USD	67,994.00	7,551,413.64	0.34
QUANTA SERVICES	USD	9,600.00	1,795,872.00	0.08
QUEST DIAGNOSTICS	USD	7,091.00	864,109.26	0.04
RALPH LAUREN 'A'	USD	2,138.00	248,200.42	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	12,098.00	1,215,002.14	0.05
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	92,238.00	6,638,368.86	0.29
REALTY INCOME	USD	41,814.00	2,088,191.16	0.09
REGENCY CENTERS	USD	9,618.00	571,693.92	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	6,675.00	5,493,258.00	0.24
REGIONS FINANCIAL	USD	57,256.00	984,803.20	0.04
REPUBLIC SERVICES	USD	12,498.00	1,781,089.98	0.08
RESMED	USD	9,147.00	1,352,566.89	0.06
REVVITY	USD	8,247.00	912,942.90	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - USA Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
ROBERT HALF	USD	7,261.00	532,086.08	0.02
ROCKWELL AUTOMATION	USD	7,467.00	2,134,591.29	0.09
ROLLINS	USD	15,150.00	565,549.50	0.03
ROPER TECHNOLOGIES	USD	6,537.00	3,165,738.36	0.14
ROSS STORES	USD	21,698.00	2,450,789.10	0.11
S&P GLOBAL	USD	20,603.00	7,528,542.23	0.33
SALESFORCE	USD	61,184.00	12,406,891.52	0.55
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,816.00	1,364,358.72	0.06
SEALED AIR	USD	9,265.00	304,447.90	0.01
SEMPRA ENERGY	USD	40,310.00	2,742,289.30	0.12
SERVICENOW	USD	12,730.00	7,115,560.80	0.32
SHERWIN-WILLIAMS	USD	14,300.00	3,647,215.00	0.16
SIMON PROPERTY GROUP	USD	20,151.00	2,176,912.53	0.10
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	10,419.00	1,027,209.21	0.05
SNAP-ON	USD	3,548.00	904,952.88	0.04
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	3,444.00	446,032.44	0.02
SOUTHERN COMPANY	USD	68,563.00	4,437,397.36	0.20
SOUTHWEST AIRLINES	USD	37,638.00	1,018,860.66	0.05
STANLEY BLACK & DECKER	USD	10,083.00	842,737.14	0.04
STARBUCKS	USD	72,580.00	6,624,376.60	0.29
STATE STREET	USD	19,553.00	1,309,268.88	0.06
STEEL DYNAMICS	USD	10,468.00	1,122,378.96	0.05
STRYKER	USD	21,207.00	5,795,236.89	0.26
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	28,453.00	869,808.21	0.04
SYNOPSIS	USD	9,518.00	4,368,476.46	0.19
SYSCO	USD	31,799.00	2,100,323.95	0.09
T. ROWE PRICE GROUP	USD	13,786.00	1,445,737.82	0.06
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	10,153.00	1,425,379.67	0.06
TAPESTRY	USD	14,934.00	429,352.50	0.02
TARGA RESOURCES	USD	15,214.00	1,304,144.08	0.06
TARGET	USD	28,804.00	3,184,858.28	0.14
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	3,194.00	1,305,004.52	0.06
TELEFLEX	USD	3,100.00	608,871.00	0.03
TERADYNE	USD	10,262.00	1,030,920.52	0.05
TESLA	USD	172,120.00	43,067,866.40	1.91
TEXAS INSTRUMENTS	USD	57,049.00	9,071,361.49	0.40
TEXTRON	USD	14,268.00	1,114,901.52	0.05
THE HERSHEY	USD	8,945.00	1,789,715.60	0.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	24,254.00	12,276,647.18	0.55
TJX COS	USD	71,991.00	6,398,560.08	0.28
T-MOBILE US	USD	32,994.00	4,620,809.70	0.21
TRACTOR SUPPLY	USD	6,933.00	1,407,745.65	0.06
TRANSDIGM GROUP	USD	3,570.00	3,009,974.10	0.13
TRAVELERS COMPANIES	USD	12,874.00	2,102,452.94	0.09
TRIMBLE	USD	14,837.00	799,120.82	0.04
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	84,521.00	2,418,145.81	0.11
TYLER TECHNOLOGIES	USD	2,630.00	1,015,548.20	0.05
TYSON FOODS 'A'	USD	18,543.00	936,236.07	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
UDR	USD	19,159.00	683,401.53	0.03
ULTA BEAUTY	USD	3,120.00	1,246,284.00	0.06
UNION PACIFIC	USD	38,190.00	7,776,629.70	0.35
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	20,629.00	872,606.70	0.04
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	45,245.00	7,052,338.15	0.31
UNITED RENTALS	USD	4,509.00	2,004,566.13	0.09
UNITEDHEALTH GROUP	USD	57,909.00	29,197,138.71	1.30
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	4,360.00	548,182.80	0.02
US BANCORP	USD	93,923.00	3,105,094.38	0.14
VALERO ENERGY	USD	22,046.00	3,124,138.66	0.14
VENTAS	USD	25,315.00	1,066,520.95	0.05
VERISIGN	USD	5,707.00	1,155,838.71	0.05
VERISK ANALYTICS	USD	8,954.00	2,115,292.96	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	260,734.00	8,450,388.94	0.38
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	16,007.00	5,566,274.18	0.25
VF CORPORATION	USD	20,673.00	365,291.91	0.02
VIATRIS	USD	73,105.00	720,815.30	0.03
VICI PROPERTIES	USD	60,179.00	1,751,208.90	0.08
VISA 'A'	USD	99,782.00	22,950,857.82	1.02
VULCAN MATERIALS	USD	8,375.00	1,691,917.50	0.08
W.R. BERKLEY	USD	12,232.00	776,609.68	0.03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	43,091.00	958,343.84	0.04
WALMART	USD	88,221.00	14,109,184.53	0.63
WALT DISNEY	USD	114,737.00	9,299,433.85	0.41
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	135,060.00	1,466,751.60	0.07
WASTE MANAGEMENT	USD	23,898.00	3,643,011.12	0.16
WATERS	USD	3,716.00	1,018,964.36	0.05
WEC ENERGY GROUP	USD	19,243.00	1,550,023.65	0.07
WELLS FARGO	USD	229,343.00	9,370,954.98	0.42
WELLTOWER	USD	31,956.00	2,617,835.52	0.12
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	4,498.00	1,687,694.58	0.07
WESTERN DIGITAL	USD	19,053.00	869,388.39	0.04
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	12,472.00	1,325,399.44	0.06
WESTROCK	USD	14,869.00	532,310.20	0.02
WEYERHAEUSER	USD	45,628.00	1,398,954.48	0.06
WHIRLPOOL	USD	3,509.00	469,153.30	0.02
WILLIAMS COMPANIES	USD	74,255.00	2,501,650.95	0.11
WYNN RESORTS	USD	6,617.00	611,476.97	0.03
XCEL ENERGY	USD	34,170.00	1,955,207.40	0.09
XYLEM	USD	15,176.00	1,381,471.28	0.06
YUM BRANDS	USD	17,430.00	2,177,704.20	0.10
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	3,218.00	761,153.54	0.03
ZIMMER HOLDINGS	USD	12,758.00	1,431,702.76	0.06
ZIONS BANCORPORATION	USD	8,883.00	309,927.87	0.01
ZOETIS 'A'	USD	28,807.00	5,011,841.86	0.22
			<b>2,166,021,043.08</b>	<b>96.23</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>2,243,109,567.07</b>	<b>99.64</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - USA Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Bezugsrechte</i>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ABIOMED	USD	2,670.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>2,243,109,567.07</b>	<b>99.64</b>
Sichteinlagen bei Banken			15,780,137.59	0.70
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-7,569,585.78	-0.34
<b>Nettovermögen</b>			<b>2,251,320,118.88</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - USA Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	96.23	Computer und Bürobedarf	18.28
Irland	2.21	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	9.49
Schweiz	0.39	Internet, Software und IT-Dienste	8.73
Curacao	0.23	Elektronik und elektrische Geräte	8.24
Niederlande	0.21	Pharmazeutika und Kosmetik	8.15
Bermuda	0.20	Einzelhandel und Supermärkte	6.95
Jersey	0.11	Banken und Kreditinstitute	4.32
Liberia	0.06	Öl und Gas	3.70
	<b>99.64</b>	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.74
		Automobile	2.51
		Maschinen- und Apparatebau	2.48
		Nachrichtenübermittlung	2.28
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.22
		Immobilien	2.13
		Chemikalien	2.02
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1.83
		Biotechnologie	1.77
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.25
		Versicherungen	1.21
		Versorgungsbetriebe	1.04
		Transportwesen und Frachtverkehr	1.03
		Gastronomie	0.91
		Bauwesen und Baumaterialien	0.79
		Tabak und Alkohol	0.77
		Textilien und Bekleidung	0.73
		Verpackungsindustrie	0.46
		Verlage und graphische Industrie	0.46
		Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.43
		Freizeit	0.41
		Konglomerate	0.34
		Diverse Konsumgüter	0.30
		Verschiedenes	0.28
		Öl	0.27
		Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.27
		Metalle und Bergbau	0.22
		Papier- und Forstprodukte	0.17
		Bergbau und Stahlwerke	0.16
		Nahrungsmittel Getränke	0.15
		Rostfreier Stahl	0.05
		Diverser Handel	0.05
		Landwirtschaft und Fischerei	0.04
		Verschiedene Investitionsgüter	0.01
		Bezugsrechte	0.00
			<b>99.64</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	2,155.00	3,687,124.86	0.28
CARLSBERG 'B'	DKK	244,292.00	29,500,615.95	2.25
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	80,778.00	14,378,630.46	1.10
NOVO NORDISK 'B'	DKK	518,751.00	45,115,501.30	3.45
			<b>92,681,872.57</b>	<b>7.08</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ	EUR	200,734.00	45,456,214.30	3.47
BEIERSDORF	EUR	49,906.00	6,123,466.20	0.47
DEUTSCHE POST	EUR	136,189.00	5,285,495.09	0.40
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	465,543.00	31,433,463.36	2.40
			<b>88,298,638.95</b>	<b>6.74</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA	EUR	225,895.00	6,400,734.83	0.49
GECINA	EUR	60,168.00	5,860,363.20	0.45
KERING	EUR	64,924.00	28,339,326.00	2.16
KLEPIERRE	EUR	225,020.00	5,258,717.40	0.40
L'OREAL	EUR	114,321.00	45,459,745.65	3.47
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	3,948.00	2,877,697.20	0.22
MICHELIN	EUR	409,121.00	11,991,336.51	0.92
PUBLICIS	EUR	291,531.00	20,961,078.90	1.60
SANOFI	EUR	481,404.00	48,958,786.80	3.74
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	276,625.00	43,911,452.50	3.35
VIVENDI	EUR	2,022,212.00	16,820,759.42	1.28
			<b>236,839,998.41</b>	<b>18.08</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3I GROUP	GBP	1,574,977.00	37,752,418.49	2.88
ASTRAZENECA	GBP	36,622.00	4,708,000.37	0.36
BUNZL	GBP	932,891.00	31,668,059.13	2.42
BURBERRY GROUP	GBP	131,169.00	2,916,961.55	0.22
GSK	GBP	1,686,027.00	29,060,920.41	2.22
HSBC HOLDINGS	GBP	2,315,790.00	17,300,022.52	1.32
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	50,201,536.00	25,811,480.40	1.97
MONDI GBP	GBP	1,312,694.00	20,878,453.24	1.59
PERSIMMON	GBP	408,798.00	5,130,757.87	0.39
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	123,287.00	8,273,439.66	0.63
RELX PLC	GBP	1,348,598.00	43,521,868.95	3.32
SAGE GROUP	GBP	1,960,809.00	22,531,436.05	1.72
TESCO	GBP	11,656,043.00	35,651,377.33	2.72
UNILEVER	GBP	539,642.00	25,372,118.20	1.94
			<b>310,577,314.17</b>	<b>23.70</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Irland</b>				
CRH	GBP	74,481.00	3,943,011.58	0.30
			<b>3,943,011.58</b>	<b>0.30</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	1,895,725.00	36,957,158.88	2.82
POSTE ITALIANE	EUR	191,596.00	1,915,960.00	0.15
			<b>38,873,118.88</b>	<b>2.97</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML HOLDING	EUR	46,885.00	26,504,090.50	2.02
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	1,179,334.00	33,870,472.48	2.59
OCI	EUR	93,947.00	2,511,203.31	0.19
RANDSTAD	EUR	296,586.00	15,677,535.96	1.20
STMICROELECTRONICS	EUR	281,823.00	11,668,881.32	0.89
WOLTERS KLUWER	EUR	326,134.00	37,717,397.10	2.88
			<b>127,949,580.67</b>	<b>9.77</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB BANK	NOK	1,117,160.00	21,376,378.73	1.63
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	250,775.00	3,508,799.53	0.27
NORSK HYDRO	NOK	1,455,825.00	8,744,232.23	0.67
			<b>33,629,410.49</b>	<b>2.57</b>
<b>Portugal</b>				
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	203,700.00	4,355,106.00	0.33
			<b>4,355,106.00</b>	<b>0.33</b>
<b>Schweden</b>				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	904,257.00	18,747,428.12	1.43
SKANSKA 'B'	SEK	562,323.00	8,794,909.52	0.67
TELE2 'B'	SEK	1,500,038.00	10,832,786.02	0.83
			<b>38,375,123.66</b>	<b>2.93</b>
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	12,147.00	1,424,459.88	0.11
GEBERIT	CHF	20,434.00	9,800,591.10	0.75
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	103,004.00	27,971,576.77	2.14
NESTLE	CHF	258,174.00	27,840,796.93	2.13
NOVARTIS NOMINAL	CHF	627,257.00	61,252,475.16	4.69
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	214,736.00	55,670,782.99	4.26
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	113,937.00	21,703,138.53	1.66
UBS GROUP REG.	CHF	243,722.00	5,738,863.57	0.44
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	93,924.00	40,978,328.71	3.13
			<b>252,381,013.64</b>	<b>19.31</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	5,320,225.00	41,178,541.50	3.14
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	1,080,049.00	38,168,931.66	2.92
			<b>79,347,473.16</b>	<b>6.06</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>1,307,251,662.18</b>	<b>99.84</b>
Sichteinlagen bei Banken	3,212,188.39	0.25
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-1,114,002.27	-0.09
<b>Nettovermögen</b>	<b>1,309,349,848.30</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	23.70	Pharmazeutika und Kosmetik	22.19
Schweiz	19.31	Einzelhandel und Supermärkte	10.72
Frankreich	18.08	Versicherungen	10.18
Niederlande	9.77	Banken und Kreditinstitute	8.50
Dänemark	7.08	Verlage und graphische Industrie	7.80
Deutschland	6.74	Elektronik und elektrische Geräte	6.26
Spanien	6.06	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.08
Italien	2.97	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	4.07
Schweden	2.93	Transportwesen und Frachtverkehr	3.92
Norwegen	2.57	Chemikalien	3.54
Portugal	0.33	Maschinen- und Apparatebau	3.09
Irland	0.30	Papier- und Forstprodukte	2.42
	<b>99.84</b>	Tabak und Alkohol	2.25
		Bauwesen und Baumaterialien	2.11
		Nachrichtenübermittlung	2.11
		Verschiedenes	1.78
		Internet, Software und IT-Dienste	1.72
		Reifen und Gummi	0.92
		Immobilien	0.85
		Diverser Handel	0.63
		Textilien und Bekleidung	0.44
		Versorgungsbetriebe	0.15
		Uhrenherstellung	0.11
			<b>99.84</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023**  
**(ausgedrückt in JPY)**  
**Pictet - Japan Index**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Japan</b>				
ADVANTEST	JPY	85,600.00	357,893,600.00	0.62
AEON	JPY	73,500.00	217,743,750.00	0.38
AGC	JPY	21,500.00	112,746,000.00	0.20
AISIN CORP	JPY	16,300.00	92,095,000.00	0.16
AJINOMOTO	JPY	50,700.00	292,234,800.00	0.51
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	18,100.00	56,707,300.00	0.10
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	53,800.00	300,742,000.00	0.52
ASAHI INTECC	JPY	24,100.00	64,780,800.00	0.11
ASAHI KASEI	JPY	141,900.00	133,371,810.00	0.23
ASTELLAS PHARMA	JPY	203,100.00	421,229,400.00	0.73
AZBIL	JPY	12,700.00	58,140,600.00	0.10
BAYCURRENT CONSULTING	JPY	14,500.00	72,471,000.00	0.13
BRIDGESTONE	JPY	63,700.00	371,307,300.00	0.64
BROTHER INDUSTRIES	JPY	26,000.00	62,621,000.00	0.11
CANON	JPY	112,350.00	405,021,750.00	0.70
CAPCOM	JPY	19,600.00	105,546,000.00	0.18
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	81,500.00	296,252,500.00	0.51
CHIBA BANK	JPY	60,600.00	65,902,500.00	0.11
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	36,836.00	207,423,516.00	0.36
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	72,600.00	138,448,200.00	0.24
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	75,000.00	346,800,000.00	0.60
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	119,100.00	81,166,650.00	0.14
CYBERAGENT	JPY	48,000.00	38,702,400.00	0.07
DAI NIPPON PRINTING	JPY	24,900.00	96,861,000.00	0.17
DAIFUKU	JPY	33,900.00	95,920,050.00	0.17
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	104,900.00	324,875,300.00	0.56
DAIICHI SANKYO	JPY	207,252.00	850,976,712.00	1.48
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	29,600.00	694,860,000.00	1.21
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	7,009.00	110,391,750.00	0.19
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	66,417.00	266,664,255.00	0.46
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	298.00	78,612,400.00	0.14
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	152,000.00	131,191,200.00	0.23
DENSO	JPY	194,400.00	466,754,400.00	0.81
DENTSU GROUP	JPY	22,500.00	99,000,000.00	0.17
DISCO	JPY	10,300.00	284,074,000.00	0.49
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	34,100.00	291,725,500.00	0.51
EISAI	JPY	28,000.00	232,512,000.00	0.40
ENEOS HOLDINGS	JPY	321,360.00	189,570,264.00	0.33
FANUC	JPY	106,300.00	413,825,900.00	0.72
FAST RETAILING	JPY	19,700.00	642,023,000.00	1.11
FUJII ELECTRIC HOLDINGS	JPY	14,400.00	97,142,400.00	0.17
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	42,100.00	364,501,800.00	0.63
FUJITSU	JPY	19,900.00	350,240,000.00	0.61
GLP J-REIT	JPY	603.00	80,621,100.00	0.14
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	4,800.00	39,249,600.00	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	22,500.00	27,663,750.00	0.05
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	16,000.00	100,784,000.00	0.17
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	25,400.00	129,565,400.00	0.22
HIKARI TSUSHIN	JPY	2,300.00	52,382,500.00	0.09
HIROSE ELECTRIC	JPY	3,419.00	59,217,080.00	0.10
HITACHI	JPY	105,500.00	978,512,500.00	1.70
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	12,500.00	56,825,000.00	0.10
HONDA MOTOR	JPY	519,300.00	873,462,600.00	1.52
HOSHIZAKI CORP	JPY	11,800.00	61,301,000.00	0.11
HOYA	JPY	39,600.00	606,870,000.00	1.05
HULIC	JPY	43,700.00	58,601,700.00	0.10
IBIDEN	JPY	12,500.00	99,550,000.00	0.17
IDEMITSU KOSAN	JPY	21,843.00	75,096,234.00	0.13
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	18,559.00	46,146,954.00	0.08
INPEX	JPY	110,400.00	249,062,400.00	0.43
ISUZU MOTORS	JPY	64,800.00	121,856,400.00	0.21
ITOCHU	JPY	133,100.00	719,538,600.00	1.25
JAPAN AIRLINES	JPY	16,300.00	47,400,400.00	0.08
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	56,700.00	157,285,800.00	0.27
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	890.00	86,330,000.00	0.15
JAPAN POST BANK	JPY	162,400.00	211,282,400.00	0.37
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	252,538.00	302,414,255.00	0.53
JAPAN POST INSURANCE	JPY	21,200.00	53,434,600.00	0.09
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	159.00	92,697,000.00	0.16
JAPAN TOBACCO	JPY	134,700.00	463,368,000.00	0.80
JFE HOLDINGS	JPY	55,300.00	121,162,300.00	0.21
JSR	JPY	20,100.00	80,741,700.00	0.14
KAJIMA	JPY	47,600.00	115,834,600.00	0.20
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	79,200.00	164,538,000.00	0.29
KAO	JPY	52,300.00	290,317,300.00	0.50
KAWASAKI KISEN KAISHA	JPY	15,400.00	78,601,600.00	0.14
KDDI	JPY	167,700.00	767,562,900.00	1.33
KEIO	JPY	11,600.00	59,647,200.00	0.10
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	14,100.00	73,038,000.00	0.13
KEYENCE	JPY	21,880.00	1,214,340,000.00	2.11
KIKKOMAN	JPY	15,000.00	117,660,000.00	0.20
KINTETSU	JPY	19,900.00	84,336,200.00	0.15
KIRIN HOLDINGS	JPY	87,200.00	182,509,600.00	0.32
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	6,000.00	40,050,000.00	0.07
KOBE BUSSAN	JPY	16,600.00	58,199,600.00	0.10
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	12,440.00	26,441,220.00	0.05
KOITO MANUFACTURING	JPY	23,300.00	52,576,450.00	0.09
KOMATSU	JPY	103,700.00	419,259,100.00	0.73
KONAMI HOLDINGS	JPY	11,500.00	90,700,500.00	0.16
KOSE	JPY	3,600.00	39,078,000.00	0.07
KUBOTA	JPY	114,300.00	251,917,200.00	0.44
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	11,600.00	60,482,400.00	0.11
KYOCERA	JPY	35,900.00	272,373,300.00	0.47

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
KYOWA KIRIN	JPY	30,500.00	79,422,000.00	0.14
LASERTEC	JPY	8,600.00	200,122,000.00	0.35
LIXIL GROUP	JPY	32,900.00	57,295,350.00	0.10
M3	JPY	49,200.00	133,627,200.00	0.23
MAKITA	JPY	24,500.00	90,454,000.00	0.16
MARUBENI	JPY	162,700.00	379,416,400.00	0.66
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	37,800.00	101,322,900.00	0.18
MAZDA MOTOR	JPY	64,900.00	110,102,850.00	0.19
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	9,500.00	54,245,000.00	0.09
MEIJI HOLDING	JPY	26,428.00	98,206,448.00	0.17
MINEBEA MITSUMI	JPY	40,400.00	98,636,600.00	0.17
MISUMI GROUP	JPY	31,800.00	74,300,700.00	0.13
MITSUBISHI	JPY	128,866.00	918,556,848.00	1.59
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	141,500.00	133,392,050.00	0.23
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	215,900.00	399,199,100.00	0.69
MITSUBISHI ESTATE	JPY	127,300.00	248,871,500.00	0.43
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	88,500.00	88,146,000.00	0.15
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	35,900.00	299,621,400.00	0.52
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,281,120.00	1,625,100,720.00	2.82
MITSUMI & CO	JPY	147,700.00	800,977,100.00	1.39
MITSUMI CHEMICALS	JPY	19,500.00	75,601,500.00	0.13
MITSUMI FUDOSAN	JPY	99,200.00	326,764,800.00	0.57
MITSUMI O.S.K LINES	JPY	38,500.00	158,235,000.00	0.27
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	270,996.00	688,600,836.00	1.20
MONOTARO	JPY	29,200.00	46,734,600.00	0.08
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	48,241.00	265,084,295.00	0.46
MURATA MANUFACTURING	JPY	193,200.00	528,208,800.00	0.92
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	67,100.00	204,118,200.00	0.35
NEC	JPY	27,700.00	228,829,700.00	0.40
NEXON	JPY	38,100.00	101,860,350.00	0.18
NGK INSULATORS	JPY	25,100.00	49,748,200.00	0.09
NIDEC	JPY	47,000.00	325,757,000.00	0.57
NINTENDO	JPY	116,300.00	724,549,000.00	1.26
NIPPON BUILDING FUND	JPY	188.00	113,928,000.00	0.20
NIPPON PAINT	JPY	105,000.00	105,630,000.00	0.18
NIPPON SANJO HOLDINGS	JPY	19,800.00	70,191,000.00	0.12
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	96,256.00	337,377,280.00	0.59
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	3,352,300.00	592,016,180.00	1.03
NIPPON YUSEN	JPY	54,300.00	211,009,800.00	0.37
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	14,400.00	91,569,600.00	0.16
NISSAN MOTOR	JPY	262,100.00	173,064,630.00	0.30
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	7,100.00	88,217,500.00	0.15
NITORI HOLDINGS	JPY	9,100.00	152,061,000.00	0.26
NITTO DENKO	JPY	15,700.00	153,985,600.00	0.27
NOMURA HOLDINGS	JPY	336,600.00	201,657,060.00	0.35
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	11,800.00	44,285,400.00	0.08
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	528.00	88,387,200.00	0.15
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	43,415.00	169,014,595.00	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	8,000.00	62,424,000.00	0.11
NTT DATA	JPY	70,800.00	141,918,600.00	0.25
OBAYASHI	JPY	74,300.00	97,815,950.00	0.17
OBIC	JPY	7,800.00	176,943,000.00	0.31
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	35,000.00	78,207,500.00	0.14
OJI PAPER	JPY	98,100.00	61,704,900.00	0.11
OLYMPUS	JPY	142,300.00	276,275,450.00	0.48
OMRON	JPY	19,700.00	131,339,900.00	0.23
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	43,600.00	125,044,800.00	0.22
OPEN HOUSE GROUP	JPY	9,100.00	46,173,400.00	0.08
ORACLE CORP JAPAN	JPY	4,100.00	45,510,000.00	0.08
ORIENTAL LAND	JPY	122,200.00	599,879,800.00	1.04
ORIX	JPY	132,200.00	369,234,600.00	0.64
OSAKA GAS	JPY	42,600.00	104,881,200.00	0.18
OTSUKA	JPY	13,100.00	82,949,200.00	0.14
OTSUKA HOLDINGS	JPY	43,800.00	232,709,400.00	0.40
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	42,700.00	133,992,600.00	0.23
PANASONIC	JPY	247,800.00	416,799,600.00	0.72
PERSOL HOLDINGS	JPY	213,000.00	51,844,200.00	0.09
RAKUTEN	JPY	167,000.00	102,387,700.00	0.18
RECRUIT HOLDINGS	JPY	161,900.00	746,197,100.00	1.30
RENASAS ELECTRONICS	JPY	142,232.00	325,071,236.00	0.56
RESONA HOLDINGS	JPY	240,100.00	198,874,830.00	0.35
RICOH	JPY	61,400.00	79,236,700.00	0.14
ROHM	JPY	39,600.00	111,553,200.00	0.19
SBI HOLDINGS	JPY	27,580.00	86,821,840.00	0.15
SCSK	JPY	16,800.00	43,831,200.00	0.08
SECOM	JPY	23,400.00	237,276,000.00	0.41
SEIKO EPSON	JPY	33,300.00	78,238,350.00	0.14
SEKISUI CHEMICAL	JPY	43,200.00	93,009,600.00	0.16
SEKISUI HOUSE	JPY	67,000.00	199,459,000.00	0.35
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	84,600.00	495,333,000.00	0.86
SG HOLDINGS	JPY	35,700.00	68,365,500.00	0.12
SHARP	JPY	31,300.00	29,171,600.00	0.05
SHIMADZU	JPY	26,100.00	103,669,200.00	0.18
SHIMANO	JPY	8,600.00	173,419,000.00	0.30
SHIMIZU CORP	JPY	62,900.00	65,384,550.00	0.11
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	204,100.00	886,406,300.00	1.54
SHIONOGI & CO	JPY	29,200.00	195,231,200.00	0.34
SHISEIDO	JPY	45,300.00	237,825,000.00	0.41
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	53,400.00	65,094,600.00	0.11
SMC	JPY	6,400.00	428,672,000.00	0.74
SOFTBANK	JPY	322,600.00	545,355,300.00	0.95
SOFTBANK GROUP	JPY	115,600.00	732,326,000.00	1.27
SOMPO HOLDINGS	JPY	33,250.00	213,897,250.00	0.37
SONY	JPY	141,600.00	1,733,184,000.00	3.01
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	9,600.00	49,200,000.00	0.09
SUBARU	JPY	68,300.00	198,479,800.00	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
SUMCO	JPY	38,500.00	75,036,500.00	0.13
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	159,900.00	65,079,300.00	0.11
SUMITOMO CORP	JPY	117,966.00	352,010,544.00	0.61
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	80,800.00	145,561,200.00	0.25
SUMITOMO METAL MINING	JPY	27,900.00	122,732,100.00	0.21
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	142,400.00	1,046,212,800.00	1.82
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	32,600.00	126,683,600.00	0.22
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	15,500.00	70,525,000.00	0.12
SUZUKI MOTOR	JPY	41,600.00	250,265,600.00	0.43
SYSMEX	JPY	18,900.00	134,813,700.00	0.23
T&D HOLDINGS	JPY	56,100.00	138,454,800.00	0.24
TAISEI	JPY	19,100.00	100,485,100.00	0.17
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	177,400.00	823,313,400.00	1.43
TDK	JPY	43,400.00	240,522,800.00	0.42
TERUMO	JPY	76,600.00	303,565,800.00	0.53
TIS	JPY	24,500.00	80,678,500.00	0.14
TOBU RAILWAY	JPY	21,200.00	81,450,400.00	0.14
TOHO	JPY	13,000.00	66,326,000.00	0.12
TOKIO MARINE	JPY	202,100.00	700,276,500.00	1.22
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	173,700.00	116,170,560.00	0.20
TOKYO ELECTRON	JPY	52,800.00	1,079,232,000.00	1.87
TOKYO GAS CO	JPY	43,700.00	148,186,700.00	0.26
TOKYU CORP	JPY	55,500.00	95,682,000.00	0.17
TOPPAN PRINTING	JPY	27,900.00	99,742,500.00	0.17
TORAY INDUSTRIES	JPY	153,700.00	119,578,600.00	0.21
TOSHIBA	JPY	9,457.00	43,530,571.00	0.08
TOSOH	JPY	29,500.00	56,581,000.00	0.10
TOTO	JPY	15,300.00	59,103,900.00	0.10
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	16,600.00	195,465,000.00	0.34
TOYOTA MOTOR	JPY	1,190,900.00	3,188,634,750.00	5.54
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	23,700.00	208,441,500.00	0.36
TREND MICRO	JPY	15,400.00	87,287,200.00	0.15
UNI-CHARM	JPY	45,000.00	238,095,000.00	0.41
USS	JPY	22,700.00	56,125,750.00	0.10
WELCIA HOLDINGS	JPY	11,500.00	29,710,250.00	0.05
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	24,800.00	153,388,000.00	0.27
YAKULT HONSHA	JPY	28,600.00	103,903,800.00	0.18
YAMAHA	JPY	15,200.00	62,107,200.00	0.11
YAMAHA MOTOR	JPY	33,300.00	130,902,300.00	0.23
YAMATO HOLDINGS	JPY	30,000.00	73,050,000.00	0.13
YASKAWA ELECTRIC	JPY	26,700.00	144,046,500.00	0.25
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	25,700.00	74,234,450.00	0.13
Z HOLDINGS CORP	JPY	301,800.00	125,397,900.00	0.22
ZENSHO HOLDINGS	JPY	10,500.00	68,229,000.00	0.12
ZOZO	JPY	15,600.00	42,783,000.00	0.07
			<b>56,682,681,773.00</b>	<b>98.41</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in JPY)  
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>56,682,681,773.00</b>	<b>98.41</b>
Sichteinlagen bei Banken	929,833,819.45	1.61
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-12,869,906.82	-0.02
<b>Nettovermögen</b>	<b>57,599,645,685.63</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Japan Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	98.41	Elektronik und elektrische Geräte	18.21
	<b>98.41</b>	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	14.40
		Automobile	10.22
		Chemikalien	4.80
		Maschinen- und Apparatebau	4.53
		Pharmazeutika und Kosmetik	4.52
		Transportwesen und Frachtverkehr	3.86
		Diverser Handel	3.86
		Nachrichtenübermittlung	3.65
		Einzelhandel und Supermärkte	3.25
		Computer und Bürobedarf	3.02
		Immobilien	2.32
		Bauwesen und Baumaterialien	2.30
		Photografie und Optik	2.16
		Versorgungsbetriebe	2.00
		Tabak und Alkohol	1.64
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.60
		Diverse Konsumgüter	1.53
		Textilien und Bekleidung	1.42
		Freizeit	1.33
		Internet, Software und IT-Dienste	1.32
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.25
		Banken und Kreditinstitute	1.12
		Versicherungen	0.89
		Uhrenherstellung	0.82
		Reifen und Gummi	0.78
		Bergbau und Stahlwerke	0.59
		Verlage und graphische Industrie	0.34
		Rostfreier Stahl	0.21
		Öl	0.13
		Gastronomie	0.12
		Umweltdienste und Recycling	0.11
		Papier- und Forstprodukte	0.11
			<b>98.41</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Pacific Ex Japan Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Australien</b>				
AMPOL	AUD	22,959.00	500,839.63	0.30
ANZ BANKING GROUP	AUD	289,018.00	4,786,417.34	2.91
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	122,355.00	655,433.80	0.40
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	56,526.00	1,490,285.02	0.90
ASX LIMITED	AUD	18,451.00	680,200.78	0.41
AURIZON HOLDINGS	AUD	177,508.00	399,827.24	0.24
BHP GROUP	GBP	487,544.00	13,923,746.61	8.45
BLUESCOPE STEEL	AUD	43,052.00	540,155.26	0.33
BRAMBLES	AUD	132,387.00	1,223,537.77	0.74
COCHLEAR	AUD	6,268.00	1,032,863.29	0.63
COLES GROUP	AUD	128,727.00	1,292,731.29	0.78
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	161,389.00	10,412,922.66	6.32
COMPUTERSHARE	AUD	55,378.00	927,835.48	0.56
CSL	AUD	46,442.00	7,517,396.65	4.56
DEXUS PROP TRUST	AUD	102,650.00	483,627.33	0.29
ENDEAVOUR	AUD	137,274.00	466,904.35	0.28
FORTESCUE METALS	AUD	163,216.00	2,203,704.86	1.34
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	162,782.00	2,253,526.64	1.37
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	181,735.00	457,437.96	0.28
IDP EDUCATION	AUD	24,346.00	335,942.03	0.20
IGO LTD	AUD	66,190.00	540,822.94	0.33
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	235,434.00	863,071.03	0.52
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	65,108.00	301,708.69	0.18
LOTTERY	AUD	211,394.00	643,967.09	0.39
MACQUARIE GROUP	AUD	35,448.00	3,837,350.81	2.33
MEDIBANK PRIVATE	AUD	263,169.00	584,281.58	0.35
MINERAL RESOURCES	AUD	16,766.00	731,809.21	0.44
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	377,817.00	519,385.86	0.32
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	302,482.00	5,675,100.90	3.45
NEWCREST MINING	AUD	86,214.00	1,364,354.67	0.83
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	111,190.00	750,630.89	0.46
ORICA	AUD	43,707.00	439,770.54	0.27
ORIGIN ENERGY	AUD	164,894.00	934,390.45	0.57
PILBARA MINERALS	AUD	257,688.00	715,140.99	0.43
QANTAS AIRWAYS	AUD	79,555.00	265,966.08	0.16
QBE INSURANCE GROUP	AUD	144,367.00	1,463,770.99	0.89
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	17,770.00	594,884.56	0.36
REA GROUP	AUD	5,050.00	502,970.61	0.31
REECE	AUD	20,971.00	252,151.19	0.15
RIO TINTO	AUD	35,834.00	2,626,101.14	1.59
SANTOS	AUD	314,687.00	1,604,482.24	0.97
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	504,252.00	800,592.94	0.49
SEEK	AUD	35,001.00	498,553.54	0.30
SONIC HEALTHCARE	AUD	43,465.00	835,958.98	0.51
SOUTH32	AUD	439,424.00	961,418.54	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Australien (Fortsetzung)</b>				
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	233,594.00	590,985.43	0.36
SUNCORP METWAY	AUD	121,106.00	1,091,920.67	0.66
TELSTRA	AUD	391,492.00	972,775.54	0.59
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	297,365.00	2,435,457.15	1.48
TREASURY WINE ESTATES	AUD	69,627.00	554,076.56	0.34
VICINITY CENTRES	AUD	380,601.00	416,359.67	0.25
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	22,598.00	475,317.04	0.29
WESFARMERS	AUD	108,967.00	3,717,501.68	2.26
WESTPAC BANKING	AUD	337,360.00	4,605,035.47	2.80
WISETECH GLOBAL	AUD	15,983.00	671,018.70	0.41
WOODSIDE ENERGY GROUP	GBP	182,408.00	4,295,826.82	2.61
WOOLWORTHS GROUP	AUD	117,433.00	2,828,530.14	1.72
			<b>102,548,777.32</b>	<b>62.24</b>
<b>Bermuda</b>				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	59,000.00	279,110.07	0.17
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	106,800.00	381,276.00	0.23
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	15,600.00	724,152.00	0.44
			<b>1,384,538.07</b>	<b>0.84</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	1,111,000.00	9,057,539.54	5.50
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	357,500.00	979,126.08	0.59
CLP HOLDINGS	HKD	156,500.00	1,157,985.34	0.70
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	209,000.00	1,258,239.34	0.76
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	170,000.00	232,690.68	0.14
HANG SENG BANK	HKD	72,800.00	905,833.76	0.55
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	142,062.00	374,570.23	0.23
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	362,844.00	378,973.22	0.23
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,077,188.00	750,964.53	0.46
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	115,700.00	4,322,579.19	2.62
LINK REIT -UNITS-	HKD	243,820.00	1,195,462.15	0.73
MTR	HKD	150,000.00	593,728.96	0.36
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	148,625.00	289,209.21	0.18
POWER ASSETS HOLDING	HKD	135,500.00	655,712.98	0.40
SINO LAND	HKD	362,000.00	408,135.67	0.25
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	139,500.00	1,492,634.60	0.91
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	40,500.00	273,297.27	0.17
SWIRE PROPERTIES	HKD	112,400.00	234,505.83	0.14
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	131,500.00	1,276,070.37	0.77
			<b>25,837,258.95</b>	<b>15.69</b>
<b>Irland</b>				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	42,236.00	1,111,899.43	0.68
			<b>1,111,899.43</b>	<b>0.68</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln</b>				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	168,052.00	331,732.83	0.20
CK ASSET HOLDINGS	HKD	189,908.00	1,000,236.02	0.61
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	258,908.00	1,385,143.51	0.84
ESR GROUP	HKD	210,000.00	294,949.22	0.18
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	5,300.00	306,393.00	0.19
GRAB HOLDINGS	USD	179,445.00	635,235.30	0.39
SANDS CHINA	HKD	236,000.00	723,200.17	0.44
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	35,100.00	1,542,645.00	0.94
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	131,000.00	220,121.50	0.13
WH GROUP LTD	HKD	809,142.00	424,621.37	0.26
WHARF REIC	HKD	160,987.00	621,801.07	0.38
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	159,000.00	205,859.24	0.12
			<b>7,691,938.23</b>	<b>4.68</b>
<b>Neuseeland</b>				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	119,552.00	568,198.03	0.34
EBOS GROUP	NZD	14,158.00	290,933.96	0.18
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	56,280.00	729,746.34	0.44
MERCURY NZ	NZD	68,965.00	252,769.68	0.15
MERIDIAN ENERGY	NZD	121,514.00	375,280.36	0.23
SPARK NEW ZEALAND	NZD	181,330.00	524,060.15	0.32
XERO	AUD	13,901.00	1,008,688.97	0.61
			<b>3,749,677.49</b>	<b>2.27</b>
<b>Singapur</b>				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	353,120.00	711,465.77	0.43
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL -UNITS-	SGD	517,551.00	701,493.88	0.43
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	245,900.00	558,494.92	0.34
CITY DEVELOPMENTS	SGD	48,300.00	233,909.36	0.14
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	174,100.00	4,290,953.04	2.60
GENTING SINGAPORE	SGD	588,800.00	364,521.81	0.22
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	9,900.00	231,597.10	0.14
KEPPEL CORP	SGD	140,900.00	701,970.58	0.43
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	334,567.00	411,804.78	0.25
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	SGD	232,597.00	243,690.81	0.15
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	325,349.00	3,053,497.78	1.85
SEATRIUM	SGD	4,192,190.00	411,570.99	0.25
SEMBCORP INDUSTRIES	SGD	84,600.00	315,491.13	0.19
SINGAPORE AIRLINES	SGD	142,542.00	674,643.55	0.41
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	82,800.00	591,471.68	0.36
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	148,200.00	424,545.23	0.26
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	797,450.00	1,413,897.19	0.86
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	122,100.00	2,549,526.48	1.55
UOL GROUP	SGD	45,500.00	214,015.60	0.13
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	182,700.00	499,282.54	0.30
			<b>18,597,844.22</b>	<b>11.29</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>160,921,933.71</b>	<b>97.69</b>
Sichteinlagen bei Banken	1,821,328.83	1.11
Termineinlagen bei Banken	2,000,000.00	1.21
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-22,130.75	-0.01
<b>Nettovermögen</b>	<b>164,721,131.79</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Pacific Ex Japan Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Australien	62.24
Hongkong	15.69
Singapur	11.29
Kaimaninseln	4.68
Neuseeland	2.27
Bermuda	0.84
Irland	0.68
	<b>97.69</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	25.60
Bergbau und Stahlwerke	9.36
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.05
Immobilien	7.66
Versicherungen	7.26
Pharmazeutika und Kosmetik	6.62
Öl	4.28
Versorgungsbetriebe	3.77
Bauwesen und Baumaterialien	3.49
Edelmetalle und Edelsteine	2.96
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.08
Nachrichtenübermittlung	2.00
Internet, Software und IT-Dienste	1.96
Elektronik und elektrische Geräte	1.86
Einzelhandel und Supermärkte	1.72
Transportwesen und Frachtverkehr	1.64
Rostfreier Stahl	1.59
Gastronomie	1.20
Freizeit	0.90
Tabak und Alkohol	0.62
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.56
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.46
Verschiedenes	0.39
Verlage und graphische Industrie	0.31
Diverse Konsumgüter	0.30
Chemikalien	0.27
Maschinen- und Apparatebau	0.25
Spiele	0.22
Konglomerate	0.17
Automobile	0.14
	<b>97.69</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

## Pictet - Digital

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	3,560,409.00	75,394,758.14	2.22
			<b>75,394,758.14</b>	<b>2.22</b>
<b>Italien</b>				
FINECOBANK	EUR	2,438,522.00	29,940,392.58	0.88
REPLY	EUR	110,616.00	10,614,777.73	0.31
			<b>40,555,170.31</b>	<b>1.19</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,300,540.00	25,211,283.08	0.74
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	872,518.00	12,751,499.21	0.37
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,302,285.00	50,928,950.53	1.50
TRIP COM -SPONS.-	USD	1,879,913.00	67,037,697.58	1.97
			<b>155,929,430.40</b>	<b>4.58</b>
<b>Kanada</b>				
KINAXIS	CAD	683,178.00	75,842,155.14	2.23
			<b>75,842,155.14</b>	<b>2.23</b>
<b>Niederlande</b>				
STMICROELECTRONICS	EUR	791,015.00	34,651,590.69	1.02
			<b>34,651,590.69</b>	<b>1.02</b>
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	4,344,000.00	71,578,004.33	2.10
			<b>71,578,004.33</b>	<b>2.10</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ADOBE	USD	240,716.00	123,841,160.52	3.64
AIRBNB 'A'	USD	547,832.00	76,986,830.96	2.26
ALPHABET 'A'	USD	2,096,481.00	280,467,228.18	8.23
AMAZON.COM	USD	1,714,199.00	220,257,429.51	6.47
APPLIED MATERIALS	USD	610,070.00	86,245,595.90	2.53
BOOKING HOLDINGS	USD	45,391.00	141,498,272.12	4.16
CONFLUENT 'A'	USD	243,433.00	7,302,990.00	0.21
CROWDSTRIKE 'A'	USD	575,910.00	97,271,199.00	2.86
DATADOG 'A'	USD	523,099.00	48,512,201.26	1.43
DROPBOX 'A'	USD	841,263.00	23,117,907.24	0.68
FIVE9	USD	909,031.00	59,632,433.60	1.75
HUBSPOT	USD	28,965.00	14,579,532.75	0.43
INTERACTIVE BROKERS GROUP -A-	USD	245,796.00	21,622,674.12	0.64
INTUIT	USD	265,775.00	138,458,144.00	4.07
MERCADOLIBRE	USD	117,583.00	152,269,985.00	4.47
META PLATFORMS 'A'	USD	1,023,219.00	316,420,243.56	9.29
MICROSOFT	USD	655,002.00	208,742,587.38	6.13
MONGO DB 'A'	USD	50,170.00	17,960,107.45	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Digital (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
NETFLIX	USD	329,261.00	125,448,441.00	3.69
NVIDIA	USD	373,163.00	164,195,451.63	4.82
SERVICENOW	USD	79,427.00	44,684,835.93	1.31
SPLUNK	USD	1,119,475.00	164,215,787.75	4.82
T-MOBILE US	USD	390,457.00	54,757,689.68	1.61
UBER TECHNOLOGIES	USD	2,936,031.00	137,083,287.39	4.03
VISA 'A'	USD	106,605.00	24,732,360.00	0.73
WORKDAY 'A'	USD	262,723.00	56,679,860.02	1.67
			<b>2,806,984,235.95</b>	<b>82.46</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>3,260,935,344.96</b>	<b>95.80</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Kanada</b>				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	996,398.73	157,167,352.16	4.62
			<b>157,167,352.16</b>	<b>4.62</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>157,167,352.16</b>	<b>4.62</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>3,418,102,697.12</b>	<b>100.42</b>
Kontokorrentkredite			-9,828,587.19	-0.29
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-4,515,096.90	-0.13
<b>Nettovermögen</b>			<b>3,403,759,013.03</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Digital

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	82.46	Internet, Software und IT-Dienste	49.50
Luxemburg	4.62	Computer und Bürobedarf	13.84
Kaimaninseln	4.58	Elektronik und elektrische Geräte	7.94
Kanada	2.23	Einzelhandel und Supermärkte	6.47
Deutschland	2.22	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.41
Taiwan	2.10	Anteile an Anlagefonds	4.62
Italien	1.19	Nachrichtenübermittlung	4.14
Niederlande	1.02	Versorgungsbetriebe	3.00
	<b>100.42</b>	Maschinen- und Apparatebau	2.53
		Gastronomie	1.97
			<b>100.42</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Biotech

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,059,998.00	18,412,165.26	1.26
			<b>18,412,165.26</b>	<b>1.26</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
BIOHAVEN RESEARCH	USD	205,996.00	5,609,271.08	0.38
			<b>5,609,271.08</b>	<b>0.38</b>
<b>Dänemark</b>				
GENMAB	DKK	61,058.00	21,784,927.94	1.49
			<b>21,784,927.94</b>	<b>1.49</b>
<b>Frankreich</b>				
ABIVAX	EUR	543,837.00	8,665,215.96	0.59
			<b>8,665,215.96</b>	<b>0.59</b>
<b>Grossbritannien</b>				
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	408,966.00	1,832,167.68	0.13
IMMUNOCORE ADR -SPONS.-	USD	442,661.00	22,675,309.73	1.55
			<b>24,507,477.41</b>	<b>1.68</b>
<b>Irland</b>				
ALKERMES	USD	1,249,885.00	35,234,258.15	2.42
			<b>35,234,258.15</b>	<b>2.42</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
BEIGENE	HKD	502,891.00	6,872,274.86	0.47
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS 'A'	USD	241,621.00	13,581,516.41	0.93
			<b>20,453,791.27</b>	<b>1.40</b>
<b>Kanada</b>				
XENON PHARMACEUTICALS	USD	1,219,626.00	42,455,181.06	2.91
			<b>42,455,181.06</b>	<b>2.91</b>
<b>Niederlande</b>				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	202,441.00	98,949,111.98	6.79
			<b>98,949,111.98</b>	<b>6.79</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
89BIO	USD	1,668,729.00	25,197,807.90	1.73
AKERO THERAPEUTICS	USD	297,646.00	14,540,007.10	1.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	248,693.00	43,722,716.33	3.00
AMGEN	USD	285,795.00	77,153,218.20	5.29
AMICUS THERAPEUTICS	USD	2,651,250.00	32,504,325.00	2.23
ANNEXON	USD	1,065,120.00	2,503,032.00	0.17
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	248,964.00	9,741,961.32	0.67
ARCELLX	USD	204,412.00	7,454,905.64	0.51

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Biotech (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
ARCUS BIOSCIENCES	USD	202,713.00	3,697,485.12	0.25
AXSOME THERAPEUTICS	USD	323,170.00	23,203,606.00	1.59
BEAM THERAPEUTIC	USD	381,577.00	9,344,820.73	0.64
BIOCRYST PHARMACEUTICALS	USD	2,113,903.00	15,346,935.78	1.05
BIOGEN	USD	285,836.00	73,571,328.04	5.04
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	682,604.00	60,963,363.24	4.18
BRIDGEBIO PHARMA	USD	920,044.00	24,841,188.00	1.70
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,088,354.00	5,245,866.28	0.36
CELLDEX THERAPEUTICS	USD	940,952.00	26,290,198.88	1.80
CYTOKINETICS	USD	957,347.00	29,103,348.80	2.00
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS	USD	325,237.00	4,143,519.38	0.28
DENALI THERAPEUTICS	USD	313,973.00	6,514,939.75	0.45
GILEAD SCIENCES	USD	239,318.00	18,078,081.72	1.24
IMMUNOGEN	USD	1,700,119.00	27,150,900.43	1.86
IMMUNOVANT	USD	683,262.00	26,749,707.30	1.83
INCYTE	USD	323,774.00	18,908,401.60	1.30
INSMED	USD	1,229,983.00	31,512,164.46	2.16
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	469,453.00	14,940,341.73	1.02
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	826,946.00	44,655,084.00	3.06
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	889,873.00	40,898,563.08	2.80
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	2,969,388.00	13,466,174.58	0.92
KARUNA THERAPEUTICS	USD	109,276.00	18,341,976.60	1.26
KRYSTAL BIOTECH	USD	163,904.00	19,112,845.44	1.31
MIRUM PHARMACEUTICALS -S-	USD	268,780.00	8,428,940.80	0.58
MODERNA	USD	163,963.00	16,783,252.68	1.15
MORPHIC HOLDING	USD	591,216.00	14,271,954.24	0.98
NATERA	USD	358,754.00	16,416,583.04	1.13
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	305,015.00	34,887,615.70	2.39
NURIX THERAPEUTICS	USD	508,200.00	4,091,010.00	0.28
PLIANT THERAPEUTICS	USD	451,798.00	7,630,868.22	0.52
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	48,676.00	40,352,890.76	2.77
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	265,686.00	32,838,789.60	2.25
SEAGEN	USD	229,954.00	48,860,625.92	3.35
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	594,729.00	13,839,343.83	0.95
TG THERAPEUTICS	USD	433,761.00	3,795,408.75	0.26
VAXCYTE	USD	819,847.00	41,885,983.23	2.87
VENTYX BIO	USD	513,303.00	17,821,880.16	1.22
VERA THERAPEUTICS 'A'	USD	688,144.00	9,702,830.40	0.67
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	205,509.00	72,316,562.01	4.96
VIRIDIAN THERAPEUTICS	USD	563,632.00	8,561,570.08	0.59
			<b>1,161,384,923.85</b>	<b>79.62</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>1,437,456,323.96</b>	<b>98.54</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Biotech (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
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
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	103,691.43	16,355,809.96	1.12
			<b>16,355,809.96</b>	<b>1.12</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>16,355,809.96</b>	<b>1.12</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,453,812,133.92</b>	<b>99.66</b>
Sichteinlagen bei Banken			7,102,652.92	0.49
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,122,844.19	-0.15
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,458,791,942.65</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Biotech

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	79.62	Biotechnologie	52.30
Niederlande	6.79	Pharmazeutika und Kosmetik	40.34
Kanada	2.91	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.31
Irland	2.42	Anteile an Anlagefonds	1.12
Grossbritannien	1.68	Textil- und Bekleidungsindustrie	0.59
Dänemark	1.49	Chemikalien	0.00
Kaimaninseln	1.40		<b>99.66</b>
Bermuda	1.26		
Luxemburg	1.12		
Frankreich	0.59		
Britische Jungferninseln	0.38		
	<b>99.66</b>		

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Premium Brands**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS	EUR	385,862.00	64,739,926.36	2.90
PUMA	EUR	611,015.00	36,709,781.20	1.64
			<b>101,449,707.56</b>	<b>4.54</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR	EUR	1,171,538.00	37,840,677.40	1.69
ESSILORLUXOTTICA	EUR	448,781.00	74,614,329.06	3.34
HERMES INTERNATIONAL	EUR	43,023.00	75,324,668.40	3.37
KERING	EUR	84,447.00	36,861,115.50	1.65
L'OREAL	EUR	263,585.00	104,814,575.25	4.69
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	129,842.00	94,641,833.80	4.23
PERNOD-RICARD	EUR	265,482.00	42,224,912.10	1.89
REMY COINTREAU	EUR	113,063.00	13,250,983.60	0.59
			<b>479,573,095.11</b>	<b>21.45</b>
<b>Grossbritannien</b>				
BURBERRY GROUP	GBP	1,491,974.00	33,178,805.85	1.48
DIAGEO	GBP	1,184,611.00	41,703,873.91	1.87
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	1,503,568.00	106,108,367.57	4.75
			<b>180,991,047.33</b>	<b>8.10</b>
<b>Italien</b>				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	206,619.00	15,145,172.70	0.68
MONCLER	EUR	1,122,227.00	62,665,155.68	2.80
PRADA S.P.A.	HKD	2,217,000.00	12,362,517.08	0.55
			<b>90,172,845.46</b>	<b>4.03</b>
<b>Japan</b>				
SHISEIDO	JPY	250,300.00	8,347,672.97	0.37
			<b>8,347,672.97</b>	<b>0.37</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	4,215,000.00	44,774,579.32	2.00
			<b>44,774,579.32</b>	<b>2.00</b>
<b>Luxemburg</b>				
SAMSONITE INTERNATIONAL	HKD	11,694,000.00	37,936,837.76	1.70
			<b>37,936,837.76</b>	<b>1.70</b>
<b>Niederlande</b>				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	3,276,735.00	36,830,501.40	1.65
FERRARI	EUR	355,497.00	100,427,902.50	4.49
			<b>137,258,403.90</b>	<b>6.14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Premium Brands (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	793,755.00	93,082,419.87	4.16
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	6,988.00	74,142,699.37	3.32
ON HOLDING 'A'	USD	1,000,558.00	27,434,959.91	1.23
			<b>194,660,079.15</b>	<b>8.71</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
AMERICAN EXPRESS	USD	454,995.00	64,856,139.84	2.90
APPLE	USD	468,677.00	76,521,044.40	3.42
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	407,587.00	22,112,943.10	0.99
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	253,009.00	34,859,283.49	1.56
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	786,140.00	113,343,852.17	5.07
INTER PARFUMS INC	USD	215,945.00	27,662,595.32	1.24
LULULEMON ATHLETICA	USD	292,249.00	106,610,114.89	4.77
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	668,898.00	125,706,039.07	5.63
NIKE 'B'	USD	794,845.00	73,128,745.09	3.27
RALPH LAUREN 'A'	USD	360,298.00	39,833,702.33	1.78
STARBUCKS	USD	582,397.00	50,945,975.76	2.28
TESLA	USD	225,578.00	54,012,925.09	2.42
ULTA BEAUTY	USD	96,641.00	36,798,481.34	1.65
VISA 'A'	USD	530,013.00	116,222,132.33	5.21
			<b>942,613,974.22</b>	<b>42.19</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>2,217,778,242.78</b>	<b>99.23</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Schweiz</b>				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	596,802.00	424,606.71	0.02
			<b>424,606.71</b>	<b>0.02</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>			<b>424,606.71</b>	<b>0.02</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>2,218,202,849.49</b>	<b>99.25</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	113,676.25	16,133,058.50	0.72
			<b>16,133,058.50</b>	<b>0.72</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>16,133,058.50</b>	<b>0.72</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>2,234,335,907.99</b>	<b>99.97</b>
Sichteinlagen bei Banken			4,475,801.33	0.20
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-3,891,228.72	-0.17
<b>Nettovermögen</b>			<b>2,234,920,480.60</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Premium Brands

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	42.19	Textilien und Bekleidung	31.17
Frankreich	21.45	Gastronomie	14.35
Schweiz	8.73	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	10.28
Grossbritannien	8.10	Pharmazeutika und Kosmetik	9.51
Niederlande	6.14	Tabak und Alkohol	6.99
Deutschland	4.54	Automobile	6.91
Italien	4.03	Uhrenherstellung	4.16
Luxemburg	2.42	Computer und Bürobedarf	3.42
Kaimaninseln	2.00	Photografie und Optik	3.34
Japan	0.37	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.32
	<b>99.97</b>	Banken und Kreditinstitute	2.90
		Einzelhandel und Supermärkte	1.65
		Verschiedenes	1.23
		Anteile an Anlagefonds	0.72
		Optionsscheine	0.02
			<b>99.97</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Water

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Brasilien</b>				
SABESP	BRL	17,262,973.00	199,837,104.68	2.62
			<b>199,837,104.68</b>	<b>2.62</b>
<b>China</b>				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	28,540,000.00	14,408,889.06	0.19
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	22,474,203.00	66,797,769.89	0.88
			<b>81,206,658.95</b>	<b>1.07</b>
<b>Dänemark</b>				
NOVOZYMES 'B'	DKK	1,227,805.00	47,068,834.99	0.62
			<b>47,068,834.99</b>	<b>0.62</b>
<b>Deutschland</b>				
BRENTTAG	EUR	2,345,210.00	173,498,635.80	2.28
			<b>173,498,635.80</b>	<b>2.28</b>
<b>Frankreich</b>				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	10,677,300.00	295,761,210.00	3.88
			<b>295,761,210.00</b>	<b>3.88</b>
<b>Grossbritannien</b>				
HALMA	GBP	2,518,368.00	56,469,199.50	0.74
PENNON GROUP	GBP	8,227,877.00	55,433,444.39	0.73
SEVERN TRENT	GBP	5,085,310.00	139,686,709.81	1.83
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	12,531,947.00	138,331,044.19	1.81
			<b>389,920,397.89</b>	<b>5.11</b>
<b>Hongkong</b>				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	50,827,369.00	36,723,180.99	0.48
			<b>36,723,180.99</b>	<b>0.48</b>
<b>Irland</b>				
PENTAIR	USD	3,116,922.00	192,612,816.98	2.53
			<b>192,612,816.98</b>	<b>2.53</b>
<b>Italien</b>				
HERA	EUR	20,546,521.00	53,708,605.89	0.70
			<b>53,708,605.89</b>	<b>0.70</b>
<b>Jersey</b>				
FERGUSON NEWCO	USD	2,772,045.00	436,348,179.87	5.73
			<b>436,348,179.87</b>	<b>5.73</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet - Water (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada</b>				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	4,555,848.00	139,043,791.98	1.82
STANTEC	CAD	1,943,548.00	120,684,711.86	1.58
WASTE CONNECTIONS	USD	2,338,988.00	301,393,415.92	3.95
WSP GLOBAL	CAD	837,403.00	112,323,753.21	1.47
			<b>673,445,672.97</b>	<b>8.82</b>
<b>Niederlande</b>				
AALBERTS	EUR	1,755,770.00	61,627,527.00	0.81
			<b>61,627,527.00</b>	<b>0.81</b>
<b>Schweden</b>				
ALFA LAVAL	SEK	2,911,319.00	94,701,531.29	1.24
			<b>94,701,531.29</b>	<b>1.24</b>
<b>Schweiz</b>				
GEBERIT	CHF	312,877.00	150,062,618.25	1.97
			<b>150,062,618.25</b>	<b>1.97</b>
<b>Südkorea</b>				
COWAY CO	KRW	1,305,675.00	37,866,927.09	0.50
			<b>37,866,927.09</b>	<b>0.50</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
A.O. SMITH	USD	1,190,387.00	75,451,183.57	0.99
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,268,172.00	136,718,051.34	1.79
AECOM TECHNOLOGY	USD	1,984,948.00	157,238,650.17	2.06
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,993,470.00	212,329,049.43	2.79
AMERICAN STATES WATER	USD	613,909.00	45,915,519.06	0.60
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,252,020.00	264,793,277.88	3.47
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	888,304.00	39,847,738.98	0.52
CORE & MAIN 'A'	USD	4,857,293.00	134,378,984.98	1.76
DANAHER	USD	1,454,973.00	341,808,638.14	4.48
DOVER	USD	729,477.00	97,307,267.50	1.28
ECOLAB	USD	1,703,667.00	275,742,851.68	3.62
ESSENTIAL UTILITIES	USD	5,213,257.00	169,554,039.10	2.22
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	4,425,341.00	263,052,642.24	3.45
IDEX CORP	USD	1,235,238.00	243,801,889.57	3.20
MASCO	USD	1,605,651.00	82,452,758.82	1.08
MIDDLESEX WATER	USD	536,306.00	33,562,211.97	0.44
PARKER HANNIFIN	USD	153,441.00	57,172,000.58	0.75
POOL	USD	392,630.00	133,483,066.82	1.75
REPUBLIC SERVICES	USD	2,614,497.00	356,477,275.51	4.69
ROPER TECHNOLOGIES	USD	352,209.00	162,046,101.07	2.13
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	309,283.00	48,441,669.12	0.64
TETRA TECH	USD	839,364.00	122,905,738.07	1.61
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	728,712.00	350,043,490.21	4.59
TORO	USD	1,315,962.00	103,473,420.40	1.36
TRIMBLE	USD	1,519,680.00	79,302,015.88	1.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Water (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
WASTE MANAGEMENT	USD	2,041,880.00	296,979,673.35	3.90
XYLEM	USD	3,880,434.00	334,128,107.18	4.38
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	1,277,613.00	34,440,002.61	0.45
			<b>4,652,847,315.23</b>	<b>61.04</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>7,577,237,217.87</b>	<b>99.40</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	455,097.15	64,587,888.56	0.85
			<b>64,587,888.56</b>	<b>0.85</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>64,587,888.56</b>	<b>0.85</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>7,641,825,106.43</b>	<b>100.25</b>
Kontokorrentkredite			-6,073,027.49	-0.08
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-13,036,532.20	-0.17
<b>Nettovermögen</b>			<b>7,622,715,546.74</b>	<b>100.00</b>



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Water

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	61.04	Öffentliche Versorgungsbetriebe	21.56
Kanada	8.82	Bauwesen und Baumaterialien	15.28
Jersey	5.73	Maschinen- und Apparatebau	14.53
Grossbritannien	5.11	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	12.47
Frankreich	3.88	Umweltdienste und Recycling	9.67
Brasilien	2.62	Elektronik und elektrische Geräte	7.25
Irland	2.53	Pharmazeutika und Kosmetik	3.62
Deutschland	2.28	Versorgungsbetriebe	3.17
Schweiz	1.97	Nachrichtenübermittlung	2.79
Schweden	1.24	Diverser Handel	2.28
China	1.07	Computer und Bürobedarf	2.06
Luxemburg	0.85	Gastronomie	1.75
Niederlande	0.81	Diverse Konsumgüter	1.36
Italien	0.70	Automobile	0.99
Dänemark	0.62	Anteile an Anlagefonds	0.85
Südkorea	0.50	Chemikalien	0.62
Hongkong	0.48		
	<b>100.25</b>		<b>100.25</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Indian Equities**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Indien</b>				
ALKEM LABORATORIES	INR	306,648.00	13,329,002.64	3.60
AU SMALL FINANCE BANK	INR	838,581.00	7,219,825.27	1.95
AXIS BANK	INR	1,105,169.00	13,812,739.68	3.74
BIKAJI FOODS 144A/S	INR	1,210,338.00	7,112,771.64	1.92
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT.-	INR	860,350.00	6,720,068.19	1.82
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	1,132,136.00	13,538,218.59	3.66
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,229,033.00	18,314,041.14	4.95
HDFC BANK	INR	1,681,967.00	30,950,482.18	8.37
HDFC LIFE INSURANCE	INR	1,636,689.00	12,575,450.23	3.40
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	2,292,118.00	13,618,379.24	3.68
ICICI BANK	INR	2,463,871.00	28,292,618.37	7.65
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,848,321.00	32,017,097.17	8.66
JSW INFRASTRUCTURE	INR	840,420.00	1,204,341.19	0.33
KEI INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	559,401.00	17,927,717.00	4.85
MARICO -DEMAT.-	INR	1,846,263.00	12,504,640.88	3.38
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	988,440.00	6,769,887.09	1.83
SBI LIFE INSURANCE	INR	1,375,696.00	21,654,869.24	5.86
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	522,973.00	7,304,189.29	1.98
TATA MOTORS	INR	1,892,151.00	14,386,336.85	3.89
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	696,259.00	16,205,944.27	4.38
UNITED BREWERIES -DEMAT.-	INR	780,594.00	14,659,366.47	3.96
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	11,817,898.00	14,515,942.70	3.93
			<b>324,633,929.32</b>	<b>87.79</b>
<b>Mauritius</b>				
MAKEMYTRIP	USD	373,879.00	15,385,120.85	4.16
			<b>15,385,120.85</b>	<b>4.16</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	107,967.00	7,359,570.56	1.99
EXLSERVICE HOLDINGS	USD	295,765.00	8,450,006.05	2.28
			<b>15,809,576.61</b>	<b>4.27</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>355,828,626.78</b>	<b>96.22</b>
Sichteinlagen bei Banken			23,502,583.15	6.36
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-9,523,291.85	-2.58
<b>Nettovermögen</b>			<b>369,807,918.08</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Indian Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indien	87.79	Banken und Kreditinstitute	19.76
Vereinigte Staaten	4.27	Internet, Software und IT-Dienste	15.60
Mauritius	4.16	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	12.89
	<b>96.22</b>	Pharmazeutika und Kosmetik	9.96
		Versicherungen	9.26
		Elektronik und elektrische Geräte	4.85
		Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.23
		Gastronomie	4.16
		Tabak und Alkohol	3.96
		Automobile	3.89
		Rostfreier Stahl	3.68
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1.83
		Bauwesen und Baumaterialien	1.82
		Transportwesen und Frachtverkehr	0.33
			<b>96.22</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in JPY)  
Pictet - Japanese Equity Opportunities**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Japan</b>				
AGC	JPY	790,600.00	4,157,419,702.00	1.58
AMADA CO	JPY	1,517,900.00	2,296,477,343.00	0.87
AMANO	JPY	611,600.00	2,016,188,438.00	0.77
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	862,100.00	4,839,334,287.00	1.84
ASAHI INTECC	JPY	301,500.00	812,055,342.00	0.31
ASICS CORP	JPY	225,000.00	1,182,531,996.00	0.45
AZBIL	JPY	477,800.00	2,198,367,079.00	0.84
BENEXT GROUP	JPY	649,600.00	1,200,663,072.00	0.46
BUYSELL TECHNOLOGIES	JPY	152,600.00	479,346,697.00	0.18
CHIBA BANK	JPY	1,582,900.00	1,724,543,733.00	0.66
DAIFUKU	JPY	914,400.00	2,591,481,463.00	0.99
DAISEKI	JPY	341,800.00	1,372,533,488.00	0.52
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	941,600.00	3,796,855,252.00	1.45
DENSO	JPY	2,341,600.00	5,664,973,825.00	2.16
EBARA	JPY	402,200.00	2,839,760,703.00	1.08
EIZO	JPY	247,800.00	1,261,178,073.00	0.48
FANUC	JPY	708,700.00	2,749,031,057.00	1.05
FP CORP	JPY	445,900.00	1,074,174,665.00	0.41
FUJI	JPY	453,100.00	1,057,834,301.00	0.40
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	443,200.00	3,005,026,873.00	1.14
FUJITSU	JPY	303,700.00	5,358,453,508.00	2.04
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	88,100.00	724,223,485.00	0.28
HIROSE ELECTRIC	JPY	158,500.00	2,758,117,792.00	1.05
HITACHI	JPY	890,700.00	8,309,007,784.00	3.17
IBIDEN	JPY	388,700.00	3,121,239,151.00	1.19
KATITAS	JPY	504,300.00	1,104,061,948.00	0.42
KEYENCE	JPY	112,200.00	6,261,215,510.00	2.39
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	524,900.00	2,750,996,281.00	1.05
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	1,542,000.00	4,147,947,402.00	1.58
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	394,600.00	1,103,507,459.00	0.42
MINITUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	6,723,100.00	8,539,427,890.00	3.25
MINITUBISHI FUDOSAN	JPY	1,917,300.00	6,343,959,345.00	2.42
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	1,514,800.00	4,603,112,421.00	1.75
NEC	JPY	346,400.00	2,873,263,653.00	1.09
NICHIAS	JPY	309,200.00	952,481,837.00	0.36
NIDEC	JPY	357,300.00	2,493,325,624.00	0.95
NIHON KOHDEN	JPY	758,600.00	2,810,063,463.00	1.07
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	38,697,100.00	6,841,780,785.00	2.61
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	555,000.00	3,546,430,625.00	1.35
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	1,362,500.00	5,325,083,289.00	2.03
OLYMPUS	JPY	2,734,000.00	5,339,371,780.00	2.03
OMRON	JPY	369,600.00	2,478,742,898.00	0.94
ORIX	JPY	2,375,400.00	6,644,927,166.00	2.53
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	1,055,000.00	3,326,474,882.00	1.27
PARK24	JPY	2,137,429.00	4,064,109,382.00	1.55

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Japanese Equity Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,449,500.00	6,733,644,147.00	2.57
RENASAS ELECTRONICS	JPY	2,211,900.00	5,102,155,224.00	1.94
RESONA HOLDINGS	JPY	2,035,600.00	1,688,996,983.00	0.64
RESONAC HOLDING CORP	JPY	1,397,000.00	3,511,062,679.00	1.34
SANWA HOLDINGS	JPY	589,600.00	1,179,046,120.00	0.45
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,300,000.00	2,811,264,976.00	1.07
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	769,800.00	4,522,836,863.00	1.72
SHIFT	JPY	55,100.00	1,518,451,964.00	0.58
SHIMADZU	JPY	1,133,200.00	4,525,692,887.00	1.72
SHIMANO	JPY	183,700.00	3,720,789,996.00	1.42
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	1,666,400.00	7,239,591,163.00	2.76
SHIP HEALTHCARE	JPY	302,100.00	687,047,964.00	0.26
SMC	JPY	55,700.00	3,749,235,167.00	1.43
SMS	JPY	503,100.00	1,289,242,229.00	0.49
SOMPO HOLDINGS	JPY	426,100.00	2,746,171,080.00	1.05
SONY	JPY	697,500.00	8,596,860,410.00	3.29
SUMCO	JPY	1,381,900.00	2,704,568,035.00	1.03
SUMITOMO METAL MINING	JPY	646,100.00	2,860,998,628.00	1.09
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	1,212,100.00	8,926,078,336.00	3.41
SUZUKI MOTOR	JPY	1,088,800.00	6,594,934,702.00	2.51
TAKUMA	JPY	539,800.00	839,418,846.00	0.32
TDK	JPY	605,100.00	3,376,649,387.00	1.29
TERUMO	JPY	286,400.00	1,138,265,465.00	0.43
TOKIO MARINE	JPY	1,029,700.00	3,577,649,691.00	1.36
TOKYO OHKA KOGYO	JPY	446,700.00	3,992,466,945.00	1.52
TOYOTA MOTOR	JPY	4,443,400.00	11,958,717,974.00	4.57
ULVAC	JPY	277,400.00	1,505,366,045.00	0.57
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	926,200.00	2,689,230,906.00	1.02
ZOZO	JPY	890,000.00	2,447,382,137.00	0.93
			<b>260,374,919,698.00</b>	<b>99.21</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>260,374,919,698.00</b>	<b>99.21</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,619,715,727.77	0.62
Termineinlagen bei Banken			666,000,000.00	0.25
Sonstige nettverbindlichkeiten			-204,498,586.12	-0.08
<b>Nettovermögen</b>			<b>262,456,136,839.65</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Japanese Equity Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	99.21
	<b>99.21</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	24.68
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	16.16
Automobile	10.66
Chemikalien	8.04
Computer und Bürobedarf	5.74
Maschinen- und Apparatebau	5.66
Versorgungsbetriebe	5.51
Einzelhandel und Supermärkte	2.85
Immobilien	2.84
Nachrichtenübermittlung	2.61
Pharmazeutika und Kosmetik	2.07
Photografie und Optik	2.03
Tabak und Alkohol	1.84
Bauwesen und Baumaterialien	1.81
Uhrenherstellung	1.58
Umweltdienste und Recycling	1.57
Rostfreier Stahl	1.09
Internet, Software und IT-Dienste	0.77
Banken und Kreditinstitute	0.66
Textilien und Bekleidung	0.45
Verpackungsindustrie	0.41
Diverser Handel	0.18
	<b>99.21</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

## Pictet - Asian Equities Ex Japan

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>China</b>				
BYD 'H'	HKD	434,000.00	13,436,534.74	1.57
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	1,648,299.00	11,328,551.96	1.33
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	16,649,000.00	8,027,403.83	0.94
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	412,879.00	12,343,736.16	1.45
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,737,300.00	13,263,032.93	1.55
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,939,654.00	15,061,932.80	1.76
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	2,726,000.00	15,576,155.95	1.82
SUNGROW POWER 'A'	CNY	905,856.00	11,117,573.81	1.30
YIXINTANG PHARMA GROUP 'A'	CNY	3,946,292.00	12,533,556.88	1.47
			<b>112,688,479.06</b>	<b>13.19</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	3,422,712.00	27,905,984.55	3.27
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	444,000.00	16,593,381.28	1.94
			<b>44,499,365.83</b>	<b>5.21</b>
<b>Indien</b>				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	791,176.00	11,789,455.47	1.38
HDFC BANK	INR	1,317,116.00	24,236,727.16	2.84
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	2,913,399.00	17,309,655.28	2.03
ICICI BANK	INR	3,069,588.00	35,248,063.65	4.13
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,075,421.00	18,628,722.31	2.18
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	809,925.00	18,851,604.67	2.21
			<b>126,064,228.54</b>	<b>14.77</b>
<b>Indonesien</b>				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	74,990,894.00	25,362,735.15	2.97
PT BANK MANDIRI	IDR	61,989,800.00	24,196,935.81	2.83
SUMBER ALFARIA	IDR	53,076,000.00	10,179,673.95	1.19
			<b>59,739,344.91</b>	<b>6.99</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	3,947,267.00	43,257,524.64	5.07
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	1,360,620.00	19,884,913.39	2.33
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	298,035.00	29,594,875.50	3.47
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,331,900.00	52,087,115.51	6.10
TRIP COM GROUP	HKD	525,900.00	18,776,414.53	2.20
			<b>163,600,843.57</b>	<b>19.17</b>
<b>Mauritius</b>				
MAKEMYTRIP	USD	393,213.00	16,180,714.95	1.90
			<b>16,180,714.95</b>	<b>1.90</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Asian Equities Ex Japan (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM	KRW	43,997.00	16,285,391.11	1.91
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	726,612.00	37,015,086.31	4.34
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	538,906.00	21,859,851.42	2.56
SK HYNIX	KRW	316,562.00	27,181,513.54	3.18
SL	KRW	339,883.00	8,273,736.61	0.97
S-OIL	KRW	260,461.00	15,337,443.52	1.80
			<b>125,953,022.51</b>	<b>14.76</b>
<b>Taiwan</b>				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	3,018,489.00	17,055,857.22	2.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	4,765,156.00	78,517,577.53	9.20
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	2,071,000.00	12,429,872.34	1.46
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	13,332,000.00	18,890,517.09	2.21
WIWYNN	TWD	252,659.00	11,839,769.17	1.39
			<b>138,733,593.35</b>	<b>16.26</b>
<b>Thailand</b>				
THAI BEVERAGE PUBLIC	SGD	25,859,000.00	10,925,726.78	1.28
			<b>10,925,726.78</b>	<b>1.28</b>
<b>Vietnam</b>				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	5,193,885.00	18,703,739.93	2.19
			<b>18,703,739.93</b>	<b>2.19</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>817,089,059.43</b>	<b>95.72</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>China</b>				
300012 (UBS) LEPO 30/04/24	USD	5,921,700.00	15,147,708.60	1.77
			<b>15,147,708.60</b>	<b>1.77</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>			<b>15,147,708.60</b>	<b>1.77</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>832,236,768.03</b>	<b>97.49</b>
Sichteinlagen bei Banken			27,202,945.17	3.19
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-5,748,260.10	-0.68
<b>Nettovermögen</b>			<b>853,691,453.10</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Asian Equities Ex Japan

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	19.17	Elektronik und elektrische Geräte	27.46
Taiwan	16.26	Banken und Kreditinstitute	16.90
China	14.96	Internet, Software und IT-Dienste	11.99
Indien	14.77	Versicherungen	5.09
Südkorea	14.76	Versorgungsbetriebe	5.07
Indonesien	6.99	Pharmazeutika und Kosmetik	5.01
Hongkong	5.21	Gastronomie	4.10
Vietnam	2.19	Chemikalien	3.71
Mauritius	1.90	Verlage und graphische Industrie	3.47
Thailand	1.28	Tabak und Alkohol	2.73
	<b>97.49</b>	Rostfreier Stahl	2.03
		Verschiedenes	2.00
		Automobile	1.91
		Optionsscheine	1.77
		Maschinen- und Apparatebau	1.76
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.30
		Diverser Handel	1.19
			<b>97.49</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - China Equities**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>China</b>				
BYD 'H'	HKD	430,500.00	13,328,175.59	3.27
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	7,226,000.00	8,680,212.64	2.13
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	1,171,000.00	8,048,135.89	1.98
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	219,225.00	6,165,245.23	1.51
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	13,880,000.00	6,692,315.76	1.64
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	979,933.00	6,592,231.22	1.62
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	3,082,600.00	8,375,055.96	2.06
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	34,624,000.00	16,667,574.26	4.09
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	64,791.00	16,072,008.23	3.94
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	238,896.00	7,142,211.63	1.75
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,079,048.00	8,237,753.50	2.02
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,966,742.00	5,996,965.74	1.47
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	213,800.00	7,107,711.68	1.74
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	3,224,500.00	18,424,546.90	4.52
SINOMA INTL ENGINEERING 'A'	CNY	3,915,908.00	6,069,993.85	1.49
SUNGROW POWER 'A'	CNY	233,786.00	2,869,256.38	0.70
YIXINTANG PHARMA GROUP 'A'	CNY	1,640,697.00	5,210,909.17	1.28
			<b>151,680,303.63</b>	<b>37.21</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	1,021,200.00	8,326,026.68	2.04
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	270,100.00	10,094,306.94	2.48
YUEXIU PROPERTY	HKD	8,071,200.00	9,310,496.85	2.29
			<b>27,730,830.47</b>	<b>6.81</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	3,895,928.00	42,694,908.01	10.47
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	8,710,000.00	9,851,913.89	2.42
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	1,798,400.00	7,260,060.74	1.78
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	6,856,000.00	7,212,872.23	1.77
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	240,526.00	9,558,503.24	2.35
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	4,330,000.00	5,330,885.20	1.31
LI AUTO INC 'A'	HKD	471,900.00	8,328,180.39	2.04
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	1,582,400.00	23,126,138.78	5.68
MINISO GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	261,618.00	6,893,634.30	1.69
NETEASE S	HKD	908,115.00	18,451,009.12	4.53
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	1,227,200.00	7,479,438.89	1.84
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	227,541.00	22,594,821.30	5.55
QIFU TECHNOLOGY 'A' -ADR-	USD	198,275.00	3,079,210.75	0.76
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,067,700.00	41,754,946.49	10.24
TRIP COM GROUP	HKD	332,043.00	11,855,061.82	2.91
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	4,098,000.00	7,619,558.39	1.87
			<b>233,091,143.54</b>	<b>57.21</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - China Equities (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	422,759.00	6,965,986.54	1.71
			<b>6,965,986.54</b>	<b>1.71</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>419,468,264.18</b>	<b>102.94</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>China</b>				
300012 (UBS) LEPO 05/01/24	USD	1,073,009.00	3,939,348.67	0.97
300012 (UBS) LEPO 30/04/24	USD	2,732,908.00	6,990,778.66	1.72
			<b>10,930,127.33</b>	<b>2.69</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>			<b>10,930,127.33</b>	<b>2.69</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>430,398,391.51</b>	<b>105.63</b>
Termineinlagen bei Banken			3,575,361.05	0.88
Kontokorrentkredite			-26,024,947.19	-6.39
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-501,779.80	-0.12
<b>Nettovermögen</b>			<b>407,447,025.57</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - China Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	57.21
China	39.90
Hongkong	6.81
Taiwan	1.71
	<b>105.63</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	23.82
Versorgungsbetriebe	12.31
Maschinen- und Apparatebau	8.25
Elektronik und elektrische Geräte	7.00
Banken und Kreditinstitute	6.57
Versicherungen	6.56
Immobilien	6.49
Tabak und Alkohol	5.69
Verlage und graphische Industrie	5.55
Gastronomie	5.26
Pharmazeutika und Kosmetik	4.88
Automobile	3.51
Optionsscheine	2.69
Öl	2.13
Bauwesen und Baumaterialien	1.77
Einzelhandel und Supermärkte	1.69
Holdings- und Finanzierungsgesellschaften	0.76
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.70
	<b>105.63</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023**  
**(ausgedrückt in JPY)**  
**Pictet - Japanese Equity Selection**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Japan</b>				
AGC	JPY	466,800.00	2,454,697,087.00	2.40
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	489,600.00	2,748,333,218.00	2.68
DENSO	JPY	1,265,600.00	3,061,834,162.00	2.99
FANUC	JPY	479,900.00	1,861,521,101.00	1.82
FUJITSU	JPY	156,100.00	2,754,213,344.00	2.69
HITACHI	JPY	370,900.00	3,459,987,636.00	3.38
IBIDEN	JPY	239,200.00	1,920,762,555.00	1.87
KEYENCE	JPY	39,400.00	2,198,679,956.00	2.15
MATSUMIYOCOCOKAR & CO	JPY	783,300.00	2,107,060,441.00	2.06
DAIICHI KANGARIBANK GROUP	JPY	3,085,800.00	3,919,466,702.00	3.82
DAIICHI KANGARIBANK GROUP	JPY	998,500.00	3,303,835,292.00	3.22
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	830,200.00	2,522,777,880.00	2.46
NIDEC	JPY	401,600.00	2,802,461,714.00	2.74
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	17,751,000.00	3,138,438,041.00	3.06
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	385,700.00	2,464,609,535.00	2.41
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	623,200.00	2,435,663,784.00	2.38
OLYMPUS	JPY	1,246,100.00	2,433,573,948.00	2.38
OMRON	JPY	219,800.00	1,474,100,890.00	1.44
ORIX	JPY	1,012,100.00	2,831,241,384.00	2.76
PARK24	JPY	1,240,271.00	2,358,252,371.00	2.30
RECRUIT HOLDINGS	JPY	607,400.00	2,821,673,305.00	2.75
RENASAS ELECTRONICS	JPY	1,203,600.00	2,776,325,344.00	2.71
RESONA HOLDINGS	JPY	820,400.00	680,709,926.00	0.66
RESONAC HOLDING CORP	JPY	948,200.00	2,383,099,236.00	2.33
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	466,000.00	2,737,908,519.00	2.67
SHIMADZU	JPY	551,000.00	2,200,544,282.00	2.15
SHIMANO	JPY	81,900.00	1,658,860,646.00	1.62
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	762,300.00	3,311,774,090.00	3.23
SMC	JPY	30,400.00	2,046,261,204.00	2.00
SOMPO HOLDINGS	JPY	323,400.00	2,084,280,046.00	2.03
SONY	JPY	326,300.00	4,021,728,390.00	3.92
SUMCO	JPY	1,076,800.00	2,107,445,445.00	2.06
SUMITOMO METAL MINING	JPY	427,900.00	1,894,786,121.00	1.85
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	555,000.00	4,087,099,643.00	3.98
SUZUKI MOTOR	JPY	556,200.00	3,368,940,743.00	3.29
TDK	JPY	438,200.00	2,445,294,598.00	2.39
TOKYO OHKA KOGYO	JPY	220,000.00	1,966,292,205.00	1.92
TOYOTA MOTOR	JPY	2,549,700.00	6,862,119,822.00	6.69
			<b>101,706,654,606.00</b>	<b>99.26</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>101,706,654,606.00</b>	<b>99.26</b>
Sichteinlagen bei Banken			747,060,193.55	0.73
Andere Nettovermögenswerte			9,576,797.66	0.01
<b>Nettovermögen</b>			<b>102,463,291,597.21</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Japanese Equity Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	99.26
	<b>99.26</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	26.63
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	18.38
Automobile	14.59
Chemikalien	9.89
Computer und Bürobedarf	5.07
Versorgungsbetriebe	5.05
Immobilien	3.22
Nachrichtenübermittlung	3.06
Tabak und Alkohol	2.68
Uhrenherstellung	2.40
Photografie und Optik	2.38
Einzelhandel und Supermärkte	2.06
Maschinen- und Apparatebau	2.00
Rostfreier Stahl	1.85
	<b>99.26</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Health

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
COLOPLAST 'B'	DKK	68,769.00	7,324,745.45	1.32
NOVO NORDISK 'B'	DKK	287,324.00	26,437,745.16	4.77
NOVOZYMES 'B'	DKK	124,193.00	5,037,172.66	0.91
			<b>38,799,663.27</b>	<b>7.00</b>
<b>Deutschland</b>				
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	114,826.00	4,526,564.93	0.82
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	226,536.00	11,573,910.00	2.09
			<b>16,100,474.93</b>	<b>2.91</b>
<b>Färöer (Insel)</b>				
BAKKAFROST	NOK	144,584.00	7,412,477.49	1.34
			<b>7,412,477.49</b>	<b>1.34</b>
<b>Frankreich</b>				
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	31,258.00	7,513,723.02	1.36
			<b>7,513,723.02</b>	<b>1.36</b>
<b>Grossbritannien</b>				
ASTRAZENECA	GBP	118,230.00	16,080,810.37	2.90
CRODA INTERNATIONAL	GBP	187,029.00	11,247,805.86	2.03
HALEON RG	GBP	2,852,092.00	11,859,929.46	2.14
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	266,961.00	18,954,068.69	3.42
			<b>58,142,614.38</b>	<b>10.49</b>
<b>Irland</b>				
PERRIGO	USD	237,766.00	7,556,203.48	1.36
STERIS	USD	88,843.00	19,604,984.81	3.54
			<b>27,161,188.29</b>	<b>4.90</b>
<b>Italien</b>				
DIASORIN	EUR	32,385.00	2,984,336.04	0.54
STEVANATO GROUP	USD	334,627.00	10,102,389.13	1.82
			<b>13,086,725.17</b>	<b>2.36</b>
<b>Japan</b>				
HOYA	JPY	109,600.00	11,315,221.09	2.04
M3	JPY	273,000.00	5,012,340.64	0.90
SHIMANO	JPY	63,100.00	8,563,866.27	1.54
			<b>24,891,428.00</b>	<b>4.48</b>
<b>Kanada</b>				
NOVANTA	USD	57,027.00	8,231,847.45	1.48
			<b>8,231,847.45</b>	<b>1.48</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023**  
**(ausgedrückt in USD)**  
**Pictet - Health (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweden</b>				
LIFCO 'B'	SEK	293,128.00	5,185,180.06	0.94
			<b>5,185,180.06</b>	<b>0.94</b>
<b>Schweiz</b>				
GARMIN	USD	183,976.00	19,418,666.80	3.50
LONZA GROUP	CHF	24,245.00	11,398,333.15	2.06
ON HOLDING 'A'	USD	153,014.00	4,438,936.14	0.80
			<b>35,255,936.09</b>	<b>6.36</b>
<b>Spanien</b>				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	698,673.00	6,490,672.17	1.17
			<b>6,490,672.17</b>	<b>1.17</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ABBOTT LABORATORIES	USD	101,579.00	9,902,936.71	1.79
AFLAC	USD	172,809.00	13,311,477.27	2.40
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	133,843.00	15,082,767.67	2.72
BIO-TECHNE	USD	68,606.00	4,735,872.18	0.85
BOSTON SCIENTIFIC	USD	423,345.00	22,488,086.40	4.06
BRUKER	USD	142,613.00	8,980,340.61	1.62
COLGATE PALMOLIVE	USD	124,977.00	8,890,863.78	1.60
COOPER COMPANIES	USD	31,209.00	9,986,567.91	1.80
DEXCOM	USD	136,331.00	12,888,732.74	2.33
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	141,980.00	9,900,265.40	1.79
ELI LILLY	USD	46,048.00	24,865,920.00	4.49
HUMANA	USD	44,879.00	22,034,691.42	3.97
INTEGER HOLDINGS	USD	71,504.00	5,725,325.28	1.03
INTUITIVE SURGICAL	USD	38,232.00	11,336,552.64	2.05
LULULEMON ATHLETICA	USD	52,396.00	20,222,236.20	3.65
NEOGEN	USD	306,375.00	5,704,702.50	1.03
NIKE 'B'	USD	125,714.00	12,237,000.76	2.21
PLANET FITNESS 'A'	USD	165,344.00	7,891,869.12	1.42
QUEST DIAGNOSTICS	USD	106,145.00	12,992,148.00	2.34
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	57,996.00	29,474,727.12	5.31
UNITEDHEALTH GROUP	USD	56,306.00	28,495,903.54	5.14
			<b>297,148,987.25</b>	<b>53.60</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>545,420,917.57</b>	<b>98.39</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	49,666.66	7,834,191.00	1.41
			<b>7,834,191.00</b>	<b>1.41</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>7,834,191.00</b>	<b>1.41</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Health (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>553,255,108.57</b>	<b>99.80</b>
Sichteinlagen bei Banken	1,802,934.73	0.33
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-709,970.05	-0.13
<b>Nettovermögen</b>	<b>554,348,073.25</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Health

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	53.60	Pharmazeutika und Kosmetik	40.38
Grossbritannien	10.49	Chemikalien	9.49
Dänemark	7.00	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.49
Schweiz	6.36	Textilien und Bekleidung	5.86
Irland	4.90	Elektronik und elektrische Geräte	5.31
Japan	4.48	Textil- und Bekleidungsindustrie	5.14
Deutschland	2.91	Biotechnologie	4.84
Italien	2.36	Diverser Handel	3.42
Kanada	1.48	Internet, Software und IT-Dienste	3.20
Luxemburg	1.41	Nachrichtenübermittlung	2.72
Frankreich	1.36	Versicherungen	2.40
Färöer (Insel)	1.34	Photografie und Optik	2.04
Spanien	1.17	Automobile	1.54
Schweden	0.94	Gastronomie	1.42
	<b>99.80</b>	Anteile an Anlagefonds	1.41
		Landwirtschaft und Fischerei	1.34
		Verschiedenes	0.80
			<b>99.80</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Ägypten</b>				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	193,296.00	375,329.78	0.07
EASTERN COMPANY	EGP	140,766.00	109,696.59	0.02
EFG HOLDING	EGP	37,407.00	17,855.98	0.00
			<b>502,882.35</b>	<b>0.09</b>
<b>Bermuda</b>				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	394,000.00	245,499.90	0.05
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	436,000.00	95,195.82	0.02
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	214,000.00	201,926.58	0.04
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	70,000.00	205,123.78	0.04
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	536,000.00	138,930.02	0.03
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	112,443.33	0.02
CREDICORP	USD	5,284.00	676,193.48	0.12
KUNLUN ENERGY	HKD	322,000.00	277,520.41	0.05
NINE DRAGONS PAPER	HKD	172,000.00	96,630.98	0.02
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	12,000.00	160,115.29	0.03
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	140,418.00	86,597.47	0.02
			<b>2,296,177.06</b>	<b>0.44</b>
<b>Brasilien</b>				
AMBEV	BRL	385,033.00	1,008,507.68	0.19
ATACADAO	BRL	41,100.00	73,082.00	0.01
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	486,275.00	1,194,022.17	0.22
BANCO BRADESCO	BRL	148,425.00	375,421.66	0.07
BANCO BRADESCO PFD	BRL	431,479.00	1,232,747.89	0.23
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	91,400.00	567,369.54	0.10
BANCO DO BRASIL	BRL	69,709.00	657,090.75	0.12
BANCO SANTANDER	BRL	31,000.00	161,342.20	0.03
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	55,900.00	348,565.29	0.06
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	115,707.00	286,886.41	0.05
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	70,191.00	180,764.40	0.03
COSAN	BRL	103,316.00	353,799.30	0.07
CPFL ENERGIA	BRL	22,000.00	147,730.36	0.03
ELETROBRAS	BRL	93,400.00	688,389.28	0.13
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	24,185.00	194,970.18	0.04
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	21,785.00	203,478.13	0.04
ENEVA	BRL	74,400.00	179,266.36	0.03
ENGIE BRASIL	BRL	17,426.00	144,241.83	0.03
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	77,824.00	498,489.06	0.09
GERDAU PFD	BRL	99,632.00	480,324.50	0.09
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	455,438.00	427,666.95	0.08
HYPERA	BRL	26,600.00	197,379.53	0.04
ITAUSA - PREFERRED RECEIPTS SHS -	BRL	5,890.00	7,649.05	0.00
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	423,572.00	765,868.82	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>				
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	391,629.00	2,129,030.83	0.39
JBS	BRL	65,172.00	235,026.49	0.04
KLABIN	BRL	67,662.00	321,871.70	0.06
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	77,045.00	901,413.57	0.17
LOJAS RENNER	BRL	85,587.00	229,134.86	0.04
MAGAZINE LUIZA	BRL	250,800.00	106,228.72	0.02
NATURA & CO HOLDING	BRL	82,694.00	240,554.75	0.04
PETRO RIO	BRL	70,200.00	659,755.46	0.12
PETROBRAS PFD	BRL	393,120.00	2,720,705.84	0.50
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	303,227.00	2,295,466.93	0.42
RAIA DROGASIL NM	BRL	104,896.00	578,843.51	0.11
REDE D'OR SAO LUIZ	BRL	39,700.00	201,545.79	0.04
RUMO	BRL	112,000.00	510,636.94	0.09
SABESP	BRL	25,155.00	306,722.94	0.06
SENDAS DISTRIBUIDORA	BRL	128,600.00	312,430.27	0.06
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	43,632.00	105,828.43	0.02
SUZANO	BRL	67,507.00	732,094.62	0.14
TELEFONICA BRASIL	BRL	38,017.00	327,973.72	0.06
TIM	BRL	64,851.00	192,925.64	0.04
TOTVS	BRL	51,100.00	275,653.32	0.05
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	61,664.00	230,999.76	0.04
VALE	BRL	275,665.00	3,722,017.26	0.69
VIBRA ENERGIA	BRL	94,793.00	358,324.06	0.07
WEG	BRL	137,644.00	997,432.25	0.18
			<b>29,067,671.00</b>	<b>5.37</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	9,985.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Chile</b>				
BANCO DE CHILE	CLP	3,860,181.00	391,008.59	0.07
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	6,103.00	155,459.53	0.03
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS.-	USD	11,321.00	207,627.14	0.04
CENCOSUD	CLP	94,969.00	179,126.49	0.03
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	16,655.00	105,293.60	0.02
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	CLP	1,204,666.00	71,874.01	0.01
COPEC	CLP	33,166.00	233,890.02	0.04
EMPRESAS CMPC	CLP	87,103.00	159,522.15	0.03
ENEL AMERICAS	CLP	1,900,000.00	216,936.09	0.04
ENEL CHILE ADR -SPONS.-	USD	50,619.00	149,832.24	0.03
FALABELLA	CLP	64,598.00	143,592.79	0.03
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	11,733.00	694,142.35	0.13
			<b>2,708,305.00</b>	<b>0.50</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China</b>				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,400.00	58,409.16	0.01
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,600.00	58,230.90	0.01
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	2,613.00	53,858.95	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	31,746.33	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	10,400.00	52,896.86	0.01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	428,300.00	211,100.02	0.04
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,528,000.00	942,530.04	0.17
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	49,621.00	122,081.91	0.02
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	41,041.48	0.01
AIR CHINA 'H'	HKD	114,000.00	77,000.90	0.01
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	410,000.00	229,294.29	0.04
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	89,400.00	76,866.10	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	16,500.00	58,802.50	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	98,000.00	260,896.00	0.05
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	2,000.00	74,424.71	0.01
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	8,500.00	142,175.74	0.03
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	38,259.72	0.01
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO 'A'	CNY	7,700.00	77,537.38	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	33,953.88	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	1,120.00	23,261.69	0.00
AVARY HOLDING 'A'	CNY	1,900.00	5,296.26	0.00
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,400.00	41,401.83	0.01
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	183,000.00	86,921.92	0.02
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	33,165.27	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	107,900.00	68,397.49	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	37,100.00	69,892.42	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	199,100.00	102,766.21	0.02
BANK OF CHINA 'H'	HKD	6,480,000.00	2,267,048.68	0.42
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	171,200.00	135,009.38	0.02
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	677,000.00	409,734.27	0.08
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	26,300.00	40,184.42	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	64,840.00	63,738.99	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	38,700.00	42,652.51	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	26,090.00	95,979.71	0.02
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	68,100.00	57,526.77	0.01
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	105,600.00	88,047.88	0.02
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	170,000.00	78,793.58	0.01
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	30,681.71	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,700.00	27,090.54	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	33,203.61	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	3,070.00	155,853.23	0.03
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	7,300.00	30,033.44	0.01
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'	CNY	21,100.00	77,073.66	0.01
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,100.00	84,919.75	0.02
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	22,677.00	35,549.12	0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	11,300.00	84,749.70	0.02
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	4,060.00	26,670.06	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNH	213,600.00	150,022.47	0.03
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	32,937.45	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	1,300.00	9,285.43	0.00
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,776.00	8,079.99	0.00
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	239,100.00	126,358.54	0.02
BYD COMPANY 'A'	CNY	8,400.00	272,217.01	0.05
BYD 'H'	HKD	87,500.00	2,703,701.22	0.50
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	4,700.00	12,219.70	0.00
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	41,990.00	45,301.21	0.01
CAMBRICON TECHN 'A'	CNY	2,581.00	43,799.81	0.01
CANMAX TECH 'A'	CNY	6,890.00	24,243.21	0.00
CGN POWER 'H'	HKD	766,000.00	198,545.52	0.04
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	1,800.00	34,255.08	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	58,269.24	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	3,600.00	15,279.25	0.00
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	17,000.00	24,252.38	0.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	715,000.00	72,122.11	0.01
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	677,000.00	314,648.26	0.06
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	154,000.00	120,732.55	0.02
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	154,000.00	64,692.20	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	94,100.00	81,164.83	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	7,919,000.00	4,469,180.45	0.83
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	29,600.00	113,066.42	0.02
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	5,900.00	3,554.20	0.00
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	188,300.00	58,263.49	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	259,900.00	109,240.17	0.02
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	381,000.00	114,321.55	0.02
CHINA FEIHE	HKD	318,854.00	188,091.48	0.03
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	251,500.00	129,734.25	0.02
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00	39,638.96	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	21,060.00	18,511.05	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	4,000.00	20,514.71	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'H' 144A/S	HKD	124,800.00	228,825.44	0.04
CHINA JUSHI 'A'	CNY	10,318.00	19,070.72	0.00
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	637,000.00	992,280.69	0.18
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	16,700.00	82,905.24	0.02
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	304,000.00	264,723.95	0.05
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	56,000.00	30,674.72	0.01
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	112,800.00	509,173.46	0.09
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	331,500.00	1,384,097.11	0.26
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	69,900.00	61,535.52	0.01
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	45,510.00	87,106.73	0.02
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	48,700.00	82,611.02	0.02
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	10,500.00	41,387.45	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	150,300.00	79,018.34	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	571,500.00	195,562.83	0.04
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	71,600.00	57,934.63	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	276,000.00	177,260.65	0.03
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	344,000.00	180,524.25	0.03
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	99,700.00	99,645.05	0.02
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV.'A'	CNY	260.00	1,348.76	0.00
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	36,500.00	38,878.56	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	22,700.00	67,720.60	0.01
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	190,000.00	228,042.99	0.04
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	30,800.00	120,559.82	0.02
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	202,200.00	506,025.61	0.09
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	214,900.00	178,592.33	0.03
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	1,996,000.00	1,090,786.07	0.20
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	87,000.00	81,234.65	0.01
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	324,000.00	167,132.79	0.03
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'A'	CNY	109,000.00	78,794.90	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	700.00	4,803.38	0.00
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	27,700.00	93,331.68	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	26,700.00	114,052.17	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	269,500.00	874,032.87	0.16
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	67,199.11	0.01
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	146,000.00	71,025.31	0.01
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	206,000.00	155,966.05	0.03
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	146,900.00	96,136.30	0.02
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	9,700.00	140,731.84	0.03
CHINA TOURISM 'H' -S-	HKD	6,400.00	84,904.52	0.02
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	4,068,000.00	389,562.81	0.07
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	123,600.00	83,087.88	0.02
CHINA VANKE 'A'	CNY	60,200.00	107,805.75	0.02
CHINA VANKE 'H'	HKD	196,700.00	216,996.83	0.04
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	112,500.00	342,550.82	0.06
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,688.00	51,969.61	0.01
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	168,610.00	59,096.40	0.01
CHONGQI ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	14,250.00	94,954.14	0.02
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,100.00	47,859.36	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	29,848.00	54,922.74	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	7,410.00	15,998.81	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	60,490.00	179,382.37	0.03
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	138,075.00	279,963.12	0.05
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,100.00	28,431.58	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,780.00	605,418.65	0.11
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	44,609.92	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H'	HKD	92,000.00	100,553.43	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	65,260.00	87,650.38	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	253,500.00	259,913.47	0.05
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	136,800.00	109,379.68	0.02
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	340,000.00	164,099.02	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	74,900.00	74,756.17	0.01
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	10,368.00	35,700.20	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	7,600.00	6,763.39	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	33,584.22	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	1,700.00	3,640.18	0.00
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	224,000.00	88,377.51	0.02
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	31,611.61	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	62,727.00	130,537.66	0.02
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	2,100.00	13,944.37	0.00
EVE ENERGY 'A'	CNY	11,588.00	71,583.89	0.01
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	15,000.00	34,214.01	0.01
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	22,176.13	0.00
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	8,400.00	32,569.44	0.01
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	33,000.00	74,158.66	0.01
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	84,900.00	83,109.65	0.02
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	11,260.00	8,910.54	0.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	18,099.00	94,137.27	0.02
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	80,800.00	81,861.71	0.02
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	111,122.28	0.02
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	30,492.77	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	10,100.00	51,052.94	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	59,600.00	273,197.04	0.05
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	9,240.00	56,421.49	0.01
GANFENG LITHIUM GROUP 'H' 144A/S	HKD	35,440.00	145,482.24	0.03
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	25,028.66	0.00
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	127,700.00	64,339.31	0.01
GEM 'A'	CNY	33,100.00	27,598.34	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	7,100.00	6,629.49	0.00
GF SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	50,613.73	0.01
GF SECURITIES 'H'	HKD	108,000.00	145,069.05	0.03
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,332.00	44,980.02	0.01
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	35,471.26	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	18,900.00	40,832.55	0.01
GONGNIU GROUP 'A'	CNH	5,676.00	80,601.40	0.01
GOTION HIGH 'A'	CNY	13,400.00	42,562.83	0.01
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	9,300.00	32,684.85	0.01
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	217,000.00	258,786.66	0.05
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	13,700.00	68,087.11	0.01
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	28,162.55	0.01
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	7,200.00	44,605.54	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	50,207.93	0.01
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,000.00	13,880.02	0.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	37,100.00	50,844.70	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	274,000.00	135,393.19	0.02
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	1,500.00	12,806.64	0.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	13,060.00	48,331.13	0.01
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	28,853.81	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	46,907.28	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	44,900.00	89,381.67	0.02
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	47,057.00	43,616.48	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	28,400.00	91,763.09	0.02
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	208,400.00	655,918.55	0.12
HAINAN AIRLINES 'A'	CNY	355,800.00	72,095.04	0.01
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	43,500.00	59,258.42	0.01
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	235,600.00	141,386.66	0.03
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	7,330.00	28,661.56	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	31,016.87	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	900.00	8,206.43	0.00
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	33,347.50	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	27,206.37	0.01
HENAN SHENHUO COAL INDUSTRY & ELECTRICITY POWER 'A'	CNY	1,500.00	3,507.65	0.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	17,197.00	62,134.07	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,900.00	76,691.95	0.01
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	31,980.00	32,181.29	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	3,700.00	75,711.95	0.01
HN AIRPORT INF 'A'	CNY	140,600.00	76,421.14	0.01
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	6,720.00	30,867.36	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	3,400.00	28,120.66	0.01
HOYUAN GREEN 'A'	CNY	4,499.00	25,796.48	0.00
HUA XIA BANK 'A'	CNY	40,300.00	31,560.13	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	38,850.49	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	17,100.00	98,891.22	0.02
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	8,200.00	7,937.27	0.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	15,990.00	48,600.32	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	47,840.47	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	388,000.00	188,256.77	0.03
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	48,500.00	104,981.15	0.02
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	131,800.00	168,287.05	0.03
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	21,187.22	0.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	8,800.00	22,614.38	0.00
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,200.00	82,596.64	0.02
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	16,200.00	53,652.33	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	29,300.00	23,988.69	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	7,498.00	33,311.78	0.01
IFLYTEK 'A'	CNY	9,700.00	67,278.24	0.01
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	721.00	38,524.60	0.01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	324,100.00	207,664.66	0.04
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	5,376,000.00	2,587,830.86	0.48
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	104,900.00	233,956.05	0.04
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,400.00	34,311.76	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	197,500.00	46,508.60	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	21,400.00	11,983.25	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	30,200.00	109,693.75	0.02
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	96,800.00	135,423.20	0.03
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	12,300.00	63,335.35	0.01
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,660.00	58,346.29	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	910.00	5,044.60	0.00
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	12,700.00	53,032.40	0.01
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	91,900.00	476,405.56	0.09
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	23,300.00	36,844.75	0.01
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	108,000.00	97,494.13	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	7,208.00	63,059.91	0.01
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	35,444.00	218,078.83	0.04
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	77,112.54	0.01
JIANGSU PACIFIC QUARTZ 'A'	CNY	4,200.00	61,337.96	0.01
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	7,100.00	125,785.43	0.02
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	3,250.00	30,702.25	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	6,900.00	32,534.93	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,600.00	25,617.38	0.00
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	4,400.00	11,602.37	0.00
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	87,000.00	136,412.10	0.03
JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'	CNY	49,500.00	75,225.64	0.01
JINKO SOLAR CO 'A'	CNY	45,923.00	63,502.28	0.01
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	1,200.00	14,492.28	0.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	13,900.00	23,578.91	0.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	29,949.00	44,406.70	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	6,200.00	29,319.17	0.01
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	19,539.00	296,406.63	0.05
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,400.00	10,675.76	0.00
KUNLUN TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,300.00	59,315.51	0.01
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	6,300.00	1,551,317.79	0.29
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	32,800.00	55,145.48	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	1,900.00	4,273.94	0.00
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	41,349.25	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	22,758.68	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	5,700.00	14,335.79	0.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNH	41,412.00	154,670.78	0.03
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	48,098.00	196,368.75	0.04
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	6,500.00	192,801.21	0.04
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	10,000.00	38,759.45	0.01
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,744.00	59,819.72	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	33,795.06	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	148,000.00	74,364.47	0.01
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	3,500.00	7,561.58	0.00
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,000.00	47,631.27	0.01
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	24,652.00	127,883.49	0.02
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	478.00	830.48	0.00
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	40,608.00	123,369.16	0.02
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	26,557.00	71,882.54	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	85,895.10	0.02
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	25,519.08	0.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	11,700.00	58,996.37	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	71,200.00	171,639.51	0.03
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	22,100.00	33,283.02	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	10,500.00	37,175.39	0.01
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,700.00	28,626.41	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	23,359.45	0.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	2,527.00	13,773.21	0.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,558.00	20,444.79	0.00
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	17,400.00	33,113.25	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	2,900.00	29,432.67	0.01
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	34,900.00	68,328.07	0.01
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	138,800.00	797,512.06	0.15
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	30,607.78	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,800.00	36,759.45	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	23,168.00	30,387.28	0.01
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,360.00	25,876.80	0.00
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	90,600.00	45,647.16	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	747,000.00	268,016.91	0.05
PERFECT WORLD 'A'	CNY	16,950.00	30,632.42	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	79,200.00	86,529.82	0.02
PETROCHINA 'H'	HKD	1,718,000.00	1,294,226.98	0.24
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	6,300.00	26,824.93	0.00
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	47,497.09	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	588,000.00	755,284.52	0.14
PING AN BANK 'A'	CNY	94,800.00	145,366.41	0.03
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	47,800.00	316,091.44	0.06
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	554,500.00	3,175,406.11	0.59
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	76,200.00	132,911.36	0.02
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	104,200.00	70,902.54	0.01
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	671,000.00	339,275.88	0.06
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	72,500.00	53,104.28	0.01
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,349.00	24,139.33	0.00
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	19,800.00	46,517.91	0.01
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	26,122.58	0.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	56,250.00	91,721.68	0.02
S.F. HOLDING 'A'	CNY	24,300.00	135,738.84	0.03
SAIC MOTOR 'A'	CNY	48,300.00	97,869.32	0.02
SAILUN GROUP 'A'	CNY	1,400.00	2,417.02	0.00
SANAN OPTOELECTRONICS 'A'	CNY	31,400.00	66,290.57	0.01
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	20,440.23	0.00
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	41,200.00	89,631.12	0.02
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	43,400.00	69,936.50	0.01
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	12,800.00	23,220.07	0.00
SERES GRP 'A'	CNY	12,700.00	96,884.11	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
SG MICRO 'A'	CNY	975.00	10,381.36	0.00
SH FRIEND 'A'	CNY	2,346.00	80,102.26	0.01
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	39,100.00	98,820.30	0.02
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	22,080.97	0.00
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	15,240.00	52,392.53	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	70,500.00	133,405.15	0.02
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	5,800.00	25,490.05	0.00
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	28,376.68	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	32,800.00	14,100.72	0.00
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	208,000.00	182,720.41	0.03
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	2,352.00	9,283.67	0.00
SHANGHAI AIKO 'A'	CNY	20,100.00	61,395.05	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	5,769.00	35,684.90	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	53,040.00	111,649.20	0.02
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	26,957.74	0.00
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	51,003.11	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	9,100.00	35,632.40	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	38,500.00	90,451.10	0.02
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	3,700.00	19,193.94	0.00
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	53,727.91	0.01
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	30,887.08	0.01
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,122.00	32,269.46	0.01
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	3,300.00	16,490.91	0.00
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	26,100.00	64,606.56	0.01
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	57,300.00	89,404.86	0.02
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	136,400.00	132,589.90	0.02
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	9,106.00	36,516.13	0.01
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	43,547.49	0.01
SHANGHAI RURAL 'A'	CNY	89,900.00	74,342.02	0.01
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	18,538.82	0.00
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	37,100.00	51,098.67	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	58,758.56	0.01
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	33,062.32	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	28,990.00	22,822.00	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	14,500.00	8,020.23	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	5,140.00	168,541.30	0.03
SHEDE SPIRITS 'A'	CNY	3,900.00	66,744.02	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	19,347.14	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,200.00	38,279.44	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	130,400.00	77,304.22	0.01
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,740.00	46,435.60	0.01
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	8,777.00	26,869.25	0.00
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	640.00	6,708.41	0.00
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,520.00	31,026.40	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNH	4,600.00	41,874.72	0.01
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	9,120.00	36,547.30	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	6,700.00	247,497.35	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	65,200.00	37,759.45	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	32,475.24	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,700.00	28,075.61	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	2,961.00	59,081.96	0.01
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	4,880.00	15,674.21	0.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	8,000.00	16,210.24	0.00
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	57,540.00	68,300.94	0.01
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	1,100.00	9,084.31	0.00
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	33,215.66	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	29,242.78	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	109,200.00	316,507.33	0.06
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	4,312.00	40,457.33	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	24,120.00	40,353.97	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	30,741.95	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,100.00	27,054.12	0.00
SUNGROW POWER 'A'	CNY	7,800.00	95,588.11	0.02
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	12,500.00	28,922.41	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	32,524.26	0.01
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	2,048.00	35,503.40	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	40,600.00	369,866.00	0.07
TBEA 'A'	CNY	33,150.00	67,261.95	0.01
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	68,310.00	38,157.70	0.01
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	17,125.00	54,816.69	0.01
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	64,900.00	414,062.00	0.08
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,900.00	19,918.19	0.00
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	28,780.84	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	9,600.00	72,196.90	0.01
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	51,300.00	46,004.08	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	8,900.00	10,942.19	0.00
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	500.00	883.76	0.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	90,762.00	199,327.76	0.04
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	17,700.00	46,455.07	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	44,023.67	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	18,800.00	8,210.81	0.00
TONGWEI 'A'	CNY	23,700.00	104,676.80	0.02
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	1,300.00	15,698.19	0.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	78,000.00	135,247.63	0.02
TRINA SOLAR 'A'	CNY	9,560.00	40,012.07	0.01
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,500.00	77,832.42	0.01
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	56,000.00	458,333.22	0.08
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,919.00	46,787.46	0.01
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	20,860.00	67,314.96	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	15,469.83	0.00
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	19,300.00	233,374.86	0.04
WEICHAI POWER 'A'	CNY	49,700.00	85,259.97	0.02
WEICHAI POWER 'H'	HKD	173,000.00	235,471.63	0.04
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	5,920.00	22,248.55	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	29,800.00	70,909.39	0.01
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	37,100.00	33,523.98	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,572.00	9,848.64	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,535.00	70,520.99	0.01
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	48,406.87	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	17,911.22	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	31,619.00	32,986.85	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	17,800.00	380,417.61	0.07
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	21,450.00	66,105.94	0.01
WUXI APPTec 'A'	CNY	14,252.00	168,158.96	0.03
WUXI APPTec 'H' 144A/S	HKD	29,800.00	356,716.19	0.07
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	112,200.00	97,852.07	0.02
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	27,570.55	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,100.00	27,868.60	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	26,767.43	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,400.00	14,406.03	0.00
XJ DAQO NEW 'A'	CNY	14,314.00	79,232.34	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	24,750.00	68,617.98	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	180,000.00	340,149.23	0.06
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	39,294.77	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	8,820.00	43,037.20	0.01
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	7,280.00	34,954.64	0.01
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	5,500.00	25,888.46	0.00
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	32,200.00	62,733.35	0.01
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,940.00	30,719.33	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,040.00	43,324.71	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,500.00	56,588.66	0.01
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	23,001.01	0.00
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	18,980.00	25,621.87	0.00
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	25,700.00	53,130.97	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	11,060.00	80,708.64	0.01
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,800.00	35,770.41	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	4,400.00	36,084.21	0.01
ZANGGE MINING 'A'	CNY	600.00	1,874.58	0.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	3,300.00	124,341.43	0.02
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	145,000.00	202,174.29	0.04
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	53,160.00	35,153.60	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	11,000.00	35,075.18	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,300.00	74,090.79	0.01
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,080.00	22,243.90	0.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	99,920.11	0.02
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	2,760.00	6,404.96	0.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	8,320.00	42,727.56	0.01
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	3,500.00	22,862.05	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	44,176.19	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	6,312.00	14,034.30	0.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNH	20,000.00	81,325.02	0.02
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	27,227.00	57,145.19	0.01
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	37,833.38	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	28,484.29	0.01
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER 'A'	CNY	122,700.00	71,395.56	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	46,370.05	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	51,500.00	151,898.85	0.03
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	2,900.00	45,977.38	0.01
ZHONGJIN GOLD CO 'A'	CNY	54,100.00	81,031.20	0.01
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	46,100.00	44,812.27	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	47,900.00	165,744.86	0.03
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	9,300.00	10,440.82	0.00
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	91,500.00	151,956.61	0.03
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	450,000.00	688,342.54	0.13
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	27,900.00	26,165.71	0.00
ZTE 'A'	CNY	17,400.00	77,851.86	0.01
ZTE 'H'	HKD	58,400.00	176,351.55	0.03
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	36,432.00	880,561.44	0.16
			<b>64,698,495.61</b>	<b>11.97</b>
<b>Griechenland</b>				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	210,249.00	280,143.79	0.05
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	225,769.00	348,749.37	0.06
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	13,486.00	226,454.09	0.04
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	17,608.00	257,639.18	0.05
JUMBO	EUR	9,601.00	264,291.78	0.05
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	6,292.00	159,480.17	0.03
MYTILINEOS HOLDINGS	EUR	8,728.00	322,318.36	0.06
NATL BANK GREECE	EUR	41,500.00	234,629.81	0.04
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	EUR	44,774.00	133,206.69	0.02
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	13,997.00	140,783.71	0.03
			<b>2,367,696.95</b>	<b>0.43</b>
<b>Grossbritannien</b>				
ANGLOGOLD ASH	ZAR	36,263.00	586,539.99	0.11
			<b>586,539.99</b>	<b>0.11</b>
<b>Hongkong</b>				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	49,000.00	168,925.46	0.03
BYD ELECTRONIC CO	HKD	61,000.00	278,056.68	0.05
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	305,000.00	105,147.48	0.02
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	438,000.00	56,484.69	0.01
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	89,394.00	111,287.98	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	305,000.00	632,442.64	0.12
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	527,000.00	191,774.45	0.04
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	130,000.00	712,921.64	0.13
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	101,000.00	67,059.45	0.01
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	166,000.00	316,660.55	0.06
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	143,400.00	142,816.71	0.03
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	236,000.00	109,986.69	0.02
CITIC PACIFIC	HKD	468,000.00	430,242.82	0.08
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	744,080.00	545,339.31	0.10
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	152,000.00	109,460.64	0.02
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	213,500.00	134,939.27	0.02
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	274,000.00	209,212.21	0.04
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	45,000.00	113,995.96	0.02
LENOVO GROUP	HKD	622,000.00	640,913.17	0.12
SINOTRUK HONG KONG	HKD	81,000.00	155,963.02	0.03
YUEXIU PROPERTY	HKD	129,300.00	149,080.74	0.03
			<b>5,382,711.56</b>	<b>1.00</b>
<b>Indien</b>				
ABB INDIA	INR	8,674.00	428,079.00	0.08
ADANI ENTERPRISES	INR	21,868.00	635,673.91	0.12
ADANI GREEN ENERGY	INR	25,433.00	302,333.86	0.06
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	43,563.00	432,869.24	0.08
ADANI POWER	INR	58,644.00	266,556.37	0.05
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	45,334.00	231,907.39	0.04
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	8,746.00	541,113.66	0.10
ASHOK LEYLAND -DEMAT.-	INR	212,944.00	453,883.84	0.08
ASIAN PAINTS	INR	30,943.00	1,177,876.70	0.22
ASTRAL	INR	20,531.00	472,831.33	0.09
AU SMALL FINANCE BANK	INR	18,369.00	157,828.55	0.03
AUROBINDO PHARMA	INR	23,512.00	258,885.72	0.05
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	13,198.00	584,174.26	0.11
AXIS BANK	INR	183,284.00	2,288,145.85	0.42
BAJAJ AUTO	INR	5,337.00	325,440.22	0.06
BAJAJ FINANCE	INR	22,809.00	2,145,383.98	0.40
BAJAJ FINSERV	INR	29,591.00	548,854.10	0.10
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT	INR	2,044.00	174,970.53	0.03
BALKRISHNA INDUSTRIES	INR	5,541.00	170,671.42	0.03
BANDHAN BANK	INR	62,283.00	188,706.22	0.03
BANK OF BARODA	INR	86,163.00	221,992.94	0.04
BERGER PAINTS INDIA	INR	19,524.00	133,743.47	0.02
BERGER PAINTS INDIA	INR	3,904.00	26,743.21	0.00
BHARAT ELECTRONICS	INR	419,710.00	699,000.60	0.13
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	22,486.00	295,584.59	0.05
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	74,303.00	310,127.99	0.06
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	181,018.00	2,019,418.63	0.37
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	9,459.00	516,814.17	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
CG POWER & INDUSTRIAL SOLUTIONS -DEMAT.-	INR	89,945.00	478,962.83	0.09
CHOLAMAN INVESTMENT FINANCE	INR	33,522.00	491,499.16	0.09
CIPLA -DEMAT.-	INR	41,660.00	595,065.72	0.11
COAL INDIA	INR	126,204.00	448,637.45	0.08
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	11,782.00	284,549.98	0.05
CONTAINER	INR	25,948.00	223,791.85	0.04
CUMMINS INDIA -DEMAT.-	INR	19,125.00	390,670.09	0.07
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	53,180.00	353,247.13	0.07
DIVI'S LABORATORIES	INR	10,761.00	487,911.40	0.09
DLF	INR	47,808.00	305,646.44	0.06
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	8,906.00	599,193.94	0.11
EICHER MOTORS	INR	11,686.00	485,072.80	0.09
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	189,529.00	283,924.00	0.05
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	31,439.00	375,414.71	0.07
GODREJ PROPERTIES	INR	11,436.00	214,022.37	0.04
GRASIM INDUSTRIES	INR	22,799.00	533,286.42	0.10
HAVELLS INDIA	INR	31,596.00	528,475.39	0.10
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	82,378.00	1,224,937.45	0.23
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	7,828.00	249,565.55	0.05
HDFC BANK	INR	227,142.00	4,174,874.27	0.77
HDFC LIFE INSURANCE	INR	82,056.00	629,837.40	0.12
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	9,570.00	352,329.45	0.07
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	95,528.00	566,728.72	0.10
HINDUSTAN AERON	INR	21,940.00	509,428.80	0.09
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	38,645.00	118,646.35	0.02
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	66,439.00	1,972,657.82	0.36
ICICI BANK	INR	428,939.00	4,916,917.39	0.91
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	19,526.00	307,922.49	0.06
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	30,017.00	204,664.82	0.04
IDFC FIRST BANK	INR	293,092.00	337,064.79	0.06
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	231,873.00	253,956.26	0.05
INDIAN HOTELS -DEMATERIALIZED-	INR	79,184.00	392,004.41	0.07
INDIAN RAILWAY CATERING AND TOURISM CORPORATION	INR	21,834.00	179,015.57	0.03
INDRAPRASTHA GAS	INR	29,561.00	161,917.35	0.03
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	5,423.00	272,014.43	0.05
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	277,459.00	4,796,151.99	0.89
INTERGLOBE AVIATION	INR	10,180.00	291,910.49	0.05
ITC -DEMAT.-	INR	244,915.00	1,310,676.42	0.24
JINDAL STEEL & POWER -DEMAT.-	INR	31,308.00	264,421.14	0.05
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	INR	247,771.00	689,833.61	0.13
JSW STEEL	INR	47,830.00	449,033.00	0.08
JUBILANT FOOD	INR	30,770.00	197,534.17	0.04
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	90,611.00	1,893,920.03	0.35
LUPIN	INR	20,818.00	293,626.11	0.05
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	77,162.00	1,444,210.19	0.27
MARICO -DEMAT.-	INR	43,316.00	292,967.98	0.05
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	11,100.00	1,418,302.84	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	61,565.00	420,658.11	0.08
MPHASIS -DEMAT.-	INR	10,087.00	288,684.96	0.05
MRF -DEMATERIALIZED-	INR	140.00	180,890.60	0.03
MUTHOOT FINANCE	INR	11,992.00	180,801.49	0.03
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	2,760.00	748,050.32	0.14
NTPC	INR	353,725.00	1,045,951.98	0.19
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	252,668.00	583,738.18	0.11
PAGE INDUSTRIES	INR	424.00	199,020.91	0.04
PETRONET LNG	INR	74,808.00	216,159.76	0.04
PI INDUSTRIES	INR	8,006.00	332,903.39	0.06
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	12,897.00	378,874.68	0.07
POWER FINANCE CORP.	INR	18,379.00	55,751.44	0.01
POWER FINANCE CORPORATION	INR	73,518.00	223,011.83	0.04
POWER GRID INDIA	INR	382,778.00	920,745.93	0.17
REC	INR	105,725.00	365,906.82	0.07
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	250,602.00	7,076,743.10	1.32
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL	INR	155,907.00	180,236.56	0.03
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	27,126.00	258,418.26	0.05
SBI LIFE INSURANCE	INR	35,073.00	551,343.90	0.10
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	662.00	203,005.46	0.04
SHRIRAM FINANCE	INR	23,351.00	539,716.52	0.10
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	11,672.00	516,194.22	0.10
SONA BLW 144A/S	INR	36,966.00	259,701.78	0.05
SRF	INR	12,164.00	329,495.25	0.06
STATE BANK OF INDIA	INR	141,888.00	1,022,709.17	0.19
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	77,247.00	1,077,804.37	0.20
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	76,593.00	3,254,599.55	0.60
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	43,930.00	463,892.47	0.09
TATA ELXSI -DEMAT.-	INR	3,587.00	312,179.58	0.06
TATA MOTORS	INR	139,008.00	1,054,931.46	0.19
TATA POWER	INR	125,814.00	397,404.98	0.07
TATA STEEL	INR	633,499.00	983,342.71	0.18
TECH MAHINDRA	INR	49,273.00	725,555.24	0.13
THE SUPREME INDUSTRIES	INR	6,086.00	302,060.06	0.06
TITAN COMPANY	INR	29,638.00	1,123,828.44	0.21
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	7,482.00	173,811.49	0.03
TRENT	INR	16,286.00	407,957.70	0.08
TUBE INVESTMENTS OF INDIA	INR	9,516.00	342,440.15	0.06
TVS MOTOR -DEMAT.-	INR	18,483.00	338,716.29	0.06
ULTRA TECH CEMENT	INR	9,299.00	924,382.01	0.17
UNITED SPIRITS	INR	24,180.00	293,291.60	0.05
UPL	INR	41,986.00	311,578.51	0.06
VARUN BEVERAGES	INR	40,315.00	459,119.89	0.08
VEDANTA	INR	54,158.00	145,143.06	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
WIPRO -DEMAT.-	INR	122,462.00	598,807.06	0.11
YES BANK	INR	1,123,805.00	233,445.82	0.04
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	323,118.00	394,941.93	0.07
			<b>84,654,003.71</b>	<b>15.63</b>
<b>Indonesien</b>				
ANEKA TAMBANG	IDR	774,600.00	90,965.42	0.02
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	1,713,600.00	690,193.70	0.13
BANK CENTRAL ASIA	IDR	4,573,600.00	2,611,530.35	0.48
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	610,632.00	407,935.78	0.08
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	5,759,881.00	1,947,251.24	0.36
BARITO PACIFIC	IDR	2,345,072.00	197,252.14	0.04
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	569,900.00	200,041.72	0.04
GOTO GOJ TOK 'A'	IDR	66,533,400.00	365,915.52	0.07
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	295,100.00	211,940.70	0.04
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR	167,800.00	120,242.47	0.02
KALBE FARMA	IDR	1,784,000.00	202,578.87	0.04
MERDEKA COPPER GOLD	IDR	974,180.00	181,532.29	0.03
PT ADARO ENERGY	IDR	1,221,500.00	225,247.78	0.04
PT BANK MANDIRI	IDR	3,002,772.00	1,170,581.33	0.22
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	359,900.00	154,273.00	0.03
SARANA MENARA NUSANTARA	IDR	2,131,293.00	132,384.33	0.02
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	280,752.00	116,712.72	0.02
SUMBER ALFARIA	IDR	1,380,200.00	264,335.76	0.05
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	3,822,800.00	927,545.09	0.17
UNILEVER INDONESIA	IDR	648,700.00	156,977.60	0.03
UNITED TRACTORS	IDR	135,669.00	247,982.63	0.05
VALE INDONESIA	IDR	143,300.00	52,386.19	0.01
			<b>10,675,806.63</b>	<b>1.99</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
3SBIO 144A/S	HKD	192,500.00	160,993.12	0.03
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	54,500.00	93,247.37	0.02
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	9,557.00	289,843.81	0.05
AKESO	HKD	48,000.00	220,637.34	0.04
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	1,352,600.00	14,783,539.48	2.74
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	107,000.00	1,204,318.54	0.22
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,500.00	197,275.00	0.04
BAIDU 'A'	HKD	154,000.00	2,623,081.76	0.48
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,900.00	523,965.00	0.10
BEIGENE	HKD	58,900.00	809,212.99	0.15
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	14,548.00	201,171.77	0.04
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	260,000.00	111,876.41	0.02
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	HKD	71,000.00	172,789.17	0.03
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	141,000.00	120,262.67	0.02
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	188,000.00	184,114.71	0.03
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	29,000.00	106,085.96	0.02
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	100,000.00	151,432.81	0.03
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	261,000.00	874,792.58	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	135,000.00	152,377.66	0.03
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	220,000.00	56,461.71	0.01
CHINA RESOURCES LAND	HKD	264,000.00	1,051,704.66	0.19
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,725.00	64,613.03	0.01
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	53,800.00	217,072.41	0.04
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	162,000.00	170,442.35	0.03
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	252,000.00	179,543.64	0.03
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	149,400.00	225,096.05	0.04
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,117,000.00	129,786.60	0.02
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	181,000.00	186,734.78	0.03
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	6,500.00	196,755.00	0.04
DONGYUE GROUP	HKD	114,000.00	85,734.46	0.02
EAST BUY HOLDINGS 144A/S	HKD	35,000.00	165,126.88	0.03
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	65,500.00	543,613.13	0.10
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	119,058.00	164,179.00	0.03
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	472,171.00	557,065.88	0.10
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	104,000.00	274,213.40	0.05
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	90,500.00	93,945.16	0.02
H Aidilao INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	131,000.00	351,257.71	0.06
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	52,000.00	110,216.52	0.02
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	114,000.00	155,166.27	0.03
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	53,500.00	170,435.32	0.03
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	17,428.00	687,186.04	0.13
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	31,854.00	178,551.61	0.03
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	93,000.00	454,202.65	0.08
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	37,700.00	178,698.00	0.03
JD LOGISTICS S/144A	HKD	158,700.00	201,620.78	0.04
JD.COM 'A' -S-	HKD	193,802.00	2,848,189.34	0.53
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	64,236.00	87,432.11	0.02
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,153.00	120,160.83	0.02
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	51,742.00	803,035.84	0.15
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	49,745.00	111,661.53	0.02
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	55,000.00	38,905.21	0.01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	229,000.00	281,869.31	0.05
KINGSOFT	HKD	90,400.00	327,809.89	0.06
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	192,152.00	1,542,003.89	0.28
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	4,672.00	313,818.24	0.06
LI AUTO INC 'A'	HKD	90,372.00	1,595,847.37	0.29
LI NING	HKD	199,500.00	839,331.64	0.15
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	154,500.00	277,757.90	0.05
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	54,300.00	57,558.00	0.01
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	417,820.00	6,113,770.33	1.14
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	62,000.00	93,730.01	0.02
MINISO GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	9,015.00	233,488.50	0.04
MINTH GROUP	HKD	72,000.00	185,243.43	0.03
NETEASE S	HKD	157,900.00	3,215,719.03	0.59
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	120,892.00	736,293.93	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	112,504.00	1,017,036.16	0.19
PARADE TECHNOLOGIES	TWD	7,000.00	213,379.59	0.04
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	49,500.00	4,854,465.00	0.90
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	42,900.00	100,131.05	0.02
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	43,308.00	128,013.10	0.02
QIFU TECHNOLOGY 'A' -ADR-	USD	8,400.00	129,024.00	0.02
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	71,000.00	112,231.37	0.02
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	66,600.00	637,779.82	0.12
SILERGY	TWD	28,000.00	264,122.30	0.05
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	751,000.00	271,369.88	0.05
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	154,180.00	139,969.34	0.03
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	59,700.00	416,962.44	0.08
TECHNOLOGY HOLDINGS	HKD	1,746,000.00	325,486.04	0.06
TENCENT HOLDINGS	HKD	553,300.00	21,632,222.16	4.00
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	150,000.00	209,528.86	0.04
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	133,366.00	101,320.51	0.02
TRIP COM GROUP	HKD	45,278.00	1,614,127.84	0.30
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	139,000.00	97,614.15	0.02
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	32,000.00	76,896.20	0.01
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	25,300.00	405,053.00	0.07
WANT WANT CHINA	HKD	429,000.00	279,906.81	0.05
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	5,500.00	68,970.00	0.01
WUXI BIOLOGICS	HKD	319,770.00	1,863,862.10	0.34
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,251,600.00	1,972,041.24	0.36
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	376,000.00	281,333.04	0.05
XPENG 'A'	HKD	84,468.00	754,423.50	0.14
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	125,000.00	115,872.91	0.02
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	104,000.00	193,078.10	0.04
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	41,000.00	70,672.90	0.01
ZAI LAB	HKD	67,890.00	164,180.31	0.03
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	52,205.00	159,135.45	0.03
ZHONGSHENG GROUP	HKD	77,500.00	218,195.39	0.04
			<b>88,542,472.08</b>	<b>16.33</b>
<b>Kolumbien</b>				
BANCOLOMBIA	COP	20,438.00	155,634.01	0.03
BANCOLOMBIA PFD	COP	39,724.00	265,874.10	0.05
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	34,913.00	128,745.01	0.02
			<b>550,253.12</b>	<b>0.10</b>
<b>Kuwait</b>				
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING	KWD	121,478.00	219,332.58	0.04
BOUBYAN BANK	KWD	112,214.00	219,308.44	0.04
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	659,149.00	1,563,359.69	0.29
MABANEE COMPANY	KWD	52,564.00	140,318.10	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Kuwait (Fortsetzung)</b>				
MOBILE TELECOMMUNICATIONS	KWD	153,346.00	241,642.18	0.04
NATIONAL BANK OF KUWEIT	KWD	623,193.00	1,826,930.82	0.34
THE GULF BANK	KWD	150,635.00	128,189.67	0.02
			<b>4,339,081.48</b>	<b>0.80</b>
<b>Luxemburg</b>				
REINET INVEST	ZAR	11,732.00	258,890.64	0.05
			<b>258,890.64</b>	<b>0.05</b>
<b>Malaysia</b>				
AMMB HOLDINGS	MYR	160,750.00	126,675.90	0.02
AXIATA GROUP	MYR	216,950.00	115,053.62	0.02
CELKOMDIGI BHD	MYR	280,400.00	260,976.10	0.05
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	551,100.00	637,340.52	0.12
DIALOG GROUP	MYR	344,850.00	155,706.73	0.03
GAMUDA	MYR	169,000.00	159,452.64	0.03
GENTING	MYR	226,100.00	200,806.56	0.04
GENTING MALAYSIA	MYR	231,000.00	122,996.65	0.02
HONG LEONG BANK	MYR	58,120.00	241,380.12	0.04
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	22,133.00	83,436.26	0.02
IHH HEALTHCARE	MYR	151,500.00	188,759.92	0.03
INARI AMERTRON	MYR	244,200.00	150,829.03	0.03
IOI CORPORATION	MYR	231,100.00	195,895.43	0.04
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	46,400.00	211,481.82	0.04
MALAYAN BANKING BHD	MYR	421,412.00	788,927.44	0.15
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	73,740.00	111,978.32	0.02
MAXIS	MYR	202,400.00	174,153.88	0.03
MISC BHD	MYR	91,200.00	137,521.11	0.03
MR D.I.Y. GROUP (M)	MYR	361,850.00	116,371.55	0.02
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	4,300.00	115,851.13	0.02
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	210,700.00	322,652.26	0.06
PETRONAS DAGANGAN	MYR	22,600.00	107,723.34	0.02
PETRONAS GAS	MYR	63,900.00	229,183.97	0.04
PPB GROUP	MYR	42,980.00	141,702.87	0.03
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	350,400.00	351,500.78	0.06
PUBLIC BANK	MYR	1,148,890.00	993,449.44	0.18
QL RESOURCES	MYR	111,050.00	129,137.54	0.02
RHB BANK BERHAD	MYR	150,764.00	174,356.75	0.03
SIME DARBY BERHAD	MYR	158,220.00	74,472.33	0.01
SIME DARBY PLANTATION	MYR	198,120.00	180,598.18	0.03
TELEKOM MALAYSIA	MYR	54,000.00	56,354.83	0.01
TENAGA NASIONAL	MYR	208,675.00	443,994.10	0.08
			<b>7,500,721.12</b>	<b>1.37</b>
<b>Mexiko</b>				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	229,700.00	149,886.25	0.03
AMERICA MOVIL 'B'	MXN	1,517,790.00	1,317,918.85	0.24
ARCA CONTINENTAL	MXN	40,517.00	369,021.00	0.07
BANCO DEL BAJIO	MXN	76,500.00	241,273.14	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>				
CEMEX CPO	MXN	1,307,825.00	855,653.31	0.16
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	45,678.00	359,515.35	0.07
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	233,100.00	389,651.32	0.07
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	164,500.00	1,801,610.46	0.33
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	214,800.00	1,805,934.37	0.33
GRUMA 'B'	MXN	16,315.00	280,214.14	0.05
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	31,000.00	510,955.53	0.09
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	15,700.00	385,360.79	0.07
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	104,200.00	503,776.77	0.09
GRUPO CARSO A1	MXN	43,300.00	318,075.69	0.06
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	144,200.00	284,359.09	0.05
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	256,025.00	1,215,266.20	0.22
GRUPO TELEVISA -CPO-	MXN	220,500.00	134,366.90	0.02
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	18,810.00	222,373.35	0.04
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	141,300.00	282,136.57	0.05
OPERADORA SITES 'A-1'	MXN	166,900.00	139,063.34	0.03
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	69,159.00	144,100.31	0.03
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	14,700.00	131,761.61	0.02
WAL-MART DE MEXICO	MXN	437,556.00	1,651,677.43	0.30
			<b>13,493,951.77</b>	<b>2.46</b>
<b>Niederlande</b>				
NEPI ROCKCAST	ZAR	37,359.00	206,432.90	0.04
PEPCO GROUP	PLN	9,400.00	43,586.26	0.01
YANDEX 'A'	USD	27,548.00	0.00	0.00
			<b>250,019.16</b>	<b>0.05</b>
<b>Peru</b>				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	20,908.00	178,136.16	0.03
			<b>178,136.16</b>	<b>0.03</b>
<b>Philippinen</b>				
ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	151,750.00	134,513.98	0.02
AYALA CORPORATION	PHP	24,613.00	271,466.90	0.05
AYALA LAND	PHP	598,600.00	311,594.48	0.06
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	152,002.00	300,908.93	0.06
BDO UNIBANK	PHP	213,779.00	536,185.65	0.10
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	86,760.00	317,743.77	0.06
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	190,255.00	128,123.51	0.02
JOLLIBEE FOODS	PHP	31,450.00	127,521.03	0.02
MANILA ELECTRIC	PHP	21,210.00	137,960.97	0.03
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	141,984.00	135,519.23	0.03
PLDT	PHP	6,495.00	135,006.36	0.02
SM INVESTMENTS	PHP	22,198.00	330,953.27	0.06
SM PRIME HOLDINGS	PHP	816,138.00	437,093.12	0.08
UNIVERSAL ROBINA	PHP	61,320.00	128,869.98	0.02
			<b>3,433,461.18</b>	<b>0.63</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Polen</b>				
ALLEGRO.EU	PLN	41,663.00	307,673.10	0.06
BANK PEKAO	PLN	13,190.00	305,044.03	0.06
BUDIMEX	PLN	1,509.00	150,207.15	0.03
CD PROJEKT	PLN	5,785.00	165,927.72	0.03
CYFROWY POLSAT	PLN	21,015.00	58,181.76	0.01
DINO POLSKA	PLN	4,272.00	347,432.82	0.06
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	12,186.00	312,533.53	0.06
LPP	PLN	99.00	294,842.30	0.05
MBANK	PLN	1,352.00	122,437.68	0.02
ORLEN SPOLKA AKCYJNA	PLN	46,077.00	619,631.60	0.11
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	66,433.00	114,114.51	0.02
PKO BANK POLSKI	PLN	73,344.00	583,385.47	0.11
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	44,850.00	425,068.90	0.08
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	2,950.00	243,296.45	0.04
			<b>4,049,777.02</b>	<b>0.74</b>
<b>Qatar</b>				
BARWA REAL ESTATE	QAR	178,708.00	126,666.92	0.02
DUKHAN BANK -S-	QAR	156,560.00	170,753.79	0.03
INDUSTRIES QATAR	QAR	131,576.00	495,579.47	0.09
MASRAF AL RAYAN	QAR	423,802.00	259,520.93	0.05
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	301,250.00	153,521.90	0.03
OOREDOO	QAR	78,269.00	229,861.83	0.04
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	36,688.00	176,989.51	0.03
QATAR FUEL	QAR	52,229.00	236,752.77	0.04
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	QAR	175,219.00	179,070.28	0.03
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	84,688.00	223,353.31	0.04
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	140,825.00	718,053.66	0.13
QATAR NATIONAL BANK	QAR	382,281.00	1,617,344.63	0.30
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	277,001.00	410,935.96	0.08
			<b>4,998,404.96</b>	<b>0.91</b>
<b>Russland</b>				
ALROSA	RUB	216,840.00	0.00	0.00
GAZPROM	USD	1,034,970.00	0.00	0.00
INTER RAO UES	RUB	2,984,000.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	36,270.00	0.00	0.00
MAGNIT	RUB	5,652.00	0.00	0.00
MAGNIT GDR -SPONS.-	USD	4.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	5,639.00	0.00	0.00
MOBILE TELESYSTEMS	RUB	76,600.00	0.00	0.00
MOSCOW EXCHANGE	RUB	123,300.00	0.00	0.00
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	8,055.00	0.00	0.00
NOVOLIPETSK STEEL	RUB	122,120.00	0.00	0.00
PHOSAGRO	RUB	4,497.00	0.00	0.00
PHOSAGRO -GDR SPONS.-	USD	2.00	0.00	0.00
POLYUS	RUB	2,961.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY	RUB	106,950.00	0.00	0.00
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	942,960.00	0.00	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Russland (Fortsetzung)</b>				
SEVERSTAL	RUB	17,618.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	RUB	622,500.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC PFD	RUB	564,300.00	0.00	0.00
TATNEFT	RUB	128,568.00	0.00	0.00
UNITED COMPANY RUSAL	RUB	259,440.00	0.00	0.00
VTB BANK	RUB	253,780,000.00	0.00	0.00
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	RUB	11,704.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
ACWA POWER	SAR	7,880.00	410,971.49	0.08
ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	10,063.00	107,594.10	0.02
AL RAJHI BANK	SAR	163,168.00	2,954,074.14	0.55
ALINMA BANK	SAR	83,544.00	744,009.29	0.14
ALMARAI	SAR	18,672.00	316,639.13	0.06
ARAB NATIONAL BANK	SAR	50,389.00	322,450.91	0.06
BANK ALBILAD	SAR	41,453.00	467,533.74	0.09
BANK ALJAZIRA	SAR	32,398.00	145,125.63	0.03
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	49,958.00	486,199.53	0.09
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR	6,110.00	338,860.67	0.06
COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE	SAR	4,962.00	166,703.20	0.03
DALLAH HEALTHCARE	SAR	2,094.00	79,618.29	0.01
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	40,504.00	170,204.39	0.03
DR. SULAIMAN AL-HABIB MEDICAL SERVICES	SAR	7,512.00	471,897.30	0.09
ELM COMPANY	SAR	1,788.00	371,859.38	0.07
ETIHAD ETISALAT	SAR	30,866.00	366,644.09	0.07
JARIR MARKETING	SAR	47,310.00	182,910.05	0.03
LUBEREF	SAR	4,540.00	180,125.59	0.03
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI	SAR	39,483.00	138,542.38	0.03
MOUWASAT MEDICAL SERVICES	SAR	9,266.00	254,475.60	0.05
NAHDI MEDICAL COMPANY	SAR	3,360.00	129,187.70	0.02
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR	32,330.00	109,477.80	0.02
POWER & WATER UTILITY COMPANY FOR JUBAIL AND YANBU	SAR	4,117.00	68,718.21	0.01
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR	33,233.00	96,054.00	0.02
RIYAD BANK	SAR	116,749.00	863,838.95	0.16
SABIC AGRI-NUTRIENTS	SAR	19,546.00	693,148.30	0.13
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR	29,867.00	301,023.24	0.06
SAUDI ARABIAN MINING	SAR	103,447.00	1,112,956.18	0.21
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	224,265.00	2,092,888.88	0.39
SAUDI AWWAL BANK	SAR	84,384.00	776,239.66	0.14
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	76,301.00	1,678,420.61	0.31
SAUDI ELECTRICITY	SAR	71,799.00	364,886.60	0.07
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	SAR	33,310.00	211,026.84	0.04
SAUDI INVESTMENT BANK	SAR	41,034.00	172,869.18	0.03
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	SAR	52,308.00	174,339.08	0.03
SAUDI RESEARCH AND MEDIA GROUP	SAR	2,608.00	114,321.00	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Saudi-Arabien (Fortsetzung)</b>				
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	SAR	4,184.00	215,310.70	0.04
SAUDI TELECOM	SAR	161,512.00	1,619,232.70	0.30
SAVOLA	SAR	24,375.00	234,296.89	0.04
SOLUTIONS	SAR	2,442.00	208,098.55	0.04
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	243,763.00	2,131,857.91	0.39
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	19,782.00	219,421.99	0.04
			<b>22,264,053.87</b>	<b>4.13</b>
<b>Singapur</b>				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	16,800.00	117,228.91	0.02
			<b>117,228.91</b>	<b>0.02</b>
<b>Südafrika</b>				
ABSA GROUP	ZAR	69,307.00	643,170.32	0.12
AFRICAN RAINBOW MINERALS	ZAR	10,623.00	95,908.90	0.02
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	5,246.00	196,580.90	0.04
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	34,907.00	318,360.50	0.06
BID CORPORATION	ZAR	28,479.00	638,303.65	0.12
BIDVEST GROUP	ZAR	21,785.00	315,430.02	0.06
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	7,620.00	694,206.54	0.13
CLICKS GROUP	ZAR	19,346.00	265,605.22	0.05
DISCOVERY	ZAR	40,655.00	295,988.19	0.05
EXXARO RESOURCES	ZAR	18,344.00	167,847.10	0.03
FIRSTRAND	ZAR	406,540.00	1,378,050.50	0.25
GOLD FIELDS	ZAR	72,892.00	794,370.13	0.15
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	284,928.00	159,558.71	0.03
HARMONY GOLD MINING	ZAR	48,471.00	182,724.00	0.03
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	69,839.00	366,481.08	0.07
KUMBA IRON ORE	ZAR	5,848.00	141,172.86	0.03
MTN GROUP	ZAR	137,405.00	823,070.50	0.15
NASPERS	ZAR	16,180.00	2,598,458.51	0.48
NEDBANK GROUP	ZAR	37,530.00	403,061.93	0.07
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	23,857.00	145,400.64	0.03
OLD MUTUAL	ZAR	413,446.00	264,666.54	0.05
OUTSURANCE GROUP	ZAR	85,499.00	194,058.05	0.04
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	198,885.00	182,105.92	0.03
REMGRO	ZAR	43,844.00	345,596.68	0.06
SANLAM	ZAR	152,501.00	531,584.91	0.10
SASOL	ZAR	47,098.00	652,543.08	0.12
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	40,824.00	519,720.81	0.10
SIBANYE STILLWATER	ZAR	231,886.00	359,779.39	0.07
STANDARD BANK GROUP	ZAR	109,256.00	1,065,453.91	0.20
VODACOM GROUP	ZAR	47,930.00	269,067.85	0.05
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	67,237.00	242,082.32	0.04
			<b>15,250,409.66</b>	<b>2.83</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea</b>				
AMOREPACIFIC CORP	KRW	2,331.00	210,746.71	0.04
BGF RETAIL	KRW	636.00	66,456.11	0.01
CELLTRION	KRW	8,737.00	901,281.11	0.17
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	7,696.00	359,305.86	0.07
CELLTRION PHARM	KRW	1,403.00	69,453.29	0.01
CJ CHEILJEDANG	KRW	541.00	123,081.94	0.02
COSMO AM&T	KRW	1,821.00	201,613.33	0.04
COWAY CO	KRW	4,515.00	138,186.78	0.03
DB INSURANCE	KRW	4,276.00	283,291.74	0.05
DOOSAN BOBCAT	KRW	3,712.00	140,293.27	0.03
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KRW	35,322.00	430,072.37	0.08
ECOPRO	KRW	1,677.00	1,119,738.34	0.21
ECOPRO BM	KRW	4,000.00	749,961.92	0.14
F&F	KRW	1,085.00	90,858.78	0.02
GS HOLDINGS	KRW	3,493.00	103,283.32	0.02
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	24,347.00	765,917.24	0.14
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	4,869.00	142,887.31	0.03
HANMI PHARM	KRW	651.00	144,248.36	0.03
HANMI SEMICONDUCTOR CO	KRW	3,826.00	149,421.91	0.03
HANON SYSTEMS	KRW	14,759.00	103,030.67	0.02
HANWHA AEROSPACE	KRW	2,985.00	231,384.74	0.04
HANWHA OCEAN CO LTD	KRW	2,628.00	60,276.04	0.01
HANWHA SOLUTION	KRW	7,439.00	164,006.18	0.03
HANWHA SOLUTIONS PFD	KRW	79.00	1,261.63	0.00
HD HYUNDAI	KRW	3,393.00	166,707.86	0.03
HLB	KRW	10,362.00	230,368.74	0.04
HOTEL SHILLA	KRW	2,711.00	170,165.54	0.03
HYBE	KRW	1,658.00	292,428.83	0.05
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	6,797.00	182,592.94	0.03
HYUNDAI GLOVIS	KRW	1,667.00	227,800.78	0.04
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	3,547.00	291,771.50	0.05
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	1,636.00	146,941.55	0.03
HYUNDAI MERCHANT MARINE	KRW	22,373.00	269,589.80	0.05
HYUNDAI MIPO DOCLYARD	KRW	2,576.00	158,446.50	0.03
HYUNDAI MOBIS	KRW	5,044.00	898,977.57	0.17
HYUNDAI MOTOR	KRW	11,635.00	1,647,728.95	0.30
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	3,454.00	271,067.21	0.05
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	1,924.00	149,853.36	0.03
HYUNDAI STEEL	KRW	6,976.00	196,707.01	0.04
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	26,876.00	223,269.26	0.04
JYP ENTERTAINMENT	KRW	2,761.00	229,776.10	0.04
KAKAO	KRW	24,530.00	798,941.76	0.15
KAKAO GAMES	KRW	2,799.00	52,789.72	0.01
KAKAOBANK	KRW	11,420.00	197,611.26	0.04
KAKAOPAY	KRW	1,709.00	51,609.35	0.01
KANGWON LAND	KRW	5,791.00	64,802.12	0.01
KB FINANCIAL	KRW	30,487.00	1,249,391.42	0.23
KIA	KRW	21,149.00	1,275,771.63	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>				
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	5,657.00	204,580.72	0.04
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	20,033.00	267,521.98	0.05
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	4,326.00	170,231.42	0.03
KOREA ZINC	KRW	575.00	215,614.05	0.04
KOREAN AIR LINES	KRW	13,818.00	222,722.01	0.04
KRAFTON	KRW	2,397.00	267,517.20	0.05
KT	KRW	6,872.00	168,820.58	0.03
KT & G	KRW	7,930.00	507,157.30	0.09
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	1,713.00	170,233.43	0.03
L&F CO	KRW	1,962.00	252,119.71	0.05
LG	KRW	7,853.00	487,683.78	0.09
LG CHEM	KRW	4,014.00	1,476,914.38	0.27
LG CHEM PFD	KRW	707.00	163,467.98	0.03
LG DISPLAY	KRW	21,185.00	205,821.08	0.04
LG ELECTRONICS	KRW	8,835.00	660,627.15	0.12
LG ENERGY SOLUTION	KRW	3,914.00	1,382,109.41	0.26
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	688.00	227,650.49	0.04
LG INNOTEK	KRW	1,233.00	223,408.99	0.04
LG UPLUS	KRW	17,153.00	131,691.74	0.02
LOTTE CHEMICAL	KRW	1,808.00	183,693.83	0.03
LOTTE ENERGY MA	KRW	2,091.00	61,673.10	0.01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS	KRW	7,461.00	305,207.23	0.06
MIRAE ASSET SECURITIES	KRW	24,167.00	115,515.74	0.02
NAVER	KRW	10,763.00	1,607,189.50	0.30
NCSOFT	KRW	1,154.00	190,280.60	0.04
NETMARBLE GAMES	KRW	1,805.00	56,314.21	0.01
ORION	KRW	2,199.00	209,079.08	0.04
PANOCEAN	KRW	25,309.00	93,028.36	0.02
PEARLABYSS	KRW	2,784.00	96,142.15	0.02
POSCO FUTURE M	KRW	2,568.00	684,152.02	0.13
POSCO HOLDINGS	KRW	5,948.00	2,358,215.22	0.44
POSCO INTERNATIONAL	KRW	5,200.00	275,144.13	0.05
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	1,450.00	731,768.67	0.14
SAMSUNG C&T	KRW	6,988.00	557,216.37	0.10
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	393,501.00	19,946,221.57	3.69
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	4,827.00	491,499.10	0.09
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	67,648.00	2,732,185.36	0.50
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	13,549.00	303,732.54	0.06
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,619.00	505,594.01	0.09
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	53,907.00	313,198.68	0.06
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	6,732.00	350,718.06	0.06
SAMSUNG SDI	KRW	4,629.00	1,756,369.31	0.32
SAMSUNG SDS	KRW	2,931.00	293,664.34	0.05
SAMSUNG SECURITIES	KRW	5,467.00	148,889.86	0.03
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	36,622.00	966,163.78	0.18
SK	KRW	3,224.00	349,302.02	0.06
SK BIOPHARMACEUTICALS	KRW	2,560.00	163,533.20	0.03
SK BIOSCIENCE	KRW	2,041.00	102,397.74	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>				
SK HYNIX	KRW	45,354.00	3,855,118.31	0.71
SK IE TECHNOLOGY	KRW	1,703.00	93,391.01	0.02
SK INNOVATION	KRW	4,919.00	542,423.44	0.10
SKC CO	KRW	1,200.00	67,496.57	0.01
SKSQUARE	KRW	8,106.00	255,001.65	0.05
S-OIL	KRW	4,316.00	253,317.57	0.05
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	51,789.00	470,529.32	0.09
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	13,244.00	100,306.43	0.02
YUHAN CORP	KRW	4,833.00	271,484.29	0.05
			<b>65,458,221.48</b>	<b>12.12</b>
<b>Taiwan</b>				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	42,000.00	641,439.87	0.12
ACER	TWD	252,170.00	283,569.68	0.05
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	242,682.00	823,211.50	0.15
ASIA CEMENT	TWD	181,901.00	223,991.72	0.04
ASUSTEK COMPUTER	TWD	55,541.00	631,450.78	0.12
AU OPTRONICS CORPORATION	TWD	572,075.00	290,640.79	0.05
AVANTECH	TWD	37,956.00	405,657.28	0.07
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	41,688.00	235,685.94	0.04
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	783,684.00	1,081,554.56	0.20
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	119,942.00	672,526.82	0.12
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	498,934.00	266,619.52	0.05
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	166,471.00	219,173.11	0.04
CHINA AIRLINES	TWD	283,000.00	185,858.33	0.03
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,252,439.00	457,823.77	0.08
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING PFD 'B'	TWD	123,093.00	25,243.59	0.00
CHINA STEEL	TWD	970,914.00	759,454.73	0.14
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	1,449,047.00	1,099,786.29	0.20
CHUNGHWA TELECOM	TWD	316,600.00	1,137,702.32	0.21
COMPAL ELECTRONICS	TWD	299,013.00	284,372.89	0.05
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	157,576.00	1,584,034.07	0.29
E INK HOLDINGS	TWD	73,000.00	405,926.18	0.07
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,182,083.00	888,013.28	0.16
ECLAT TEXTILE	TWD	14,653.00	221,062.59	0.04
EMEMORY TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	374,529.51	0.07
EVA AIRWAYS	TWD	216,000.00	199,067.55	0.04
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	77,401.00	278,140.55	0.05
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	251,224.00	223,747.77	0.04
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	128,493.00	289,383.41	0.05
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	47,128.00	267,171.32	0.05
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	890,058.00	732,053.09	0.14
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	307,178.00	585,227.83	0.11
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	97,220.00	242,745.06	0.04
FORMOSA PLASTICS	TWD	316,893.00	783,385.05	0.14
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	29,971.00	56,357.23	0.01
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	641,427.00	1,206,134.31	0.22
GIANT MANUFACTURE	TWD	25,441.00	140,679.93	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
GIGA-BYTE TECHNOLOGY	TWD	40,000.00	348,817.40	0.06
GLOBAL UNICHIP	TWD	6,000.00	253,713.54	0.05
GLOBALWAFERS	TWD	19,000.00	266,925.85	0.05
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1,037,177.00	3,341,534.59	0.62
HOTAI MOTOR	TWD	25,500.00	517,417.63	0.10
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	741,493.00	470,891.29	0.09
INNOLUX	TWD	719,432.00	293,072.62	0.05
INVENTEC	TWD	224,303.00	340,479.45	0.06
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	8,991.00	594,655.75	0.11
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	167,541.00	630,604.59	0.12
MEDIA TEK	TWD	123,916.00	2,821,463.72	0.52
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	886,639.00	1,035,494.81	0.19
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	61,000.00	309,908.46	0.06
MOMO.COM	TWD	5,280.00	82,110.25	0.02
NAN YA PCB	TWD	18,000.00	148,603.65	0.03
NAN YA PLASTICS	TWD	376,490.00	776,761.01	0.14
NANYA TECHNOLOGY	TWD	116,000.00	235,733.65	0.04
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	14,000.00	134,446.49	0.02
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	43,686.00	572,456.37	0.11
PEGATRON	TWD	170,811.00	405,325.89	0.07
PHARMAESSENTIA	TWD	23,000.00	239,401.49	0.04
POU CHEN	TWD	163,004.00	144,671.38	0.03
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MAN.	TWD	216,000.00	177,655.24	0.03
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	43,632.00	354,808.63	0.07
QUANTA COMPUTER	TWD	220,197.00	1,633,716.37	0.30
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	37,833.00	462,943.11	0.09
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	99,126.00	108,091.11	0.02
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	325,888.00	436,630.66	0.08
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,107,152.00	317,941.14	0.06
SINOPAC HOLDINGS	TWD	929,476.00	501,010.90	0.09
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	82,023.00	162,874.62	0.03
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	945,793.00	524,455.77	0.10
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	9,528.00	3,896.15	0.00
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	397,000.00	162,339.49	0.03
TAIWAN CEMENT	TWD	575,802.00	593,095.41	0.11
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	888,693.00	704,776.59	0.13
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	166,000.00	154,015.58	0.03
TAIWAN MOBILE	TWD	145,531.00	426,487.59	0.08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	2,034,658.00	32,964,982.82	6.10
UNIMICRON TECHNOLOGY	TWD	116,000.00	623,472.37	0.12
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	401,304.00	871,467.61	0.16
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	941,706.00	1,318,601.35	0.24
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	81,000.00	170,629.33	0.03
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	294,605.10	0.05
WALSIN LIHWA	TWD	222,548.00	253,706.30	0.05
WAN HAI LINES	TWD	63,250.00	94,638.40	0.02
WINBOND ELECTRONICS	TWD	238,000.00	186,533.66	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
WISTRON	TWD	216,000.00	679,171.63	0.13
WIWYNN	TWD	7,599.00	351,930.89	0.06
WPG HOLDING	TWD	150,238.00	282,040.95	0.05
YAGEO	TWD	29,396.00	478,087.39	0.09
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	141,000.00	198,523.88	0.04
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	859,785.00	667,202.00	0.12
YUANTA FINANCIAL HOLDING -PROV.-	TWD	11,306.00	8,773.57	0.00
			<b>78,337,017.71</b>	<b>14.43</b>
<b>Thailand</b>				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	84,531.41	0.02
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	83,568.00	523,268.20	0.10
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	347,100.00	664,887.73	0.12
ASSET WORLD -NVDR-	THB	439,845.00	47,110.08	0.01
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	55,100.00	43,504.98	0.01
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	923,500.00	678,438.02	0.13
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	720,513.00	164,236.40	0.03
BANPU PUBLIC -NVDR-	THB	711,800.00	156,385.85	0.03
BERLI JUCKER -FGN-	THB	69,500.00	58,692.07	0.01
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	645,658.00	132,988.26	0.02
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	46,670.00	343,496.32	0.06
C.P. ALL -FGN-	THB	486,300.00	807,995.86	0.15
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	152,100.00	264,203.91	0.05
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	170,734.00	181,694.28	0.03
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	281,300.00	159,915.13	0.03
CP AXTRA -FGN-	THB	139,200.00	123,287.33	0.02
DELTA ELECTRONICS -NVDR-	THB	270,260.00	614,185.09	0.11
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	26,000.00	86,398.90	0.02
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	122,733.00	171,902.03	0.03
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	55,300.00	67,962.24	0.01
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	255,070.00	318,728.04	0.06
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	444,476.00	152,583.59	0.03
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	121,200.00	86,541.71	0.02
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	69,400.00	140,562.99	0.03
KASIKORNBANK -NVDR-	THB	40,300.00	139,452.11	0.03
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	24,524.54	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	288,470.00	150,523.31	0.03
KRUNGTHAI CARD -NVDR-	THB	88,601.00	107,063.34	0.02
LAND & HOUSE-FGN-	THB	749,900.00	160,637.69	0.03
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	THB	289,478.00	248,436.33	0.05
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	THB	75,745.00	74,886.92	0.01
OSOTSPA -FGN-	THB	134,800.00	92,550.63	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	105,664.26	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	83,644.00	392,808.06	0.07
PTT -FGN-	THB	135,000.00	124,201.85	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	204,081.00	193,362.03	0.04
PTT -NVDR-	THB	685,396.00	630,573.72	0.12
PTT OIL & RETAIL BUSINESS -NVDR-	THB	232,500.00	119,402.67	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Thailand (Fortsetzung)</b>				
RATCH GROUP -FGN-	THB	136,728.00	118,281.69	0.02
SCB X	THB	67,524.00	190,077.85	0.04
SCG PACKAGING -FGN-	THB	95,100.00	99,899.07	0.02
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	376,120.83	0.07
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	15,837.00	130,914.85	0.02
THAI OIL -FGN-	THB	106,800.00	148,119.46	0.03
TMB BANK -NVDR-	THB	1,596,900.00	75,432.01	0.01
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	970,096.00	189,157.07	0.03
			<b>9,965,590.71</b>	<b>1.85</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	13,935.00	593,648.97	0.11
KOMERCNI BANKA	CZK	6,232.00	182,051.14	0.03
MONETA MONEY BANK	CZK	33,633.00	122,519.81	0.02
			<b>898,219.92</b>	<b>0.16</b>
<b>Türkei</b>				
AKBANK	TRY	243,422.00	297,100.10	0.05
ASELSAN	TRY	99,382.00	147,905.71	0.03
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	41,532.00	416,158.28	0.08
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	TRY	100,776.00	163,655.01	0.03
FORD OTOMOTIV	TRY	7,229.00	222,818.87	0.04
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	100,423.00	218,687.80	0.04
HEKTAS TICARET TAS	TRY	81,864.00	80,327.13	0.01
KOC HOLDING	TRY	74,343.00	397,820.57	0.07
KOZA ALTIN IZLETMELERI	TRY	58,407.00	61,315.85	0.01
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI	TRY	3,172.00	95,363.64	0.02
SASA POLYESTER SANAYI	TRY	115,372.00	206,969.32	0.04
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	TRY	8,182.00	88,192.98	0.02
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	71,095.00	412,337.87	0.08
TURK HAVA YOLLARI	TRY	52,184.00	461,600.37	0.09
TURK SISE CAM	TRY	104,988.00	209,289.22	0.04
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	91,063.00	177,046.03	0.03
TURKIYE IS BANKASI 'C'	TRY	251,332.00	235,979.01	0.04
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	250,408.00	168,615.28	0.03
			<b>4,061,183.04</b>	<b>0.75</b>
<b>Ungarn</b>				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	10,919.00	265,400.89	0.05
MOL 'A'	HUF	36,302.00	276,538.19	0.05
OTP BANK	HUF	19,546.00	708,773.86	0.13
			<b>1,250,712.94</b>	<b>0.23</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	257,930.00	607,422.84	0.11
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	129,425.00	396,761.68	0.07
ADNOC DISTRIBUTION	AED	241,350.00	246,406.25	0.05
ALDAR PROPERTIES	AED	331,067.00	519,172.32	0.10
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL	AED	227,157.00	253,561.40	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)</b>				
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	218,751.00	348,400.74	0.06
EMAAR PROPERTIES	AED	551,703.00	1,207,631.82	0.22
EMIRATES NBD	AED	159,883.00	774,810.41	0.14
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	290,111.00	1,614,426.37	0.30
FIRST ABU DHABI BANK	AED	361,188.00	1,337,350.91	0.25
MULTIPLY GROUP	AED	305,151.00	332,313.47	0.06
			<b>7,638,258.21</b>	<b>1.41</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
SOUTHERN COPPER	USD	6,540.00	492,396.60	0.09
YUM CHINA HOLDINGS	USD	35,403.00	1,972,655.16	0.36
			<b>2,465,051.76</b>	<b>0.45</b>
<b>Zypern</b>				
OZON -ADR SPONS-	USD	4,395.00	0.00	0.00
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	10,256.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>538,241,406.76</b>	<b>99.38</b>
<b>Bezugsrechte</b>				
<b>Brasilien</b>				
LOCALIZA RENT A CAR -NIL PAID-	BRL	564.00	1,802.93	0.00
			<b>1,802.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Chile</b>				
BCO DE CREDITO INVERSIONES	CLP	899.00	748.22	0.00
			<b>748.22</b>	<b>0.00</b>
<b>Südkorea</b>				
COSMO AM&T	KRW	95.00	1,872.68	0.00
HANWHA OCEAN RIGHT	KRW	867.00	5,846.81	0.00
			<b>7,719.49</b>	<b>0.00</b>
<b>Bezugsrechte insgesamt</b>			<b>10,270.64</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>538,251,677.40</b>	<b>99.38</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Britische Jungferninseln</b>				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)**

**Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Russland</b>				
PHOSAGRO -GDR SPONS.- -RESTR. BLOCKED-	USD	87.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>538,251,677.40</b>	<b>99.38</b>
Sichteinlagen bei Banken			5,869,542.17	1.08
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,513,817.90	-0.46
<b>Nettovermögen</b>			<b>541,607,401.67</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Emerging Markets Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	16.33	Elektronik und elektrische Geräte	17.58
Indien	15.63	Banken und Kreditinstitute	14.51
Taiwan	14.43	Internet, Software und IT-Dienste	11.00
Südkorea	12.12	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.45
China	11.97	Chemikalien	3.94
Brasilien	5.37	Versorgungsbetriebe	3.76
Saudi-Arabien	4.13	Öl	3.57
Südafrika	2.83	Automobile	3.37
Mexiko	2.46	Pharmazeutika und Kosmetik	3.36
Indonesien	1.99	Nachrichtenübermittlung	2.88
Thailand	1.85	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.49
Vereinigte Arabische Emirate	1.41	Versicherungen	2.38
Malaysia	1.37	Bergbau und Stahlwerke	2.19
Hongkong	1.00	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.07
Qatar	0.91	Immobilien	1.74
Kuwait	0.80	Rostfreier Stahl	1.56
Türkei	0.75	Einzelhandel und Supermärkte	1.56
Polen	0.74	Verlage und graphische Industrie	1.51
Philippinen	0.63	Computer und Bürobedarf	1.48
Chile	0.50	Maschinen- und Apparatebau	1.45
Vereinigte Staaten	0.45	Tabak und Alkohol	1.44
Bermuda	0.44	Transportwesen und Frachtverkehr	1.26
Griechenland	0.43	Gastronomie	1.24
Ungarn	0.23	Bauwesen und Baumaterialien	1.01
Tschechische Republik	0.16	Diverser Handel	0.78
Grossbritannien	0.11	Textilien und Bekleidung	0.75
Kolumbien	0.10	Biotechnologie	0.54
Ägypten	0.09	Textil- und Bekleidungsindustrie	0.50
Niederlande	0.05	Edelmetalle und Edelsteine	0.47
Luxemburg	0.05	Papier- und Forstprodukte	0.39
Peru	0.03	Diverse Konsumgüter	0.33
Singapur	0.02	Verschiedenes	0.32
Russland	0.00	Landwirtschaft und Fischerei	0.27
Britische Jungferninseln	0.00	Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.25
Zypern	0.00	Photografie und Optik	0.22
	<b>99.38</b>	Transport	0.20
		Verpackungsindustrie	0.13
		Reifen und Gummi	0.12
		Verbraucher-Produkte	0.11
		Umweltdienste und Recycling	0.06
		Hypothek und Fonds institutionen	0.05
		Uhrenherstellung	0.04
		Konglomerate	0.03
		Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.01
		Verschiedene Investitionsgüter	0.01
		Metalle und Bergbau	0.00
		Bezugsrechte	0.00
		Öl und Gas	0.00
			<b>99.38</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Euroland Index**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
AGEAS REG.	EUR	10,300.00	402,009.00	0.14
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	54,558.00	2,864,840.58	1.00
D'IETEREN	EUR	1,418.00	226,738.20	0.08
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	1,722.00	159,543.30	0.06
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	5,690.00	401,486.40	0.14
KBC GROUP	EUR	15,671.00	926,782.94	0.32
LOTUS BAKERIES	EUR	24.00	184,560.00	0.06
SOFINA	EUR	996.00	191,032.80	0.07
SOLVAY	EUR	4,580.00	480,213.00	0.17
U.C.B.	EUR	7,965.00	617,606.10	0.22
UMICORE	EUR	13,778.00	309,316.10	0.11
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	10,352.00	242,650.88	0.08
			<b>7,006,779.30</b>	<b>2.45</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS	EUR	9,994.00	1,665,200.28	0.58
ALLIANZ	EUR	25,180.00	5,683,126.00	1.99
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	3,694.00	326,180.20	0.11
BASF REG.	EUR	55,926.00	2,402,021.70	0.84
BAYER REG.	EUR	61,276.00	2,784,994.20	0.97
BECHTLE	EUR	4,941.00	218,589.84	0.08
BEIERSDORF	EUR	6,276.00	766,613.40	0.27
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	18,953.00	1,826,690.14	0.64
BRENTAG	EUR	10,371.00	762,061.08	0.27
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	2,633.00	218,065.06	0.08
COMMERZBANK	EUR	66,942.00	722,304.18	0.25
CONTINENTAL	EUR	7,050.00	470,658.00	0.16
COVESTRO	EUR	11,966.00	610,983.96	0.21
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	32,824.00	1,077,283.68	0.38
DELIVERY HERO	EUR	10,636.00	288,980.12	0.10
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	121,650.00	1,271,242.50	0.44
DEUTSCHE BOERSE	EUR	11,930.00	1,952,941.00	0.68
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	36,687.00	275,372.62	0.10
DEUTSCHE POST	EUR	62,434.00	2,405,894.19	0.84
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	202,901.00	4,031,237.07	1.41
E.ON	EUR	140,677.00	1,575,582.40	0.55
EVONIK INDUSTRIES	EUR	13,178.00	228,308.85	0.08
FRESENIUS	EUR	26,283.00	774,297.18	0.27
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	12,985.00	530,307.40	0.19
GEA GROUP	EUR	11,998.00	419,450.08	0.15
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	3,753.00	780,248.70	0.27
HEIDELBERGMAT	EUR	9,160.00	673,443.20	0.24
HELLOFRESH	EUR	9,691.00	274,061.48	0.10
HENKEL	EUR	6,441.00	384,656.52	0.13
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	10,403.00	701,786.38	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	82,182.00	2,576,816.61	0.90
KNORR-BREMSE	EUR	5,877.00	353,677.86	0.12
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	4,909.00	320,754.06	0.11
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	50,328.00	3,316,111.92	1.16
MERCK	EUR	8,041.00	1,271,684.15	0.44
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	3,752.00	644,406.00	0.23
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	8,545.00	3,153,959.50	1.10
NEMETSCHKE	EUR	3,603.00	208,541.64	0.07
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	9,409.00	438,929.85	0.15
PORSCHE PFD	EUR	7,233.00	643,737.00	0.23
PUMA	EUR	6,727.00	395,547.60	0.14
R.W.E.	EUR	39,747.00	1,397,107.05	0.49
RATIONAL	EUR	475.00	285,000.00	0.10
SAP	EUR	65,247.00	8,013,636.54	2.80
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	1,658.00	533,544.40	0.19
SCOUT24	EUR	4,572.00	300,197.52	0.11
SIEMENS	EUR	48,035.00	6,516,428.10	2.28
SIEMENS ENERGY	EUR	39,274.00	486,212.12	0.17
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	17,682.00	848,736.00	0.30
SYMRISE	EUR	8,225.00	742,882.00	0.26
TALANX	EUR	4,120.00	247,200.00	0.09
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	57,874.00	98,096.43	0.03
VOLKSWAGEN	EUR	1,924.00	239,922.80	0.08
VOLKSWAGEN PFD	EUR	12,889.00	1,404,127.66	0.49
VONOVIA	EUR	45,539.00	1,038,744.59	0.36
WACKER CHEMIE	EUR	1,170.00	158,710.50	0.06
ZALANDO	EUR	13,411.00	283,374.43	0.10
			<b>72,020,667.74</b>	<b>25.19</b>
<b>Finnland</b>				
ELISA 'A'	EUR	8,731.00	383,203.59	0.13
FORTUM	EUR	28,928.00	318,063.36	0.11
KESKO 'B'	EUR	17,668.00	299,825.96	0.10
KONE OYJ 'B'	EUR	21,007.00	838,599.44	0.29
METSO OUTOTEC	EUR	41,630.00	414,385.02	0.14
NESTE	EUR	26,604.00	854,786.52	0.30
NOKIA	EUR	337,993.00	1,205,959.02	0.42
ORION 'B'	EUR	6,256.00	232,848.32	0.08
SAMPO 'A'	EUR	28,487.00	1,167,397.26	0.41
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	36,077.00	428,955.53	0.15
UPM-KYMMENE	EUR	33,578.00	1,090,277.66	0.38
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	29,861.00	321,155.06	0.11
			<b>7,555,456.74</b>	<b>2.62</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR	EUR	11,478.00	366,607.32	0.13
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1,846.00	206,567.40	0.07
AIR LIQUIDE	EUR	32,855.00	5,251,543.20	1.84
ALSTOM	EUR	18,296.00	413,489.60	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
AMUNDI	EUR	3,890.00	207,531.50	0.07
ARKEMA	EUR	3,712.00	347,294.72	0.12
AXA	EUR	115,038.00	3,241,770.84	1.13
BIOMERIEUX	EUR	2,480.00	227,713.60	0.08
BNP PARIBAS 'A'	EUR	65,588.00	3,963,482.84	1.39
BOLLORE	EUR	48,140.00	245,032.60	0.09
BOUYGUES	EUR	11,995.00	397,514.30	0.14
BUREAU VERITAS	EUR	17,968.00	422,427.68	0.15
CAPGEMINI	EUR	10,314.00	1,710,061.20	0.60
CARREFOUR	EUR	37,227.00	606,241.70	0.21
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	29,280.00	1,665,446.40	0.58
COVIVIO	EUR	2,921.00	122,974.10	0.04
CREDIT AGRICOLE	EUR	76,983.00	900,085.24	0.31
DANONE	EUR	40,459.00	2,114,387.34	0.74
DASSAULT AVIATION	EUR	1,368.00	244,051.20	0.09
DASSAULT SYSTEMES	EUR	42,192.00	1,489,166.64	0.52
EDENRED	EUR	15,739.00	933,007.92	0.33
EIFFAGE	EUR	4,476.00	403,019.04	0.14
ENGIE	EUR	114,423.00	1,662,566.19	0.58
ESSILORLUXOTTICA	EUR	18,500.00	3,055,460.00	1.07
EURAZEO	EUR	2,937.00	165,793.65	0.06
GECINA	EUR	2,827.00	273,512.25	0.10
GETLINK	EUR	23,215.00	350,778.65	0.12
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,985.00	3,433,653.00	1.20
IPSEN	EUR	2,343.00	291,000.60	0.10
KERING	EUR	4,623.00	1,996,673.70	0.70
KLEPIERRE	EUR	13,859.00	321,944.57	0.11
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	6,211.00	191,298.80	0.07
LEGRAND	EUR	16,580.00	1,447,434.00	0.51
L'OREAL	EUR	15,105.00	5,939,286.00	2.08
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	17,279.00	12,378,675.60	4.33
MICHELIN	EUR	42,089.00	1,223,527.23	0.43
ORANGE	EUR	116,974.00	1,270,337.64	0.44
PERNOD-RICARD	EUR	12,790.00	2,018,901.50	0.71
PUBLICIS	EUR	14,315.00	1,027,244.40	0.36
REMY COINTREAU	EUR	1,285.00	148,610.25	0.05
RENAULT	EUR	11,718.00	455,537.25	0.16
SAFRAN	EUR	21,427.00	3,184,909.28	1.11
SANOFI	EUR	71,156.00	7,220,910.88	2.53
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,710.00	386,460.00	0.14
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	34,067.00	5,347,837.66	1.87
SEB	EUR	1,664.00	147,513.60	0.05
SOCIETE GENERALE	EUR	45,280.00	1,043,477.60	0.37
SODEXO	EUR	5,641.00	550,110.32	0.19
TELEPERFORMANCE	EUR	3,773.00	450,496.20	0.16
THALES	EUR	6,517.00	867,412.70	0.30
TOTALENERGIES	EUR	140,613.00	8,761,596.03	3.07
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	7,524.00	351,747.00	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
VALEO	EUR	13,727.00	224,161.91	0.08
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	42,568.00	1,167,640.24	0.41
VINCI	EUR	33,325.00	3,499,791.50	1.22
VIVENDI	EUR	42,191.00	350,016.54	0.12
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	1,530.00	114,826.50	0.04
WORLDLINE	EUR	14,543.00	387,570.95	0.14
			<b>97,188,130.57</b>	<b>34.01</b>
<b>Grossbritannien</b>				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	12,934.00	763,273.58	0.27
			<b>763,273.58</b>	<b>0.27</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP	EUR	86,645.00	369,107.70	0.13
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	67,616.00	628,152.64	0.22
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	11,042.00	1,710,405.80	0.60
KERRY GROUP 'A'	EUR	9,982.00	790,374.76	0.28
KINGSPAN GROUP	EUR	9,770.00	693,279.20	0.24
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	16,622.00	524,590.32	0.18
			<b>4,715,910.42</b>	<b>1.65</b>
<b>Italien</b>				
AMPLIFON	EUR	8,072.00	226,984.64	0.08
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	63,146.00	1,222,822.29	0.43
DIASORIN	EUR	1,415.00	122,284.30	0.04
ENEL	EUR	508,053.00	2,956,868.46	1.03
ENI	EUR	147,997.00	2,257,842.23	0.79
FINECOBANK	EUR	37,541.00	432,284.62	0.15
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	20,173.00	227,248.85	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	966,574.00	2,358,440.56	0.83
MEDIOBANCA	EUR	33,820.00	423,764.60	0.15
MONCLER	EUR	13,057.00	719,179.56	0.25
NEXI	EUR	37,958.00	219,700.90	0.08
POSTE ITALIANE	EUR	33,823.00	337,147.66	0.12
PRYSMIAN	EUR	16,155.00	616,313.25	0.22
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	6,571.00	293,789.41	0.10
SNAM	EUR	126,372.00	562,229.03	0.20
TELECOM ITALIA	EUR	606,066.00	179,456.14	0.06
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	87,722.00	625,282.42	0.22
UNICREDIT	EUR	114,829.00	2,610,063.17	0.91
			<b>16,391,702.09</b>	<b>5.74</b>
<b>Luxemburg</b>				
ARCELORMITTAL	EUR	32,407.00	770,476.43	0.27
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	8,610.00	460,635.00	0.16
TENARIS	EUR	29,708.00	445,174.38	0.16
			<b>1,676,285.81</b>	<b>0.59</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	25,326.00	340,381.44	0.12
ADYEN	EUR	1,356.00	956,929.20	0.33
AEGON	EUR	102,888.00	471,432.82	0.16
AERCAP HOLDINGS	USD	11,300.00	668,874.27	0.23
AIRBUS	EUR	37,081.00	4,708,545.38	1.65
AKZO NOBEL	EUR	10,816.00	740,679.68	0.26
ARGENX	EUR	3,484.00	1,604,730.40	0.56
ASM INTERNATIONAL	EUR	2,937.00	1,167,457.50	0.41
ASML HOLDING	EUR	25,205.00	14,092,115.50	4.94
ASR NEDERLAND	EUR	10,275.00	364,968.00	0.13
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	4,760.00	442,680.00	0.15
CNH INDUSTRIAL	EUR	63,449.00	732,201.46	0.26
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	32,608.00	364,068.32	0.13
EURONEXT	EUR	5,446.00	359,436.00	0.13
EXOR HOLDING	EUR	6,873.00	576,919.62	0.20
FERRARI	EUR	7,859.00	2,198,162.30	0.77
FERROVIAL	EUR	31,855.00	922,839.35	0.32
HEINEKEN	EUR	17,879.00	1,492,181.34	0.52
HEINEKEN HOLDING	EUR	7,895.00	563,703.00	0.20
IMCD	EUR	3,527.00	423,240.00	0.15
ING GROUP	EUR	226,481.00	2,842,336.55	0.99
JDE PEET'S	EUR	7,945.00	209,906.90	0.07
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	60,767.00	1,733,074.84	0.61
KONINKLIJKE KPN	EUR	204,838.00	638,889.72	0.22
NN GROUP	EUR	15,866.00	482,961.04	0.17
OCI	EUR	6,334.00	167,154.26	0.06
PROSUS	EUR	95,880.00	2,676,969.60	0.94
QIAGEN	EUR	14,485.00	554,340.95	0.19
RANDSTAD	EUR	6,937.00	363,360.06	0.13
ROYAL PHILIPS	EUR	57,828.00	1,096,765.85	0.38
STELLANTIS	EUR	139,013.00	2,531,426.73	0.89
STMICROELECTRONICS	EUR	42,660.00	1,748,420.10	0.61
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	51,711.00	1,278,813.03	0.45
WOLTERS KLUWER	EUR	16,103.00	1,846,208.95	0.65
			<b>51,362,174.16</b>	<b>17.98</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK	EUR	21,460.00	704,317.20	0.25
OMV	EUR	9,224.00	418,031.68	0.15
VERBUND 'A'	EUR	4,346.00	334,859.30	0.12
VOEST-ALPINE	EUR	6,504.00	168,063.36	0.06
			<b>1,625,271.54</b>	<b>0.58</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	195,920.00	771,141.12	0.27
GALP ENERGIA 'B'	EUR	30,528.00	428,613.12	0.15
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	17,767.00	377,726.42	0.13
			<b>1,577,480.66</b>	<b>0.55</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
DSM FIRMENICH	EUR	11,519.00	923,017.47	0.32
			<b>923,017.47</b>	<b>0.32</b>
<b>Spanien</b>				
ACCIONA	EUR	1,447.00	174,652.90	0.06
ACS	EUR	14,033.00	478,104.31	0.17
AENA	EUR	4,701.00	670,362.60	0.23
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	28,396.00	1,626,522.88	0.57
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	373,042.00	2,876,153.82	1.01
BANCO SANTANDER	EUR	1,012,598.00	3,664,085.86	1.28
CAIXABANK SA	EUR	260,852.00	987,585.67	0.35
CELLNEX TELECOM	EUR	35,422.00	1,167,863.34	0.41
CORP.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	4,702.00	114,728.80	0.04
EDP RENOVAVEIS	EUR	19,528.00	302,976.92	0.11
ENAGAS	EUR	15,664.00	245,611.52	0.09
ENDESA	EUR	19,781.00	381,278.78	0.13
GRIFOLS 'A'	EUR	19,558.00	240,465.61	0.08
IBERDROLA	EUR	380,255.00	4,028,801.73	1.41
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	68,025.00	2,400,602.25	0.84
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	8,049.00	207,342.24	0.07
REDEIA CORPORACION	EUR	25,285.00	376,620.08	0.13
REPSOL	EUR	80,278.00	1,249,928.46	0.44
TELEFONICA	EUR	320,186.00	1,238,479.45	0.43
			<b>22,432,167.22</b>	<b>7.85</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>285,238,317.30</b>	<b>99.80</b>
Sichteinlagen bei Banken			751,674.23	0.26
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-168,950.90	-0.06
<b>Nettovermögen</b>			<b>285,821,040.63</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Euroland Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	34.01	Elektronik und elektrische Geräte	12.70
Deutschland	25.19	Banken und Kreditinstitute	9.31
Niederlande	17.98	Pharmazeutika und Kosmetik	6.89
Spanien	7.85	Textilien und Bekleidung	6.60
Italien	5.74	Versicherungen	5.88
Finnland	2.62	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.50
Belgien	2.45	Chemikalien	5.33
Irland	1.65	Automobile	5.22
Luxemburg	0.59	Internet, Software und IT-Dienste	5.08
Österreich	0.58	Nachrichtenübermittlung	4.87
Portugal	0.55	Öl und Gas	4.30
Schweiz	0.32	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	3.54
Grossbritannien	0.27	Bauwesen und Baumaterialien	2.79
	<b>99.80</b>	Tabak und Alkohol	2.61
		Einzelhandel und Supermärkte	2.59
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	2.35
		Transportwesen und Frachtverkehr	1.33
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.24
		Photografie und Optik	1.07
		Verschiedenes	1.02
		Verlage und graphische Industrie	1.01
		Immobilien	0.92
		Maschinen- und Apparatebau	0.88
		Biotechnologie	0.83
		Gastronomie	0.73
		Versorgungsbetriebe	0.62
		Computer und Bürobedarf	0.60
		Öl	0.60
		Reifen und Gummi	0.59
		Papier- und Forstprodukte	0.53
		Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.41
		Rostfreier Stahl	0.40
		Verbraucher-Produkte	0.37
		Metalle und Bergbau	0.27
		Diverser Handel	0.27
		Bergbau und Stahlwerke	0.26
		Diverse Konsumgüter	0.18
		Umweltdienste und Recycling	0.11
			<b>99.80</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Security

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	4,730,000.00	100,161,865.10	1.73
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	3,356,253.00	113,203,191.69	1.95
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	245,000.00	95,985,463.00	1.66
			<b>309,350,519.79</b>	<b>5.34</b>
<b>Grossbritannien</b>				
HALMA	GBP	1,649,000.00	39,120,005.33	0.67
RENTOKIL INITIAL	GBP	22,872,000.00	170,883,701.68	2.95
			<b>210,003,707.01</b>	<b>3.62</b>
<b>Irland</b>				
ALLEGION	USD	1,040,000.00	109,106,400.00	1.88
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	3,700,000.00	198,505,000.00	3.42
STERIS	USD	940,000.00	207,429,800.00	3.58
			<b>515,041,200.00</b>	<b>8.88</b>
<b>Israel</b>				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	1,077,000.00	178,275,810.00	3.08
			<b>178,275,810.00</b>	<b>3.08</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV	USD	1,820,000.00	182,473,200.00	3.15
EXPERIAN	GBP	2,999,687.00	99,049,208.79	1.71
			<b>281,522,408.79</b>	<b>4.86</b>
<b>Niederlande</b>				
NXP SEMICONDUCTORS	USD	809,175.00	164,060,231.25	2.83
			<b>164,060,231.25</b>	<b>2.83</b>
<b>Schweden</b>				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	630,000.00	13,818,981.48	0.24
			<b>13,818,981.48</b>	<b>0.24</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
AVANTOR	USD	4,870,000.00	103,804,050.00	1.79
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	425,000.00	101,048,000.00	1.74
CINTAS	USD	428,000.00	208,641,440.00	3.60
CLEAN HARBORS	USD	342,000.00	57,955,320.00	1.00
CROWDSTRIKE 'A'	USD	958,000.00	161,806,200.00	2.79
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,455,000.00	177,786,450.00	3.07
ECOLAB	USD	960,000.00	164,390,400.00	2.84
EQUIFAX	USD	516,000.00	95,728,320.00	1.65
EQUINIX	USD	365,000.00	268,019,500.00	4.61
EXTRA SPACE STORAGE	USD	270,000.00	32,818,500.00	0.57
FAIR ISAAC	USD	48,000.00	42,185,280.00	0.73
FISERV	USD	1,595,000.00	181,016,550.00	3.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Security (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
FORTINET	USD	2,406,000.00	142,363,020.00	2.46
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	1,655,000.00	104,082,950.00	1.80
GEN DIGITAL	USD	4,782,650.00	86,135,526.50	1.49
GLOBAL PAYMENTS	USD	560,000.00	65,352,000.00	1.13
IRON MOUNTAIN REIT	USD	2,630,000.00	159,115,000.00	2.74
KLA CORPORATION	USD	472,500.00	221,467,837.50	3.82
MOBILEYE GLOBAL 'A'	USD	1,340,000.00	56,025,400.00	0.97
OKTA 'A'	USD	470,000.00	39,353,100.00	0.68
PALO ALTO NETWORKS	USD	1,079,000.00	256,068,280.00	4.42
PAYPAL HOLDINGS	USD	819,000.00	48,189,960.00	0.83
RAPID7	USD	1,340,000.00	62,202,800.00	1.07
REVVITY	USD	1,350,000.00	150,255,000.00	2.59
ROPER TECHNOLOGIES	USD	337,000.00	164,041,490.00	2.83
SPLUNK	USD	1,810,682.00	265,608,942.58	4.57
SYNOPSIS	USD	55,000.00	25,865,950.00	0.45
TENABLE HOLDINGS	USD	1,809,920.00	81,645,491.20	1.41
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	480,000.00	243,945,600.00	4.21
TRANSUNION	USD	1,400,000.00	102,004,000.00	1.76
VARONIS SYSTEMS	USD	954,745.00	29,492,073.05	0.51
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	400,000.00	42,960,000.00	0.74
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	255,000.00	61,465,200.00	1.06
			<b>4,002,839,630.83</b>	<b>69.05</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>5,674,912,489.15</b>	<b>97.90</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	835,679.51	131,816,241.99	2.27
			<b>131,816,241.99</b>	<b>2.27</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>131,816,241.99</b>	<b>2.27</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>5,806,728,731.14</b>	<b>100.17</b>
Kontokorrentkredite			-1,634,162.18	-0.03
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-8,245,502.80	-0.14
<b>Nettovermögen</b>			<b>5,796,849,066.16</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Security

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	69.05	Internet, Software und IT-Dienste	27.50
Irland	8.88	Elektronik und elektrische Geräte	15.18
Deutschland	5.34	Immobilien	10.99
Jersey	4.86	Pharmazeutika und Kosmetik	6.42
Grossbritannien	3.62	Maschinen- und Apparatebau	3.81
Israel	3.08	Nachrichtenübermittlung	3.68
Niederlande	2.83	Textilien und Bekleidung	3.60
Luxemburg	2.27	Diverse Konsumgüter	3.42
Schweden	0.24	Automobile	3.15
	<b>100.17</b>	Computer und Bürobedarf	3.12
		Diverser Handel	2.95
		Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.59
		Anteile an Anlagefonds	2.27
		Verschiedenes	1.88
		Bauwesen und Baumaterialien	1.80
		Chemikalien	1.79
		Banken und Kreditinstitute	1.71
		Versicherungen	1.66
		Versorgungsbetriebe	1.65
		Umweltdienste und Recycling	1.00
			<b>100.17</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Clean Energy Transition**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Brasilien</b>				
NEOENERGIA	BRL	7,041,800.00	26,020,865.81	0.55
			<b>26,020,865.81</b>	<b>0.55</b>
<b>Dänemark</b>				
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	770,706.00	16,689,090.17	0.35
			<b>16,689,090.17</b>	<b>0.35</b>
<b>Deutschland</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,562,361.00	86,425,976.66	1.82
NEMETSCHKE	EUR	575,294.00	35,740,576.97	0.75
R.W.E.	EUR	4,333,718.00	162,265,756.26	3.41
			<b>284,432,309.89</b>	<b>5.98</b>
<b>Frankreich</b>				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,367,572.00	51,632,311.62	1.09
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	390,590.00	65,598,387.48	1.38
			<b>117,230,699.10</b>	<b>2.47</b>
<b>Irland</b>				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	528,031.00	114,228,946.23	2.40
LINDE	USD	525,874.00	197,386,805.90	4.15
TRANE TECHNOLOGIES	USD	813,730.00	166,952,984.10	3.51
			<b>478,568,736.23</b>	<b>10.06</b>
<b>Italien</b>				
ENEL	EUR	12,590,162.00	77,977,571.23	1.64
			<b>77,977,571.23</b>	<b>1.64</b>
<b>Japan</b>				
KEYENCE	JPY	232,600.00	86,974,115.62	1.83
			<b>86,974,115.62</b>	<b>1.83</b>
<b>Niederlande</b>				
ASM INTERNATIONAL	EUR	191,843.00	81,634,491.37	1.72
ASML HOLDING	EUR	282,672.00	169,062,561.53	3.56
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,066,356.00	216,203,679.00	4.55
			<b>466,900,731.90</b>	<b>9.83</b>
<b>Schweden</b>				
OX2 AB	SEK	10,532,984.00	49,936,290.48	1.05
			<b>49,936,290.48</b>	<b>1.05</b>
<b>Schweiz</b>				
SIKA	CHF	301,578.00	77,638,187.53	1.63
			<b>77,638,187.53</b>	<b>1.63</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Clean Energy Transition (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien</b>				
EDP RENOVAVEIS	EUR	3,915,264.00	64,641,361.01	1.36
IBERDROLA	EUR	13,928,447.00	157,678,377.11	3.32
			<b>222,319,738.12</b>	<b>4.68</b>
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM	KRW	75,414.00	27,914,323.37	0.59
SAMSUNG SDI	KRW	115,640.00	44,067,646.71	0.93
			<b>71,981,970.08</b>	<b>1.52</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ALBEMARLE	USD	689,555.00	121,403,053.30	2.55
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	894,776.00	56,030,873.12	1.18
ANALOG DEVICES	USD	969,171.00	172,783,805.88	3.64
ANSYS	USD	288,735.00	86,952,545.25	1.83
APPLIED MATERIALS	USD	1,655,368.00	234,019,374.16	4.92
ARRAY TECHNOLOGIES	USD	1,148,030.00	26,898,342.90	0.57
AUTODESK	USD	451,670.00	95,126,218.70	2.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	611,687.00	145,434,701.12	3.06
EQUINIX	USD	101,764.00	74,725,305.20	1.57
EVGO	USD	1,426,999.00	4,965,956.52	0.10
LATTICE SEMICONDUCTOR	USD	1,184,987.00	102,987,220.17	2.17
MARVELL TECHNOLOGY	USD	3,691,174.00	203,937,363.50	4.29
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	113,396.00	52,639,557.16	1.11
NEXTERA ENERGY	USD	3,457,573.00	201,541,930.17	4.24
NEXTRACKER	USD	634,475.00	25,601,066.25	0.54
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,607,315.00	248,294,606.92	5.22
PTC	USD	1,067,427.00	152,503,295.49	3.21
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	2,659,984.00	50,167,298.24	1.06
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	7,188,266.00	75,692,440.98	1.59
SYNOPSYS	USD	522,904.00	245,916,522.16	5.17
TESLA	USD	371,018.00	93,989,989.94	1.98
TOPBUILD	USD	773,318.00	194,203,349.34	4.09
			<b>2,665,814,816.47</b>	<b>56.09</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>4,642,485,122.63</b>	<b>97.68</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	863,824.34	136,255,677.52	2.87
			<b>136,255,677.52</b>	<b>2.87</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>136,255,677.52</b>	<b>2.87</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>4,778,740,800.15</b>	<b>100.55</b>
Kontokorrentkredite			-19,912,084.98	-0.42
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-6,273,285.63	-0.13
<b>Nettovermögen</b>			<b>4,752,555,429.54</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Clean Energy Transition

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	56.09	Elektronik und elektrische Geräte	27.22
Irland	10.06	Öffentliche Versorgungsbetriebe	16.66
Niederlande	9.83	Internet, Software und IT-Dienste	16.29
Deutschland	5.98	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	9.09
Spanien	4.68	Maschinen- und Apparatebau	8.43
Luxemburg	2.87	Chemikalien	4.77
Frankreich	2.47	Bauwesen und Baumaterialien	4.09
Japan	1.83	Anteile an Anlagefonds	2.87
Italien	1.64	Verschiedenes	2.40
Schweiz	1.63	Computer und Bürobedarf	2.00
Südkorea	1.52	Automobile	1.98
Schweden	1.05	Nachrichtenübermittlung	1.82
Brasilien	0.55	Immobilien	1.57
Dänemark	0.35	Umweltdienste und Recycling	1.36
	<b>100.55</b>		<b>100.55</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Russian Equities (Erläuterung 22)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Britische Jungferninseln</b>				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	465,635.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Jersey</b>				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	2,324,239.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kasachstan</b>				
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN GDR - SPONS.-S-	USD	1,925,834.00	25,806,175.60	20.12
KASPI GDR -SPONS.- -S-	USD	118,778.00	11,568,977.20	9.02
NAC KAZATOMPROM -GDR SPONS.- -S-	USD	713,817.00	30,230,149.95	23.57
			<b>67,605,302.75</b>	<b>52.71</b>
<b>Niederlande</b>				
YANDEX 'A'	USD	721,952.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Russland</b>				
ALROSA	RUB	8,231,100.00	0.00	0.00
GAZPROM	USD	20,379,142.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	1,024,376.00	0.00	0.00
MAGNIT	RUB	692,888.00	0.00	0.00
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	RUB	29,160,860.00	0.00	0.00
MECHEL	RUB	7,855,903.00	0.00	0.00
MECHEL PFD ADR -SPONS.-	USD	2.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	97,768.00	0.00	0.00
NOVATEK	RUB	392,101.00	0.00	0.00
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	155,597.00	0.00	0.00
NOVOLIPETSK STEEL	RUB	3,350,660.00	0.00	0.00
PHOSAGRO	RUB	226,804.00	0.00	0.00
POLYUS	RUB	110,846.00	0.00	0.00
RASPADSKAYA	RUB	1,710,120.00	0.00	0.00
ROS AGRO GDR -SPONS.-	USD	1,178,154.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY	RUB	1,480,421.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY GDR -SPONS.- REG.S	USD	6,912,141.00	0.00	0.00
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	12,223,702.00	0.00	0.00
SISTEMA	RUB	83,966,200.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	RUB	57,028,540.00	0.00	0.00
TATNEFT	RUB	7,199,625.00	0.00	0.00
UNITED COMPANY RUSAL	RUB	12,939,220.00	0.00	0.00
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	RUB	503,580.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Russian Equities (Erläuterung 22) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zypern</b>				
CIAN -ADR SPONS.-	USD	323,633.00	0.00	0.00
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	RUB	4,870,581.00	0.00	0.00
HEADHUNTER GROUP ADR -SPONS.-	USD	270,289.00	0.00	0.00
OZON -ADR SPONS-	USD	541,217.00	0.00	0.00
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	854,152.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>67,605,302.75</b>	<b>52.71</b>
Sichteinlagen bei Banken			42,303,258.99	32.98
Termineinlagen bei Banken			18,360,000.00	14.31
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,181.39	0.00
<b>Nettovermögen</b>			<b>128,267,380.35</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Russian Equities (Erläuterung 22)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kasachstan	52.71
Russland	0.00
Zypern	0.00
Jersey	0.00
Britische Jungferninseln	0.00
Niederlande	0.00
	<b>52.71</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Öffentliche Versorgungsbetriebe	23.57
Banken und Kreditinstitute	20.12
Internet, Software und IT-Dienste	9.02
Metalle und Bergbau	0.00
Öl und Gas	0.00
Transportwesen und Frachtverkehr	0.00
Versorgungsbetriebe	0.00
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.00
Bergbau und Stahlwerke	0.00
Rostfreier Stahl	0.00
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.00
Chemikalien	0.00
Edelmetalle und Edelsteine	0.00
Landwirtschaft und Fischerei	0.00
Nachrichtenübermittlung	0.00
Öl	0.00
Einzelhandel und Supermärkte	0.00
	<b>52.71</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Timber

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
ONTEX GROUP	EUR	624,183.00	4,609,491.59	0.41
			<b>4,609,491.59</b>	<b>0.41</b>
<b>Bermuda</b>				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	1,597,000.00	899,650.34	0.08
			<b>899,650.34</b>	<b>0.08</b>
<b>Brasilien</b>				
DEXCO	BRL	4,698,060.00	7,353,028.68	0.65
KLABIN	BRL	4,716,022.00	22,407,036.30	1.99
SUZANO	BRL	4,445,388.00	48,170,499.53	4.28
			<b>77,930,564.51</b>	<b>6.92</b>
<b>Chile</b>				
COPEC	CLP	1,811,860.00	12,500,069.72	1.11
EMPRESAS CMPC	CLP	7,351,693.00	13,007,103.49	1.15
			<b>25,507,173.21</b>	<b>2.26</b>
<b>Finnland</b>				
HUHTAMAKI	EUR	158,045.00	5,276,362.36	0.47
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	2,639,008.00	33,309,400.64	2.96
UPM-KYMMENE	EUR	742,438.00	25,481,600.67	2.26
VALMET CORPORATION	EUR	219,575.00	5,213,625.03	0.46
			<b>69,280,988.70</b>	<b>6.15</b>
<b>Grossbritannien</b>				
D S SMITH	GBP	4,473,399.00	15,749,277.56	1.40
MONDI GBP	GBP	1,423,063.00	23,946,649.56	2.13
			<b>39,695,927.12</b>	<b>3.53</b>
<b>Irland</b>				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	738,503.00	24,674,596.37	2.19
			<b>24,674,596.37</b>	<b>2.19</b>
<b>Japan</b>				
OJI PAPER	JPY	5,482,400.00	23,144,092.15	2.05
SUMITOMO FORESTRY	JPY	865,600.00	22,162,773.81	1.97
UNI-CHARM	JPY	643,800.00	22,881,543.41	2.03
			<b>68,188,409.37</b>	<b>6.05</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Timber (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada</b>				
ACADIAN TIMBER	CAD	751,434.00	9,606,660.62	0.85
CANFOR	CAD	1,248,547.00	15,878,545.51	1.41
INTERFOR	CAD	1,137,324.00	17,098,487.33	1.52
WEST FRASER TIMBER	CAD	633,780.00	46,436,570.56	4.12
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,615,523.00	4,101,088.29	0.36
			<b>93,121,352.31</b>	<b>8.26</b>
<b>Norwegen</b>				
ELOPAK	NOK	2,597,150.00	5,262,641.30	0.47
			<b>5,262,641.30</b>	<b>0.47</b>
<b>Österreich</b>				
ANDRITZ	EUR	89,200.00	4,569,569.71	0.41
LENZING	EUR	57,489.00	2,384,275.79	0.21
			<b>6,953,845.50</b>	<b>0.62</b>
<b>Schweden</b>				
BILLERUD	SEK	927,822.00	8,618,832.12	0.77
ESSITY 'B'	SEK	846,108.00	18,279,966.58	1.62
HOLMEN 'B'	SEK	618,648.00	24,292,073.49	2.16
HUSQVARNA 'B'	SEK	726,076.00	5,622,178.32	0.50
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	2,976,144.00	41,333,057.13	3.67
			<b>98,146,107.64</b>	<b>8.72</b>
<b>Schweiz</b>				
SIG GROUP LTD	CHF	536,685.00	13,329,047.59	1.18
			<b>13,329,047.59</b>	<b>1.18</b>
<b>Südafrika</b>				
SAPPI	ZAR	2,517,673.00	5,810,836.88	0.52
			<b>5,810,836.88</b>	<b>0.52</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
AMERICAN WOODMARK	USD	135,648.00	10,448,965.44	0.93
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	110,729.00	14,120,162.08	1.25
CLEARWATER PAPER	USD	78,994.00	2,889,600.52	0.26
DR HORTON	USD	99,586.00	10,899,687.70	0.97
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	1,068,061.00	23,887,184.27	2.12
HOME DEPOT	USD	58,847.00	17,943,038.77	1.59
INGEVITY	USD	166,229.00	7,972,342.84	0.71
INTERNATIONAL PAPER	USD	692,409.00	24,732,849.48	2.20
KADANT	USD	41,263.00	9,355,147.36	0.83
KB HOME	USD	179,593.00	8,460,626.23	0.75
KIMBERLY CLARK	USD	171,539.00	20,804,249.92	1.85
LENNAR CORP 'A'	USD	85,467.00	9,800,500.89	0.87
LOUISIANA PACIFIC	USD	217,939.00	12,300,477.16	1.09
LOWE'S COMPANIES	USD	74,019.00	15,506,240.31	1.38
MERCER INTERNATIONAL	USD	251,799.00	2,183,097.33	0.19
NVR	USD	1,719.00	10,521,259.83	0.93

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Timber (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	202,443.00	31,093,220.37	2.76
POTLATCH DELTIC	USD	1,433,040.00	65,303,632.80	5.81
PROCTER & GAMBLE	USD	96,437.00	14,091,374.44	1.25
PULTEGROUP	USD	185,013.00	13,966,631.37	1.24
RAYONIER REIT	USD	1,913,853.00	54,870,165.51	4.87
SONOCO PRODUCTS	USD	412,956.00	22,468,935.96	1.99
SYLVAMO	USD	75,804.00	3,347,504.64	0.30
TOLL BROTHERS	USD	186,326.00	13,918,552.20	1.24
UFP INDUSTRIES	USD	337,839.00	34,966,336.50	3.10
VERITIV	USD	40,546.00	6,850,246.70	0.61
WESTROCK	USD	882,703.00	32,103,908.11	2.85
WEYERHAEUSER	USD	2,098,298.00	64,690,527.34	5.74
			<b>559,496,466.07</b>	<b>49.68</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>1,092,907,098.50</b>	<b>97.04</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	225,245.15	35,529,134.29	3.15
			<b>35,529,134.29</b>	<b>3.15</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>35,529,134.29</b>	<b>3.15</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,128,436,232.79</b>	<b>100.19</b>
Kontokorrentkredite			-597,196.89	-0.05
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,498,281.63	-0.14
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,126,340,754.27</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Timber

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	49.68	Papier- und Forstprodukte	45.85
Schweden	8.72	Verpackungsindustrie	11.89
Kanada	8.26	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	11.75
Brasilien	6.92	Bauwesen und Baumaterialien	9.56
Finnland	6.15	Verschiedenes	5.53
Japan	6.05	Pharmazeutika und Kosmetik	3.28
Grossbritannien	3.53	Anteile an Anlagefonds	3.15
Luxemburg	3.15	Einzelhandel und Supermärkte	2.97
Chile	2.26	Maschinen- und Apparatebau	1.74
Irland	2.19	Immobilien	1.24
Schweiz	1.18	Öl	1.11
Österreich	0.62	Chemikalien	0.92
Südafrika	0.52	Diverser Handel	0.47
Norwegen	0.47	Diverse Konsumgüter	0.47
Belgien	0.41	Versorgungsbetriebe	0.26
Bermuda	0.08		
Kaimaninseln	0.00		
	<b>100.19</b>		<b>100.19</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Nutrition

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	422,921.00	24,651,240.96	2.32
			<b>24,651,240.96</b>	<b>2.32</b>
<b>Deutschland</b>				
HELLOFRESH	EUR	472,714.00	13,524,347.54	1.28
SYMRISE	EUR	185,661.00	16,961,988.96	1.60
			<b>30,486,336.50</b>	<b>2.88</b>
<b>Frankreich</b>				
DANONE	EUR	1,021,131.00	53,435,785.23	5.04
EDENRED	EUR	774,001.00	46,114,979.58	4.35
			<b>99,550,764.81</b>	<b>9.39</b>
<b>Grossbritannien</b>				
COMPASS GROUP	GBP	2,358,869.00	54,853,772.70	5.16
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	361,129.00	24,234,339.32	2.28
THG	GBP	5,947,175.00	4,865,809.25	0.46
			<b>83,953,921.27</b>	<b>7.90</b>
<b>Irland</b>				
GLANBIA	EUR	1,284,100.00	20,057,642.00	1.89
KERRY GROUP 'A'	EUR	528,004.00	41,796,796.64	3.94
			<b>61,854,438.64</b>	<b>5.83</b>
<b>Japan</b>				
YAKULT HONSHA	JPY	1,771,400.00	40,860,771.91	3.85
			<b>40,860,771.91</b>	<b>3.85</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	15,214,317.00	48,171,485.06	4.54
			<b>48,171,485.06</b>	<b>4.54</b>
<b>Kanada</b>				
JAMIESON WELLNESS	CAD	590,550.00	10,281,257.35	0.97
SUNOPTA	USD	1,657,491.00	5,310,864.36	0.50
WASTE CONNECTIONS	USD	222,006.00	28,606,879.00	2.70
			<b>44,199,000.71</b>	<b>4.17</b>
<b>Niederlande</b>				
CNH INDUSTRIAL	EUR	2,365,238.00	27,614,153.65	2.60
			<b>27,614,153.65</b>	<b>2.60</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Nutrition (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Norwegen</b>				
MOWI	NOK	2,526,848.00	42,536,038.20	4.01
SALMAR	NOK	326,342.00	15,694,951.19	1.48
TOMRA SYSTEMS	NOK	439,184.00	4,782,028.88	0.45
			<b>63,013,018.27</b>	<b>5.94</b>
<b>Schweiz</b>				
DSM FIRMENICH	EUR	303,819.00	24,569,842.53	2.32
GIVAUDAN	CHF	16,620.00	51,784,321.19	4.88
NESTLE	CHF	383,246.00	41,328,228.48	3.90
SGS	CHF	238,316.00	19,069,972.33	1.80
SIG GROUP LTD	CHF	1,273,081.00	29,884,777.75	2.82
			<b>166,637,142.28</b>	<b>15.72</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	165,132.00	17,588,587.03	1.66
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	836,802.00	24,289,403.99	2.29
DARLING INTERNATIONAL	USD	660,216.00	32,939,037.39	3.11
DEERE & CO	USD	10,205.00	3,684,699.48	0.35
ECOLAB	USD	282,296.00	45,690,328.02	4.31
IDEXX LABORATORIES	USD	17,751.00	7,394,684.06	0.70
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	739,160.00	47,982,522.50	4.52
MCCORMICK	USD	417,091.00	29,756,170.78	2.81
REPUBLIC SERVICES	USD	198,460.00	27,059,308.19	2.55
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	189,827.00	10,680,908.61	1.01
SYSCO	USD	379,465.00	23,851,060.96	2.25
VITAL FARMS	USD	871,744.00	9,772,101.93	0.92
WASTE MANAGEMENT	USD	236,370.00	34,378,653.69	3.24
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	34,327.00	7,820,586.09	0.74
ZOETIS 'A'	USD	243,537.00	40,245,755.27	3.79
			<b>363,133,807.99</b>	<b>34.25</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>1,054,126,082.05</b>	<b>99.39</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	83.51	11,852.04	0.00
			<b>11,852.04</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>11,852.04</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,054,137,934.09</b>	<b>99.39</b>
Sichteinlagen bei Banken			8,055,620.95	0.76
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,589,060.94	-0.15
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,060,604,494.10</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Nutrition

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	34.25	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	30.72
Schweiz	15.72	Pharmazeutika und Kosmetik	17.50
Frankreich	9.39	Verschiedenes	6.95
Grossbritannien	7.90	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	5.79
Norwegen	5.94	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.60
Irland	5.83	Landwirtschaft und Fischerei	5.49
Kaimaninseln	4.54	Gastronomie	5.16
Kanada	4.17	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.11
Japan	3.85	Umweltdienste und Recycling	2.70
Deutschland	2.88	Immobilien	2.29
Niederlande	2.60	Diverser Handel	2.28
Dänemark	2.32	Einzelhandel und Supermärkte	2.25
Luxemburg	0.00	Versorgungsbetriebe	1.80
	<b>99.39</b>	Biotechnologie	1.67
		Nachrichtenübermittlung	1.66
		Chemikalien	1.60
		Verbraucher-Produkte	1.28
		Maschinen- und Apparatebau	0.80
		Elektronik und elektrische Geräte	0.74
		Anteile an Anlagefonds	0.00
			<b>99.39</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
ESSENT GROUP	USD	234,267.00	11,249,501.34	0.10
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	413,398.00	7,180,723.26	0.06
NINE DRAGONS PAPER	HKD	6,638,000.00	3,739,435.77	0.03
			<b>22,169,660.37</b>	<b>0.19</b>
<b>Brasilien</b>				
KLABIN	BRL	2,943,578.00	13,985,697.92	0.12
NEOENERGIA	BRL	492,000.00	1,818,038.85	0.02
SABESP	BRL	1,858,259.00	22,758,961.97	0.20
SUZANO	BRL	3,062,654.00	33,187,108.32	0.29
			<b>71,749,807.06</b>	<b>0.63</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
BIOHAVEN RESEARCH	USD	537,633.00	14,639,746.59	0.13
			<b>14,639,746.59</b>	<b>0.13</b>
<b>Chile</b>				
COPEC	CLP	941,286.00	6,493,956.83	0.06
EMPRESAS CMPC	CLP	4,247,313.00	7,514,628.23	0.07
			<b>14,008,585.06</b>	<b>0.13</b>
<b>China</b>				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	3,603,953.00	11,332,936.37	0.10
			<b>11,332,936.37</b>	<b>0.10</b>
<b>Dänemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	355,257.00	21,908,258.07	0.19
COLOPLAST 'B'	DKK	114,427.00	12,187,884.77	0.11
GENMAB	DKK	51,293.00	18,300,866.54	0.16
NOVO NORDISK 'B'	DKK	477,366.00	43,924,213.28	0.39
NOVOZYMES 'B'	DKK	362,915.00	14,719,553.56	0.13
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	160,229.00	3,469,645.01	0.03
			<b>114,510,421.23</b>	<b>1.01</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS	EUR	170,266.00	30,224,128.79	0.27
BRENNTAG	EUR	307,336.00	24,055,446.88	0.21
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	194,576.00	7,670,396.06	0.07
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	1,766,207.00	37,400,969.83	0.33
DUERR	EUR	108,630.00	2,997,388.48	0.03
HELLOFRESH	EUR	524,021.00	15,861,790.78	0.14
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,082,626.00	70,244,975.66	0.62
KNORR-BREMSE	EUR	99,366.00	6,381,344.14	0.06
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	221,478.00	15,409,128.09	0.14
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	40,130.00	15,722,027.06	0.14
NEMETSCHKE	EUR	161,704.00	10,045,983.90	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
PUMA	EUR	270,812.00	17,214,067.29	0.15
R.W.E.	EUR	875,095.00	32,765,849.55	0.29
SAP	EUR	121,328.00	15,906,993.77	0.14
SIEMENS	EUR	331,153.00	48,132,439.49	0.42
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	386,140.00	19,728,209.23	0.17
SYMRISE	EUR	142,906.00	13,813,133.91	0.12
			<b>383,574,272.91</b>	<b>3.39</b>
<b>Färöer (Insel)</b>				
BAKKAFROST	NOK	242,928.00	12,454,340.25	0.11
			<b>12,454,340.25</b>	<b>0.11</b>
<b>Finnland</b>				
HUHTAMAKI	EUR	134,202.00	4,480,359.27	0.04
KONE OYJ 'B'	EUR	192,984.00	8,220,168.92	0.07
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,965,423.00	24,807,451.18	0.22
UPM-KYMMENE	EUR	695,054.00	23,855,309.76	0.21
VALMET CORPORATION	EUR	389,964.00	9,259,369.56	0.08
			<b>70,622,658.69</b>	<b>0.62</b>
<b>Frankreich</b>				
ABIVAX	EUR	172,136.00	2,742,725.51	0.02
ACCOR	EUR	529,300.00	18,087,980.62	0.16
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	368,754.00	22,390,234.00	0.20
DANONE	EUR	830,555.00	45,983,793.85	0.41
DASSAULT SYSTEMES	EUR	658,164.00	24,848,804.12	0.22
EDENRED	EUR	1,249,961.00	78,792,091.61	0.70
ESSILORLUXOTTICA	EUR	203,206.00	35,744,561.27	0.32
HERMES INTERNATIONAL	EUR	19,157.00	35,485,399.98	0.31
KERING	EUR	37,263.00	17,208,686.87	0.15
LEGRAND	EUR	192,132.00	17,871,995.68	0.16
L'OREAL	EUR	117,801.00	49,560,494.57	0.44
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	50,582.00	12,158,779.76	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	329,324.00	55,308,951.48	0.49
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,302,900.00	38,183,569.14	0.34
			<b>454,368,068.46</b>	<b>4.03</b>
<b>Grossbritannien</b>				
ARM HOLDING -ADR SPONS-	USD	30,686.00	1,706,755.32	0.02
ASTRAZENECA	GBP	199,961.00	27,197,284.30	0.24
BURBERRY GROUP	GBP	693,318.00	16,312,397.00	0.14
COMPASS GROUP	GBP	4,555,607.00	112,081,708.36	0.98
CRODA INTERNATIONAL	GBP	322,295.00	19,382,617.61	0.17
D S SMITH	GBP	3,492,679.00	12,296,504.52	0.11
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	363,255.00	1,627,382.40	0.01
HALEON RG	GBP	4,914,815.00	20,437,404.97	0.18
HALMA	GBP	702,845.00	16,673,923.68	0.15
IMMUNOCORE ADR -SPONS.-	USD	278,945.00	14,288,957.63	0.13
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	869,695.00	64,935,074.46	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	3,849,548.00	3,049,641.18	0.03
MONDI GBP	GBP	961,818.00	16,185,030.87	0.14
PEARSON	GBP	2,680,605.00	28,633,339.08	0.25
PENNON GROUP	GBP	984,735.00	7,019,226.54	0.06
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	745,125.00	52,903,421.96	0.47
RELX PLC	GBP	1,332,866.00	45,509,003.50	0.40
RENTOKIL INITIAL	GBP	3,797,478.00	28,372,118.65	0.25
SEGRO REIT	GBP	3,916,633.00	34,678,482.71	0.31
SEVERN TRENT	GBP	601,409.00	17,478,066.57	0.15
THG	GBP	6,390,954.00	5,532,174.41	0.05
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	1,504,647.00	17,572,013.97	0.16
			<b>563,872,529.69</b>	<b>4.97</b>
<b>Irland</b>				
ALKERMES	USD	927,978.00	26,159,699.82	0.23
ALLEGION	USD	172,547.00	18,101,905.77	0.16
EATON CORPORATION -NPV-	USD	117,381.00	25,393,031.73	0.22
GLANBIA	EUR	1,112,777.00	18,389,708.19	0.16
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	653,825.00	35,077,711.25	0.31
KERRY GROUP 'A'	EUR	432,049.00	36,184,656.77	0.32
LINDE	USD	110,884.00	41,620,309.40	0.37
PENTAIR	USD	418,645.00	27,371,010.10	0.24
PERRIGO	USD	415,500.00	13,204,590.00	0.12
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	517,745.00	17,298,709.55	0.15
STERIS	USD	304,521.00	67,198,649.07	0.59
TRANE TECHNOLOGIES	USD	174,385.00	35,778,570.45	0.32
			<b>361,778,552.10</b>	<b>3.19</b>
<b>Israel</b>				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	175,755.00	29,092,725.15	0.26
			<b>29,092,725.15</b>	<b>0.26</b>
<b>Italien</b>				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	91,173.00	7,070,593.79	0.06
DIASORIN	EUR	57,869.00	5,332,732.51	0.05
ENEL	EUR	2,537,931.00	15,718,756.86	0.14
FINCOBANK	EUR	689,922.00	8,470,924.41	0.07
HERA	EUR	2,706,691.00	7,485,657.11	0.07
MONCLER	EUR	495,194.00	29,255,427.67	0.26
PRADA S.P.A.	HKD	874,200.00	5,157,481.53	0.05
REPLY	EUR	30,826.00	2,958,081.46	0.03
STEVANATO GROUP	USD	502,389.00	15,167,123.91	0.13
			<b>96,616,779.25</b>	<b>0.86</b>
<b>Japan</b>				
FANUC	JPY	922,700.00	23,982,378.32	0.21
HOYA	JPY	187,200.00	19,326,728.00	0.17
KEYENCE	JPY	113,000.00	42,253,117.22	0.37
M3	JPY	427,900.00	7,856,339.05	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
OJI PAPER	JPY	3,006,600.00	12,692,438.98	0.11
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,087,870.00	33,862,846.18	0.30
SHIMANO	JPY	233,800.00	31,731,092.48	0.28
SHISEIDO	JPY	135,900.00	4,795,232.86	0.04
SUMITOMO FORESTRY	JPY	605,400.00	15,500,627.62	0.14
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	862,800.00	18,921,470.47	0.17
TOKYO ELECTRON	JPY	180,900.00	24,902,840.44	0.22
UNI-CHARM	JPY	533,500.00	18,961,328.69	0.17
YAKULT HONSHA	JPY	1,465,000.00	35,753,060.09	0.32
YASKAWA ELECTRIC	JPY	367,800.00	13,398,278.37	0.12
			<b>303,937,778.77</b>	<b>2.69</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV	USD	321,154.00	32,198,900.04	0.28
EXPERIAN	GBP	499,255.00	16,485,324.21	0.15
FERGUSON NEWCO	USD	343,890.00	57,271,440.60	0.51
			<b>105,955,664.85</b>	<b>0.94</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	645,400.00	7,072,844.68	0.06
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	1,868,200.00	20,996,309.72	0.19
BEIGENE	HKD	464,656.00	6,349,773.11	0.06
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	12,334,286.00	41,317,806.41	0.36
ESR GROUP	HKD	4,516,600.00	6,358,404.64	0.06
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,754,184.00	5,592,486.51	0.05
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	2,048,247.00	29,934,305.09	0.26
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS 'A'	USD	163,372.00	9,183,140.12	0.08
TENCENT HOLDINGS	HKD	362,545.00	14,178,184.02	0.13
TRIP COM -SPONS.-	USD	538,290.00	19,195,421.40	0.17
			<b>160,178,675.70</b>	<b>1.42</b>
<b>Kanada</b>				
ACADIAN TIMBER	CAD	495,480.00	6,334,432.84	0.06
CANFOR	CAD	1,421,518.00	18,078,324.85	0.16
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	576,157.00	18,604,109.53	0.16
INTERFOR	CAD	1,172,033.00	17,620,301.16	0.16
JAMIESON WELLNESS	CAD	197,062.00	3,629,761.67	0.03
NOVANTA	USD	96,716.00	13,960,954.60	0.12
STANTEC	CAD	248,840.00	16,347,932.93	0.14
SUNOPTA	USD	1,509,102.00	5,115,855.78	0.05
WASTE CONNECTIONS	USD	715,813.00	97,586,786.29	0.86
WEST FRASER TIMBER	CAD	555,121.00	40,673,286.45	0.36
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,523,061.00	4,043,769.34	0.04
WSP GLOBAL	CAD	105,229.00	14,933,383.05	0.13
XENON PHARMACEUTICALS	USD	100,269.00	3,490,363.89	0.03
			<b>260,419,262.38</b>	<b>2.30</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg</b>				
INPOST	EUR	398,330.00	4,667,372.03	0.04
SAMSONITE INTERNATIONAL	HKD	5,148,000.00	17,669,417.96	0.16
			<b>22,336,789.99</b>	<b>0.20</b>
<b>Niederlande</b>				
AALBERTS	EUR	223,687.00	8,306,795.69	0.07
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	130,080.00	63,580,502.40	0.56
ASM INTERNATIONAL	EUR	43,223.00	18,392,579.45	0.16
ASML HOLDING	EUR	118,248.00	70,722,638.88	0.62
CNH INDUSTRIAL	EUR	1,911,508.00	23,611,233.54	0.21
CTP	EUR	121,232.00	1,734,121.93	0.02
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	223,919.00	1,112,511.99	0.01
ELASTIC	USD	275,327.00	22,477,696.28	0.20
FERRARI	EUR	160,081.00	47,845,809.69	0.42
NXP SEMICONDUCTORS	USD	515,614.00	104,540,738.50	0.91
RANDSTAD	EUR	78,807.00	4,407,350.83	0.04
STMICROELECTRONICS	EUR	220,239.00	9,647,897.56	0.09
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	1,540,612.00	40,374,294.88	0.36
WOLTERS KLUWER	EUR	357,836.00	43,783,989.94	0.39
			<b>460,538,161.56</b>	<b>4.06</b>
<b>Norwegen</b>				
MOWI	NOK	2,023,639.00	36,040,982.99	0.32
SALMAR	NOK	273,938.00	13,938,785.89	0.12
TOMRA SYSTEMS	NOK	450,367.00	5,188,214.38	0.05
			<b>55,167,983.26</b>	<b>0.49</b>
<b>Österreich</b>				
ANDRITZ	EUR	226,101.00	11,582,783.42	0.10
LENZING	EUR	82,554.00	3,423,811.57	0.03
			<b>15,006,594.99</b>	<b>0.13</b>
<b>Schweden</b>				
ALFA LAVAL	SEK	420,609.00	14,475,428.74	0.13
ASSA ABLOY 'B'	SEK	191,682.00	4,204,523.82	0.04
BILLERUD	SEK	378,114.00	3,512,420.58	0.03
ELEKTA 'B'	SEK	24,852.00	171,195.06	0.00
ESSITY 'B'	SEK	828,232.00	17,893,759.76	0.16
HOLMEN 'B'	SEK	393,995.00	15,470,761.23	0.14
HUSQVARNA 'B'	SEK	639,911.00	4,954,982.33	0.04
LIFCO 'B'	SEK	495,762.00	8,769,599.76	0.08
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	2,178,430.00	30,254,306.12	0.27
			<b>99,706,977.40</b>	<b>0.89</b>
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	347,013.00	43,053,910.50	0.38
DSM FIRMENICH	EUR	245,537.00	21,008,258.67	0.19
GARMIN	USD	314,258.00	33,169,931.90	0.29
GEBERIT	CHF	37,575.00	19,067,051.42	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
GIVAUDAN	CHF	13,690.00	45,129,070.02	0.40
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	2,831.00	31,779,059.08	0.28
LONZA GROUP	CHF	40,870.00	19,214,265.86	0.17
NESTLE	CHF	324,639.00	37,038,681.53	0.33
ON HOLDING 'A'	USD	686,637.00	19,919,339.37	0.18
SGS	CHF	203,431.00	17,222,637.61	0.15
SIG GROUP LTD	CHF	1,305,387.00	32,420,443.00	0.29
SIKA	CHF	164,470.00	42,341,128.01	0.37
			<b>361,363,776.97</b>	<b>3.20</b>
<b>Singapur</b>				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	867,700.00	21,432,918.05	0.19
			<b>21,432,918.05</b>	<b>0.19</b>
<b>Spanien</b>				
CELLNEX TELECOM	EUR	78,101.00	2,762,349.58	0.02
EDP RENOVAVEIS	EUR	832,943.00	13,751,963.90	0.12
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	1,207,580.00	11,218,418.20	0.10
IBERDROLA	EUR	2,880,048.00	32,603,871.39	0.29
			<b>60,336,603.07</b>	<b>0.53</b>
<b>Südafrika</b>				
SAPPI	ZAR	2,092,322.00	4,829,118.73	0.04
			<b>4,829,118.73</b>	<b>0.04</b>
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM	KRW	15,363.00	5,686,580.08	0.05
SAMSUNG SDI	KRW	23,305.00	8,880,979.82	0.08
			<b>14,567,559.90</b>	<b>0.13</b>
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	3,788,000.00	62,416,547.05	0.55
			<b>62,416,547.05</b>	<b>0.55</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
89BIO	USD	1,023,453.00	15,454,140.30	0.14
A.O. SMITH	USD	146,747.00	9,840,853.82	0.09
ABBOTT LABORATORIES	USD	170,097.00	16,582,756.53	0.15
ADOBE	USD	67,082.00	34,511,676.54	0.30
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	173,349.00	19,772,186.94	0.17
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	365,270.00	38,094,008.30	0.34
AECOM TECHNOLOGY	USD	249,285.00	20,892,575.85	0.18
AFLAC	USD	292,091.00	22,499,769.73	0.20
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	739,699.00	83,356,680.31	0.74
AIRBNB 'A'	USD	152,531.00	21,435,181.43	0.19
AKERO THERAPEUTICS	USD	194,993.00	9,525,408.05	0.08
ALBEMARLE	USD	135,029.00	23,773,205.74	0.21
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	153,164.00	26,927,762.84	0.24
ALPHABET 'A'	USD	549,659.00	73,533,381.02	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
ALPHABET 'C'	USD	482,357.00	64,939,722.91	0.57
AMAZON.COM	USD	477,710.00	61,380,957.90	0.54
AMERICAN EXPRESS	USD	200,916.00	30,300,141.96	0.27
AMERICAN STATES WATER	USD	58,483.00	4,627,759.79	0.04
AMERICAN WATER WORKS	USD	284,021.00	35,332,212.40	0.31
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	725,364.00	22,275,928.44	0.20
AMGEN	USD	181,997.00	49,131,910.12	0.43
AMICUS THERAPEUTICS	USD	1,827,095.00	22,400,184.70	0.20
ANALOG DEVICES	USD	189,784.00	33,834,691.52	0.30
ANNEXON	USD	646,862.00	1,520,125.70	0.01
ANSYS	USD	66,922.00	20,153,560.30	0.18
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	155,302.00	6,076,967.26	0.05
APPLE	USD	223,373.00	38,585,452.02	0.34
APPLIED MATERIALS	USD	496,678.00	70,215,368.86	0.62
ARCELLX	USD	142,064.00	5,181,074.08	0.05
ARCUS BIOSCIENCES	USD	126,702.00	2,311,044.48	0.02
ARRAY TECHNOLOGIES	USD	263,409.00	6,171,672.87	0.05
ASGN	USD	199,109.00	16,438,439.04	0.15
AUTODESK	USD	294,865.00	62,101,517.65	0.55
AVANTOR	USD	905,915.00	19,309,578.23	0.17
AXSOME THERAPEUTICS	USD	268,657.00	19,289,572.60	0.17
BEAM THERAPEUTIC	USD	238,388.00	5,838,122.12	0.05
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	1,412,767.00	10,256,688.42	0.09
BIOGEN	USD	199,549.00	51,361,917.11	0.45
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	436,254.00	38,961,844.74	0.34
BIO-TECHNE	USD	113,277.00	7,819,511.31	0.07
BOOKING HOLDINGS	USD	27,010.00	84,198,813.20	0.74
BOSTON SCIENTIFIC	USD	713,971.00	37,926,139.52	0.33
BRIDGEBIO PHARMA	USD	587,614.00	15,865,578.00	0.14
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	104,511.00	8,601,255.30	0.08
BRUKER	USD	241,198.00	15,188,238.06	0.13
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	215,368.00	27,463,727.36	0.24
BUMBLE 'A'	USD	873,057.00	13,279,196.97	0.12
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	188,499.00	44,817,522.24	0.40
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	98,726.00	4,685,535.96	0.04
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	670,293.00	3,230,812.26	0.03
CARRIER GLOBAL	USD	423,965.00	23,839,551.95	0.21
CELLEX THERAPEUTICS	USD	609,961.00	17,042,310.34	0.15
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	341,772.00	23,831,761.56	0.21
CHEMED	USD	57,241.00	29,883,808.87	0.26
CINTAS	USD	68,871.00	33,573,235.08	0.30
CISCO SYSTEMS	USD	729,691.00	39,417,907.82	0.35
CLEAN HARBORS	USD	50,267.00	8,518,245.82	0.08
CLEARWATER PAPER	USD	85,487.00	3,127,114.46	0.03
COLGATE PALMOLIVE	USD	218,397.00	15,536,762.58	0.14
CONFLUENT 'A'	USD	191,421.00	5,742,630.00	0.05
COOPER COMPANIES	USD	55,028.00	17,608,409.72	0.16
CORE & MAIN 'A'	USD	46,085.00	1,348,907.95	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
COSTAR GROUP	USD	349,334.00	27,136,265.12	0.24
CROWDSTRIKE 'A'	USD	318,538.00	53,801,068.20	0.47
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	284,353.00	26,558,570.20	0.23
CYTOKINETICS	USD	591,609.00	17,984,913.60	0.16
DANAHER	USD	185,900.00	46,205,445.00	0.41
DARLING INTERNATIONAL	USD	551,278.00	29,099,209.23	0.26
DATADOG 'A'	USD	183,589.00	17,026,043.86	0.15
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS	USD	207,387.00	2,642,110.38	0.02
DEERE & CO	USD	7,449.00	2,845,592.49	0.03
DENALI THERAPEUTICS	USD	195,854.00	4,063,970.50	0.04
DEXCOM	USD	229,775.00	21,722,928.50	0.19
DIGITAL REALTY TRUST	USD	234,696.00	28,677,504.24	0.25
DOVER	USD	106,923.00	15,090,042.99	0.13
DR HORTON	USD	182,880.00	20,016,216.00	0.18
DROPBOX 'A'	USD	368,203.00	10,118,218.44	0.09
ECOLAB	USD	611,975.00	104,794,599.00	0.91
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	245,612.00	17,126,524.76	0.15
ELEVANCE HEALTH	USD	45,199.00	19,980,669.94	0.18
ELI LILLY	USD	78,155.00	42,203,700.00	0.37
EQUIFAX	USD	85,889.00	15,934,127.28	0.14
EQUINIX	USD	125,064.00	91,834,495.20	0.81
ESSENTIAL UTILITIES	USD	635,159.00	21,855,821.19	0.19
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	112,632.00	16,418,366.64	0.14
EVGO	USD	1,016,214.00	3,536,424.72	0.03
EXTRA SPACE STORAGE	USD	192,183.00	23,359,843.65	0.21
FAIR ISAAC	USD	8,026.00	7,053,730.36	0.06
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	591,181.00	24,646,335.89	0.22
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	127,870.00	7,126,195.10	0.06
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	242,277.00	13,882,472.10	0.12
FISERV	USD	263,832.00	29,942,293.68	0.26
FIVE9	USD	583,642.00	38,286,915.20	0.34
FORTINET	USD	392,634.00	23,232,153.78	0.21
GEN DIGITAL	USD	794,072.00	14,301,236.72	0.13
GILEAD SCIENCES	USD	155,685.00	11,760,444.90	0.10
GLOBAL PAYMENTS	USD	93,212.00	10,877,840.40	0.10
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	921,073.00	20,599,797.65	0.18
GREIF 'A'	USD	34,728.00	2,361,504.00	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	353,468.00	53,918,008.72	0.48
HOME DEPOT	USD	124,964.00	38,102,773.24	0.34
HUBSPOT	USD	8,430.00	4,243,240.50	0.04
HUMANA	USD	77,053.00	37,831,481.94	0.33
IDEX CORP	USD	161,727.00	33,771,832.14	0.30
IDEXX LABORATORIES	USD	104,271.00	45,956,400.54	0.41
IMMUNOGEN	USD	984,117.00	15,716,348.49	0.14
IMMUNOVANT	USD	319,182.00	12,495,975.30	0.11
INCYTE	USD	217,557.00	12,705,328.80	0.11
INGEVITY	USD	132,246.00	6,342,518.16	0.06
INSMED	USD	872,922.00	22,364,261.64	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
INTEGER HOLDINGS	USD	118,515.00	9,489,496.05	0.08
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	290,335.00	9,239,911.38	0.08
INTER PARFUMS INC	USD	95,985.00	13,008,847.05	0.11
INTERACTIVE BROKERS GROUP -A-	USD	71,924.00	6,327,154.28	0.06
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	599,680.00	41,186,022.40	0.36
INTERNATIONAL PAPER	USD	497,816.00	17,781,987.52	0.16
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	611,605.00	33,026,670.00	0.29
INTUIT	USD	126,202.00	65,746,193.92	0.58
INTUITIVE SURGICAL	USD	137,643.00	40,813,902.36	0.36
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	549,896.00	25,273,220.16	0.22
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	1,821,802.00	8,261,872.07	0.07
IRON MOUNTAIN REIT	USD	436,664.00	26,418,172.00	0.23
KADANT	USD	23,599.00	5,350,365.28	0.05
KARUNA THERAPEUTICS	USD	93,744.00	15,734,930.40	0.14
KB HOME	USD	350,973.00	16,534,338.03	0.15
KIMBERLY CLARK	USD	174,985.00	21,222,180.80	0.19
KLA CORPORATION	USD	160,165.00	75,071,737.98	0.66
KORN FERRY	USD	260,056.00	12,412,472.88	0.11
KRYSTAL BIOTECH	USD	118,504.00	13,818,751.44	0.12
LAM RESEARCH	USD	36,676.00	23,310,898.84	0.21
LATTICE SEMICONDUCTOR	USD	230,996.00	20,075,862.36	0.18
LENNAR CORP 'A'	USD	169,839.00	19,475,438.13	0.17
LIVE NATION	USD	345,493.00	28,976,497.91	0.26
LOUISIANA PACIFIC	USD	338,906.00	19,127,854.64	0.17
LOWE'S COMPANIES	USD	230,773.00	48,344,635.77	0.43
LULULEMON ATHLETICA	USD	221,270.00	85,399,156.50	0.75
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	368,071.00	73,183,556.93	0.65
MARVELL TECHNOLOGY	USD	1,210,395.00	66,874,323.75	0.59
MASCO	USD	190,824.00	10,367,467.92	0.09
MASTERCARD 'A'	USD	95,674.00	38,212,673.97	0.34
MATCH GROUP	USD	585,731.00	23,733,820.12	0.21
MCCORMICK	USD	342,669.00	25,864,656.12	0.23
MERCADOLIBRE	USD	32,768.00	42,434,560.00	0.37
MERCER INTERNATIONAL	USD	331,279.00	2,872,188.93	0.03
META PLATFORMS 'A'	USD	285,149.00	88,179,476.76	0.78
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	418,276.00	33,223,662.68	0.29
MICRON TECHNOLOGY	USD	234,385.00	15,928,804.60	0.14
MICROSOFT	USD	195,537.00	62,315,686.53	0.55
MIDDLESEX WATER	USD	63,532.00	4,206,453.72	0.04
MIRUM PHARMACEUTICALS -S-	USD	188,369.00	5,907,251.84	0.05
MOBILEYE GLOBAL 'A'	USD	252,133.00	10,541,680.73	0.09
MODERNA	USD	100,810.00	10,318,911.60	0.09
MONGO DB 'A'	USD	13,981.00	5,004,988.29	0.04
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	22,205.00	10,307,783.05	0.09
MORPHIC HOLDING	USD	379,640.00	9,164,509.60	0.08
NATERA	USD	226,616.00	10,369,948.16	0.09
NEOGEN	USD	535,315.00	9,967,565.30	0.09
NETFLIX	USD	200,472.00	76,379,832.00	0.67

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	192,670.00	22,037,594.60	0.19
NEXTERA ENERGY	USD	692,731.00	40,379,289.99	0.36
NEXTRACKER	USD	158,300.00	6,387,405.00	0.06
NIKE 'B'	USD	569,886.00	55,472,703.24	0.49
NURIX THERAPEUTICS	USD	345,148.00	2,778,441.40	0.02
NVIDIA	USD	188,561.00	82,968,725.61	0.73
OKTA 'A'	USD	78,035.00	6,533,870.55	0.06
ON SEMICONDUCTOR	USD	510,567.00	48,621,295.41	0.43
OTIS WORLDWIDE	USD	385,163.00	31,055,692.69	0.27
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	171,145.00	26,286,160.55	0.23
PALO ALTO NETWORKS	USD	178,024.00	42,248,655.68	0.37
PARKER HANNIFIN	USD	19,276.00	7,598,791.96	0.07
PAYPAL HOLDINGS	USD	372,287.00	21,905,367.08	0.19
PLANET FITNESS 'A'	USD	282,182.00	13,468,546.86	0.12
PLIANT THERAPEUTICS	USD	258,368.00	4,363,835.52	0.04
POOL	USD	45,466.00	16,353,665.54	0.14
POTLATCH DELTIC	USD	1,295,936.00	59,055,803.52	0.52
POWERSCHOOL HOLDING 'A'	USD	637,953.00	14,558,087.46	0.13
PROCTER & GAMBLE	USD	70,683.00	10,328,199.96	0.09
PROGYNY	USD	443,816.00	15,240,641.44	0.13
PROLOGIS	USD	378,145.00	42,760,636.60	0.38
PTC	USD	439,768.00	62,829,654.16	0.55
PULTEGROUP	USD	303,857.00	22,938,164.93	0.20
QUALYS	USD	10,486.00	1,625,644.58	0.01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	176,448.00	21,597,235.20	0.19
RALPH LAUREN 'A'	USD	170,915.00	19,991,927.55	0.18
RAPID7	USD	218,674.00	10,150,847.08	0.09
RAYONIER REIT	USD	1,613,398.00	46,256,120.66	0.41
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	29,978.00	24,852,061.78	0.22
REPUBLIC SERVICES	USD	620,676.00	89,535,306.04	0.79
REVVITY	USD	242,212.00	26,958,195.60	0.24
RINGCENTRAL 'A'	USD	657,986.00	19,739,580.00	0.17
ROPER TECHNOLOGIES	USD	108,044.00	52,592,577.88	0.46
SALESFORCE	USD	287,241.00	59,516,335.20	0.53
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	171,632.00	21,213,715.20	0.19
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	44,684.00	9,033,764.28	0.08
SEAGEN	USD	143,728.00	30,539,325.44	0.27
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	163,069.00	9,707,497.57	0.09
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	322,980.00	18,561,660.60	0.16
SERVICENOW	USD	31,837.00	17,911,177.83	0.16
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	609,566.00	11,496,414.76	0.10
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	58,542.00	9,700,994.82	0.09
SONOCO PRODUCTS	USD	314,554.00	17,114,883.14	0.15
SPLUNK	USD	913,696.00	134,030,066.24	1.17
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	353,414.00	8,223,943.78	0.07
STARBUCKS	USD	278,969.00	25,818,580.95	0.23
STRIDE	USD	460,063.00	20,882,259.57	0.18
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	1,467,775.00	15,455,670.75	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
SYLVAMO	USD	201,300.00	8,889,408.00	0.08
SYNOPSIS	USD	214,251.00	100,760,102.79	0.89
SYSCO	USD	295,975.00	19,682,337.50	0.17
TENABLE HOLDINGS	USD	295,360.00	13,323,689.60	0.12
TERADYNE	USD	246,769.00	24,948,345.90	0.22
TESLA	USD	180,899.00	45,827,143.67	0.40
TETRA TECH	USD	107,215.00	16,609,747.80	0.15
TG THERAPEUTICS	USD	271,113.00	2,372,238.75	0.02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	273,406.00	138,950,397.32	1.22
T-MOBILE US	USD	108,812.00	15,259,794.88	0.13
TOLL BROTHERS	USD	279,910.00	20,909,277.00	0.18
TOPBUILD	USD	95,777.00	24,052,478.01	0.21
TORO	USD	197,622.00	16,440,174.18	0.15
TRANSUNION	USD	233,460.00	17,009,895.60	0.15
TRIMBLE	USD	246,895.00	13,631,072.95	0.12
TWILIO 'A'	USD	360,608.00	21,549,934.08	0.19
UBER TECHNOLOGIES	USD	823,420.00	38,445,479.80	0.34
UDR	USD	408,108.00	14,720,455.56	0.13
UFP INDUSTRIES	USD	192,989.00	19,974,361.50	0.18
ULTA BEAUTY	USD	42,675.00	17,192,050.50	0.15
UNITEDHEALTH GROUP	USD	185,685.00	93,973,321.65	0.83
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	983,620.70	0.01
VARONIS SYSTEMS	USD	157,926.00	4,878,334.14	0.04
VAXCYTE	USD	506,542.00	25,879,230.78	0.23
VENTAS	USD	743,444.00	31,726,472.70	0.28
VENTYX BIO	USD	344,673.00	11,967,046.56	0.11
VERA THERAPEUTICS 'A'	USD	423,812.00	5,975,749.20	0.05
VERITIV	USD	38,286.00	6,468,419.70	0.06
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	136,333.00	47,974,219.37	0.42
VIRIDIAN THERAPEUTICS	USD	376,116.00	5,713,202.04	0.05
VISA 'A'	USD	455,614.00	105,702,448.00	0.92
VITAL FARMS	USD	222,266.00	2,636,074.76	0.02
VMWARE 'A'	USD	125,384.00	21,053,227.44	0.19
WALT DISNEY	USD	347,603.00	28,009,849.74	0.25
WASTE MANAGEMENT	USD	634,379.00	97,618,240.52	0.86
WELLTOWER	USD	509,669.00	42,068,079.26	0.37
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	65,858.00	7,073,149.20	0.06
WESTROCK	USD	572,811.00	20,833,136.07	0.18
WEYERHAEUSER	USD	1,901,086.00	58,610,481.38	0.52
WORKDAY 'A'	USD	221,409.00	47,766,777.66	0.42
XYLEM	USD	495,578.00	45,147,155.80	0.40
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	118,751.00	28,623,741.04	0.25
ZOETIS 'A'	USD	435,580.00	76,156,807.20	0.67
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	88,510.00	6,224,023.20	0.05
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	170,471.00	4,861,832.92	0.04
			<b>6,898,233,194.75</b>	<b>60.81</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>11,127,218,690.60</b>	<b>98.19</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Schweiz</b>				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	641,353.00	0.01
			<b>641,353.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>			<b>641,353.00</b>	<b>0.01</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>11,127,860,043.60</b>	<b>98.20</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
WORLDCOM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligationen</b>				
<b>Kanada</b>				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligationen insgesamt</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>III. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	367,500.18	55,181,079.48	0.49
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	847,220.23	133,636,621.14	1.17
			<b>188,817,700.62</b>	<b>1.66</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>188,817,700.62</b>	<b>1.66</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>11,316,677,744.22</b>	<b>99.86</b>
Sichteinlagen bei Banken			35,471,059.86	0.31
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-20,030,303.82	-0.17
<b>Nettovermögen</b>			<b>11,332,118,500.26</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Megatrend Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	60.81	Internet, Software und IT-Dienste	11.95
Grossbritannien	4.97	Pharmazeutika und Kosmetik	10.66
Niederlande	4.06	Elektronik und elektrische Geräte	10.03
Frankreich	4.03	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.82
Deutschland	3.39	Biotechnologie	5.18
Schweiz	3.21	Immobilien	4.12
Irland	3.19	Papier- und Forstprodukte	3.69
Japan	2.69	Computer und Bürobedarf	3.47
Kanada	2.30	Textilien und Bekleidung	3.31
Luxemburg	1.86	Gastronomie	3.28
Kaimaninseln	1.42	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.28
Dänemark	1.01	Maschinen- und Apparatebau	3.08
Jersey	0.94	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.76
Schweden	0.89	Bauwesen und Baumaterialien	2.51
Italien	0.86	Versorgungsbetriebe	2.29
Brasilien	0.63	Nachrichtenübermittlung	2.13
Finnland	0.62	Chemikalien	2.11
Taiwan	0.55	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	1.99
Spanien	0.53	Verschiedenes	1.88
Norwegen	0.49	Anteile an Anlagefonds	1.66
Israel	0.26	Einzelhandel und Supermärkte	1.63
Singapur	0.19	Textil- und Bekleidungsindustrie	1.61
Bermuda	0.19	Umweltdienste und Recycling	1.54
Österreich	0.13	Automobile	1.48
Britische Jungferninseln	0.13	Banken und Kreditinstitute	1.17
Chile	0.13	Verlage und graphische Industrie	1.04
Südkorea	0.13	Verpackungsindustrie	1.03
Färöer (Insel)	0.11	Diverser Handel	0.93
China	0.10	Landwirtschaft und Fischerei	0.55
Südafrika	0.04	Diverse Konsumgüter	0.50
	<b>99.86</b>	Photografie und Optik	0.49
		Versicherungen	0.44
		Uhrenherstellung	0.38
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.27
		Freizeit	0.25
		Verbraucher-Produkte	0.14
		Hypothek und Fonds institutionen	0.12
		Öl	0.06
		Transportwesen und Frachtverkehr	0.02
		Optionsscheine	0.01
			<b>99.86</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	5,838,993.00	186,147,096.84	2.57
SYMRISE	EUR	1,272,924.00	116,294,336.64	1.60
			<b>302,441,433.48</b>	<b>4.17</b>
<b>Finnland</b>				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	10,978,932.00	130,978,658.76	1.80
			<b>130,978,658.76</b>	<b>1.80</b>
<b>Frankreich</b>				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	3,758,342.00	134,116,434.27	1.85
LEGRAND	EUR	1,851,113.00	162,749,854.96	2.24
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	1,349,990.00	214,297,412.60	2.95
			<b>511,163,701.83</b>	<b>7.04</b>
<b>Irland</b>				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	1,280,472.00	261,819,005.44	3.61
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	2,096,856.00	106,329,229.11	1.47
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	3,182,240.00	100,495,139.20	1.38
TRANE TECHNOLOGIES	USD	951,865.00	184,588,035.96	2.54
			<b>653,231,409.71</b>	<b>9.00</b>
<b>Italien</b>				
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	7,627,563.00	54,964,218.98	0.76
			<b>54,964,218.98</b>	<b>0.76</b>
<b>Japan</b>				
KEYENCE	JPY	320,000.00	113,095,316.85	1.56
SHIMANO	JPY	511,200.00	65,576,116.78	0.90
TOKYO ELECTRON	JPY	531,300.00	69,129,667.40	0.95
			<b>247,801,101.03</b>	<b>3.41</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV	USD	1,002,463.00	94,997,108.11	1.31
			<b>94,997,108.11</b>	<b>1.31</b>
<b>Kanada</b>				
WASTE CONNECTIONS	USD	1,845,589.00	237,815,830.22	3.28
WEST FRASER TIMBER	CAD	1,629,146.00	112,822,559.33	1.55
WSP GLOBAL	CAD	1,699,743.00	227,992,392.26	3.14
			<b>578,630,781.81</b>	<b>7.97</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML HOLDING	EUR	275,172.00	155,554,731.60	2.14
			<b>155,554,731.60</b>	<b>2.14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Schweden</b>				
HEXAGON 'B'	SEK	10,524,521.00	85,655,760.16	1.18
			<b>85,655,760.16</b>	<b>1.18</b>
<b>Schweiz</b>				
GIVAUDAN	CHF	26,340.00	82,069,736.47	1.13
SIG GROUP LTD	CHF	4,698,344.00	110,290,677.68	1.52
			<b>192,360,414.15</b>	<b>2.65</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,858,563.00	226,442,500.03	3.12
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	2,113,026.00	225,063,232.46	3.10
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,230,557.00	262,269,651.04	3.61
ANSYS	USD	919,058.00	261,601,433.55	3.61
APPLIED MATERIALS	USD	1,292,856.00	172,751,467.60	2.38
AUTODESK	USD	685,563.00	136,471,099.65	1.88
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,160,796.00	260,860,923.40	3.59
CARRIER GLOBAL	USD	2,438,935.00	129,623,171.12	1.79
DANAHER	USD	611,287.00	143,606,222.92	1.98
EQUINIX	USD	178,695.00	124,022,437.15	1.71
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,024,858.00	182,256,358.54	2.51
PTC	USD	1,755,933.00	237,117,341.88	3.27
REPUBLIC SERVICES	USD	2,303,344.00	314,052,681.52	4.34
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	484,493.00	61,358,428.23	0.85
SYNOPSYS	USD	661,517.00	294,049,933.77	4.06
TETRA TECH	USD	1,623,552.00	237,732,207.79	3.28
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	350,010.00	168,130,512.48	2.32
WASTE MANAGEMENT	USD	1,229,023.00	178,754,309.30	2.46
WESTROCK	USD	3,743,555.00	128,689,126.04	1.77
WEYERHAEUSER	USD	4,348,757.00	126,722,285.74	1.75
XYLEM	USD	2,327,228.00	200,387,968.62	2.76
			<b>4,071,963,292.83</b>	<b>56.14</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>7,079,742,612.45</b>	<b>97.57</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	159,301.56	12,269,834.05	0.17
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,116,301.46	166,427,464.94	2.29
			<b>178,697,298.99</b>	<b>2.46</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>178,697,298.99</b>	<b>2.46</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>7,258,439,911.44</b>	<b>100.03</b>
Sichteinlagen bei Banken			11,049,146.67	0.15
Sonstige nettverbindlichkeiten			-12,998,635.82	-0.18
<b>Nettovermögen</b>			<b>7,256,490,422.29</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Environmental Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	56.14	Elektronik und elektrische Geräte	17.31
Irland	9.00	Internet, Software und IT-Dienste	16.38
Kanada	7.97	Maschinen- und Apparatebau	8.08
Frankreich	7.04	Öffentliche Versorgungsbetriebe	7.13
Deutschland	4.17	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	6.80
Japan	3.41	Umweltdienste und Recycling	6.56
Schweiz	2.65	Nachrichtenübermittlung	5.67
Luxemburg	2.46	Papier- und Forstprodukte	5.12
Niederlande	2.14	Computer und Bürobedarf	5.00
Finnland	1.80	Verschiedenes	4.99
Jersey	1.31	Bauwesen und Baumaterialien	3.14
Schweden	1.18	Anteile an Anlagefonds	2.46
Italien	0.76	Automobile	2.21
	<b>100.03</b>	Verpackungsindustrie	1.75
		Immobilien	1.71
		Chemikalien	1.60
		Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.52
		Diverse Konsumgüter	1.47
		Pharmazeutika und Kosmetik	1.13
			<b>100.03</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - SmartCity

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
ESSENT GROUP	USD	260,000.00	11,800,756.14	1.19
			<b>11,800,756.14</b>	<b>1.19</b>
<b>Dänemark</b>				
HUSCOMPAGNIET	DKK	37,910.00	249,080.52	0.03
			<b>249,080.52</b>	<b>0.03</b>
<b>Deutschland</b>				
HELLOFRESH	EUR	90,000.00	2,574,900.00	0.26
KNORR-BREMSE	EUR	115,000.00	6,980,500.00	0.70
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	250,000.00	16,440,000.00	1.65
			<b>25,995,400.00</b>	<b>2.61</b>
<b>Finnland</b>				
KONE OYJ 'B'	EUR	235,000.00	9,461,100.00	0.95
			<b>9,461,100.00</b>	<b>0.95</b>
<b>Frankreich</b>				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	410,000.00	23,529,900.00	2.37
LEGRAND	EUR	220,000.00	19,342,400.00	1.95
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	280,000.00	44,447,200.00	4.46
			<b>87,319,500.00</b>	<b>8.78</b>
<b>Grossbritannien</b>				
COMPASS GROUP	GBP	1,200,000.00	27,905,122.01	2.81
SEGRO REIT	GBP	4,290,261.00	35,904,188.19	3.61
			<b>63,809,310.20</b>	<b>6.42</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ESR GROUP	HKD	4,400,000.00	5,854,685.10	0.59
			<b>5,854,685.10</b>	<b>0.59</b>
<b>Kanada</b>				
WASTE CONNECTIONS	USD	280,000.00	36,079,773.16	3.63
			<b>36,079,773.16</b>	<b>3.63</b>
<b>Luxemburg</b>				
INPOST	EUR	450,000.00	4,983,750.00	0.50
			<b>4,983,750.00</b>	<b>0.50</b>
<b>Niederlande</b>				
CTP	EUR	723,600.00	9,783,072.00	0.98
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	248,580.00	1,167,331.68	0.12
			<b>10,950,403.68</b>	<b>1.10</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - SmartCity (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
SIKA	CHF	115,000.00	27,982,589.67	2.82
			<b>27,982,589.67</b>	<b>2.82</b>
<b>Singapur</b>				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,000,000.00	23,346,728.78	2.35
			<b>23,346,728.78</b>	<b>2.35</b>
<b>Spanien</b>				
CELLNEX TELECOM	EUR	100,000.00	3,343,000.00	0.34
			<b>3,343,000.00</b>	<b>0.34</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
AUTODESK	USD	165,000.00	32,845,604.91	3.31
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	115,000.00	8,945,652.17	0.90
CARRIER GLOBAL	USD	450,000.00	23,916,351.61	2.41
CISCO SYSTEMS	USD	800,000.00	40,846,880.91	4.11
COSTAR GROUP	USD	390,000.00	28,634,404.54	2.88
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	310,000.00	27,366,729.68	2.75
ECOLAB	USD	160,000.00	25,896,408.32	2.61
EQUINIX	USD	50,000.00	34,702,268.43	3.49
EXTRA SPACE STORAGE	USD	160,000.00	18,381,852.55	1.85
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	660,000.00	26,006,994.33	2.62
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	140,000.00	7,374,480.15	0.74
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	280,000.00	15,164,461.25	1.53
HOME DEPOT	USD	100,000.00	28,819,470.70	2.90
LOWE'S COMPANIES	USD	195,000.00	38,611,105.86	3.89
MASTERCARD 'A'	USD	105,000.00	39,638,492.44	3.99
OTIS WORLDWIDE	USD	430,000.00	32,770,226.84	3.30
PAYPAL HOLDINGS	USD	260,000.00	14,459,735.35	1.46
PROLOGIS	USD	410,000.00	43,821,172.02	4.40
PTC	USD	130,000.00	17,554,914.93	1.77
REPUBLIC SERVICES	USD	220,000.00	29,996,209.83	3.02
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	51,500.00	9,840,978.26	0.99
UDR	USD	465,000.00	15,853,071.83	1.60
UPSTART HOLDINGS	USD	50,000.00	1,377,126.65	0.14
VISA 'A'	USD	210,000.00	46,049,149.34	4.63
VMWARE 'A'	USD	140,000.00	22,218,714.56	2.24
WASTE MANAGEMENT	USD	210,000.00	30,543,289.23	3.07
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	40,000.00	9,113,043.48	0.92
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	110,000.00	7,311,153.12	0.74
			<b>678,059,943.29</b>	<b>68.26</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>989,236,020.54</b>	<b>99.57</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet - SmartCity (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	17,449.43	2,476,441.95	0.25
			<b>2,476,441.95</b>	<b>0.25</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>2,476,441.95</b>	<b>0.25</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>991,712,462.49</b>	<b>99.82</b>
Sichteinlagen bei Banken			3,491,968.73	0.35
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,718,032.56	-0.17
<b>Nettovermögen</b>			<b>993,486,398.66</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - SmartCity

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	68.26	Immobilien	23.84
Frankreich	8.78	Elektronik und elektrische Geräte	9.74
Grossbritannien	6.42	Banken und Kreditinstitute	8.96
Kanada	3.63	Computer und Bürobedarf	7.42
Schweiz	2.82	Einzelhandel und Supermärkte	6.79
Deutschland	2.61	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.59
Singapur	2.35	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	6.09
Bermuda	1.19	Internet, Software und IT-Dienste	4.89
Niederlande	1.10	Umweltdienste und Recycling	3.63
Finnland	0.95	Flugtechnik und Raumfahrttechnik	3.30
Luxemburg	0.75	Chemikalien	2.82
Kaimaninseln	0.59	Gastronomie	2.81
Spanien	0.34	Pharmazeutika und Kosmetik	2.61
Dänemark	0.03	Bauwesen und Baumaterialien	2.37
	<b>99.82</b>	Maschinen- und Apparatebau	1.65
		Hypothek und Fonds institutionen	1.53
		Versicherungen	1.19
		Nachrichtenübermittlung	1.08
		Verschiedenes	0.98
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0.90
		Verbraucher-Produkte	0.26
		Anteile an Anlagefonds	0.25
		Automobile	0.12
			<b>99.82</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	838,000.00	522,154.61	0.17
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	620,000.00	135,370.20	0.04
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	443,600.00	418,573.04	0.14
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	150,000.00	439,550.95	0.14
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	856,000.00	221,873.32	0.07
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	246,000.00	160,820.11	0.05
KUNLUN ENERGY	HKD	612,000.00	527,461.14	0.17
NINE DRAGONS PAPER	HKD	294,000.00	165,171.57	0.05
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	20,000.00	266,858.82	0.09
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	222,552.00	137,250.49	0.04
			<b>2,995,084.25</b>	<b>0.96</b>
<b>China</b>				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	64,600.00	86,940.82	0.03
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,200.00	62,984.44	0.02
3PEAK INCORP 'A'	CNY	1,321.00	32,916.37	0.01
ACCELINK TECHNOLOGIES CO 'A'	CNY	12,000.00	53,000.91	0.02
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	5,601.00	115,447.37	0.04
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,100.00	29,688.70	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	25,400.00	129,190.40	0.04
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	847,700.00	417,813.43	0.14
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,645,000.00	1,731,824.37	0.56
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	82,641.00	203,320.58	0.07
AIMA TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,900.00	48,225.46	0.02
AIR CHINA 'A'	CNY	91,400.00	101,110.27	0.03
AIR CHINA 'H'	HKD	266,000.00	179,668.77	0.06
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	642,000.00	359,041.31	0.12
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	116,000.00	99,736.78	0.03
AMLOGIC (SHANGHAI) 'A'	CNY	3,847.00	33,208.17	0.01
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	36,801.62	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	37,300.00	132,929.30	0.04
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	189,500.00	504,487.66	0.16
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,500.00	130,243.24	0.04
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	18,600.00	311,113.97	0.10
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTION 'A'	CNY	7,800.00	30,253.73	0.01
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	25,700.00	46,128.95	0.01
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,600.00	39,676.75	0.01
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO 'A'	CNY	7,000.00	70,488.53	0.02
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	33,953.88	0.01
ANKER INNO 'A'	CNY	4,200.00	53,914.38	0.02
APELOA PHARMACEUTICAL CO 'A'	CNY	11,100.00	27,339.58	0.01
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A'	CNY	5,600.00	21,536.62	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
ASR MICROELE	CNY	4,675.00	40,342.86	0.01
ASYMCHEM LABORATORIES 'A'	CNY	3,220.00	66,877.37	0.02
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	7,400.00	46,330.89	0.01
AVARY HOLDING 'A'	CNY	16,700.00	46,551.32	0.02
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,500.00	41,449.74	0.01
AVICOPTER 'A'	CNY	5,600.00	29,019.61	0.01
BAIC BLUEPARK 'A'	CNY	63,900.00	46,017.64	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	198,000.00	125,511.61	0.04
BANK OF CHANGSHA 'A'	CNY	40,700.00	45,636.89	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	30,500.00	57,458.72	0.02
BANK OF CHINA 'A'	CNY	310,300.00	160,162.50	0.05
BANK OF CHINA 'H'	HKD	12,599,200.00	4,407,870.34	1.43
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	356,900.00	281,453.56	0.09
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,404,280.00	849,899.02	0.27
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	54,000.00	82,507.92	0.03
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	134,950.00	132,658.49	0.04
BANK OF NANJING 'A'	CNY	91,000.00	100,294.01	0.03
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	58,220.00	214,179.34	0.07
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	124,222.00	104,935.25	0.03
BANK OF SUZHOU 'A'	CNY	21,063.00	19,869.05	0.01
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	205,900.00	171,676.70	0.06
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	288,000.00	133,485.59	0.04
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	39,400.00	36,411.43	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,810.00	27,724.57	0.01
BEIJING E-HULA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,700.00	45,883.60	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	20,300.00	23,901.89	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	4,557.00	231,343.05	0.07
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	18,100.00	74,466.47	0.02
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'	CNY	11,100.00	40,545.86	0.01
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,661.00	67,167.47	0.02
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	21,366.00	33,493.95	0.01
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	12,900.00	45,266.41	0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	14,400.00	107,999.62	0.03
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	6,902.00	45,339.10	0.01
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNH	318,900.00	223,980.18	0.07
BEIQI FOTON MOTOR 'A'	CNY	89,900.00	42,586.65	0.01
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY 'A'	CNY	4,800.00	48,302.13	0.02
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	2,300.00	18,037.18	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,100.00	29,284.81	0.01
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,148.00	32,520.15	0.01
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,615.00	54,806.09	0.02
BOC INTERNATIONAL (CHINA) 'A'	CNY	20,000.00	31,160.90	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	375,100.00	198,231.23	0.06
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	9,400.00	22,174.35	0.01
BYD COMPANY 'A'	CNY	17,400.00	563,878.08	0.18
BYD 'H'	HKD	164,500.00	5,082,958.29	1.64
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	15,400.00	40,039.02	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	50,180.00	54,137.05	0.02
CAMBRICON TECHN 'A'	CNY	4,851.00	82,321.92	0.03
CANMAX TECH 'A'	CNY	8,580.00	30,189.65	0.01
CECEP SOLAR ENERGY 'A'	CNY	32,600.00	25,842.46	0.01
CECEP WIND-POWER 'A'	CNY	65,910.00	29,507.80	0.01
CETC CYBERSPACE SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,700.00	18,557.71	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	1,703,000.00	441,413.86	0.14
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	3,600.00	68,510.16	0.02
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	59,700.00	47,651.94	0.02
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	58,269.24	0.02
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	81,064.88	0.03
CHIFENG JILONG GOLD MINING 'A'	CNY	13,100.00	26,077.95	0.01
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	24,000.00	34,238.65	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,757,000.00	177,228.73	0.06
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,451,199.00	674,471.54	0.22
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	361,000.00	283,015.91	0.09
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	437,200.00	183,658.63	0.06
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	102,300.00	88,237.64	0.03
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	15,203,370.00	8,580,200.02	2.78
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	39,000.00	148,972.64	0.05
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	143,100.00	86,204.52	0.03
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	281,600.00	87,132.22	0.03
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	499,700.00	210,031.98	0.07
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	497,000.00	149,128.12	0.05
CHINA FEIHE	HKD	599,000.00	353,349.17	0.11
CHINA FILM 'A'	CNY	21,600.00	41,638.41	0.01
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	528,500.00	272,622.46	0.09
CHINA GALAXY SECURITIES 'A'	CNY	35,800.00	53,866.46	0.02
CHINA GREAT WALL SECURITIES 'A'	CNY	25,000.00	28,408.99	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	46,245.46	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	66,820.00	58,732.60	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	19,200.00	98,470.63	0.03
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'H' 144A/S	HKD	252,400.00	462,784.78	0.15
CHINA JUSHI 'A'	CNY	33,648.00	62,191.46	0.02
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,179,000.00	1,836,576.04	0.59
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	25,100.00	124,606.08	0.04
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	555,000.00	483,295.37	0.16
CHINA MEHECO 'A'	CNY	13,580.00	23,017.50	0.01
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	110,000.00	60,253.91	0.02
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	199,300.00	899,630.05	0.29
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	615,447.00	2,569,648.32	0.83
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	87,400.00	76,941.41	0.02
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	66,050.00	126,420.56	0.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	75,600.00	128,242.16	0.04
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	7,000.00	27,591.63	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	339,961.00	178,730.24	0.06
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	1,031,648.00	353,021.87	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	157,500.00	127,440.00	0.04
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	570,000.00	366,081.78	0.12
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	642,365.00	337,100.17	0.11
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'	CNY	9,200.00	41,755.06	0.01
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	168,200.00	168,107.30	0.05
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV.'A'	CNY	7,930.00	41,137.27	0.01
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	54,500.00	58,051.55	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	278,000.00	333,662.91	0.11
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	62,600.00	245,033.91	0.08
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	414,800.00	1,038,078.26	0.34
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	288,000.00	239,341.98	0.08
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,915,400.00	2,139,711.32	0.69
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	194,500.00	181,610.81	0.06
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	697,000.00	359,541.83	0.12
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'A'	CNY	56,000.00	40,481.79	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,300.00	91,264.19	0.03
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	39,600.00	133,427.24	0.04
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	62,100.00	265,267.41	0.09
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	531,000.00	1,722,120.42	0.56
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	108,300.00	90,743.93	0.03
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	274,000.00	133,294.07	0.04
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	414,020.00	313,461.47	0.10
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	259,400.00	169,760.08	0.05
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	17,616.00	255,580.63	0.08
CHINA TOURISM 'H' -S-	HKD	13,200.00	175,115.57	0.06
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,884,000.00	659,230.67	0.21
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	300,300.00	201,871.28	0.07
CHINA VANKE 'A'	CNY	86,400.00	154,724.54	0.05
CHINA VANKE 'H'	HKD	346,300.00	382,033.56	0.12
CHINA XD ELECTRIC 'A'	CNY	65,100.00	43,227.53	0.01
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	228,300.00	695,149.80	0.22
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,795.00	53,155.78	0.02
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	210,340.00	73,722.41	0.02
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	19,700.00	131,269.94	0.04
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	57,197.77	0.02
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	73,892.00	135,967.28	0.04
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	10,270.00	22,173.79	0.01
CHONGQING RURAL 'A'	CNY	72,700.00	39,813.66	0.01
CHONGQING TAIJI IND 'A'	CNY	7,500.00	47,911.93	0.02
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	114,120.00	338,421.48	0.11
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	290,600.00	589,225.30	0.19
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	10,100.00	70,038.77	0.02
CNNC HUA YUAN TITANIUM 'A'	CNY	36,945.00	23,368.74	0.01
CNPC CAPITAL 'A'	CNY	49,000.00	44,411.13	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	41,980.00	1,166,918.05	0.38
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	103,600.00	33,757.82	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	25,000.00	46,275.85	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H'	HKD	226,000.00	247,011.68	0.08
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	115,810.00	155,543.83	0.05
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	482,800.00	495,014.69	0.16
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	223,800.00	178,941.32	0.06
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	758,000.00	365,844.29	0.12
DAJIN HEAVY IN 'A'	CNY	8,100.00	28,800.15	0.01
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	170,700.00	170,372.21	0.06
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	8,700.00	29,956.77	0.01
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION 'A'	CNY	118,700.00	43,228.49	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	25,900.00	23,048.93	0.01
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS 'A'	CNY	9,380.00	20,611.78	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	6,000.00	40,301.06	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	21,400.00	45,823.50	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	402,000.00	158,606.07	0.05
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	36,600.00	40,738.90	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	156,552.00	325,791.63	0.11
EASTROC BEV 'A'	CNY	3,500.00	87,629.07	0.03
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	6,300.00	41,833.10	0.01
ENN NATURAL GAS 'A'	CNY	17,900.00	42,691.25	0.01
EOPTOLINK TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,000.00	50,383.17	0.02
EVE ENERGY 'A'	CNY	22,466.00	138,781.81	0.04
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	34,200.00	78,007.94	0.03
EVERDISPLAY 'A'	CNY	121,010.00	43,572.72	0.01
FARASIS 'A'	CNY	16,251.00	44,854.74	0.01
FAW JIEFANG GROUP 'A'	CNY	25,000.00	29,709.64	0.01
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	30,400.00	24,514.70	0.01
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	17,400.00	67,465.26	0.02
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	77,000.00	173,036.88	0.06
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	136,040.00	133,171.22	0.04
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	28,868.00	22,844.53	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	40,924.00	212,855.60	0.07
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	92,900.00	94,120.70	0.03
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	94,700.00	255,419.42	0.08
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00	26,549.74	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	20,400.00	103,116.83	0.03
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	102,800.00	471,219.05	0.15
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	15,600.00	95,257.06	0.03
GANFENG LITHIUM GROUP 'H' 144A/S	HKD	66,880.00	274,544.36	0.09
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	40,045.86	0.01
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	137,900.00	69,478.40	0.02
GEM 'A'	CNY	49,900.00	41,605.96	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	37,499.00	35,014.00	0.01
GF SECURITIES 'A'	CNY	54,900.00	110,265.63	0.04
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,800.00	220,021.40	0.07
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	19,400.00	34,369.54	0.01
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	7,112.00	96,007.77	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	35,471.26	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	29,300.00	63,301.26	0.02
GONGNIU GROUP 'A'	CNH	3,177.00	45,114.63	0.01
GOTION HIGH 'A'	CNY	16,100.00	51,138.92	0.02
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	26,300.00	92,431.36	0.03
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	375,750.00	448,106.40	0.14
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	22,000.00	109,336.97	0.04
GREELAND HOLDINGS 'A'	CNY	123,900.00	46,479.30	0.02
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	49,367.30	0.02
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	15,800.00	97,884.38	0.03
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING 'A'	CNY	19,600.00	17,818.12	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	59,726.52	0.02
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	38,864.05	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	41,700.00	57,148.90	0.02
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	433,871.00	214,391.16	0.07
GUANGZHOU BAIYUN INTL AIRPORT 'A'	CNY	25,200.00	38,641.70	0.01
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,500.00	58,073.45	0.02
GUANGZHOU GREAT POWER 'A'	CNY	5,400.00	24,412.29	0.01
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	40,127.46	0.01
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	17,620.00	65,206.32	0.02
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL 'A'	CNY	37,908.00	34,721.20	0.01
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	23,600.00	36,414.44	0.01
GUOLIAN SECURITIES 'A'	CNY	18,000.00	26,122.58	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	49,500.00	62,416.95	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	63,500.00	126,408.37	0.04
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	41,756.00	38,703.06	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	60,600.00	195,804.35	0.06
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	392,000.00	1,233,781.54	0.40
HAINAN AIRLINES 'A'	CNY	437,400.00	88,629.48	0.03
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	111,500.00	151,892.26	0.05
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	457,600.00	274,611.77	0.09
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE 'A'	CNY	36,400.00	47,792.27	0.02
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,700.00	30,757.15	0.01
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	17,287.00	67,595.15	0.02
HANGZHOU GREAT STAR IND. 'A'	CNY	16,700.00	44,562.14	0.01
HANGZHOU HANGYANG 'A'	CNY	10,200.00	45,344.04	0.01
HANGZHOU LION MICROELECTRONICS 'A'	CNY	8,400.00	37,928.67	0.01
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	8,900.00	32,838.74	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	13,000.00	43,356.91	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,800.00	34,649.39	0.01
HAOHUA CHEMICAL SCIENCE & TECH. 'A'	CNY	9,300.00	42,017.92	0.01
HBIS COMPANY 'A'	CNY	72,000.00	22,376.70	0.01
HEBEI HENGSHUI LAOBAIGAN LIQUOR 'A'	CNY	8,000.00	25,410.64	0.01
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE 'A'	CNY	13,900.00	46,510.79	0.02
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	10,700.00	19,278.68	0.01
HENAN SHENHUO COAL INDUSTRY & ELECTRICITY POWER 'A'	CNY	25,600.00	59,863.97	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	34,015.00	122,898.78	0.04
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS 'A'	CNY	11,000.00	24,608.35	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	78,800.00	155,355.42	0.05
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	19,500.00	37,697.02	0.01
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	47,600.00	47,899.61	0.02
HIMILE MECHANIC 'A'	CNY	10,115.00	48,746.82	0.02
HISENSE VISUAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,900.00	45,817.75	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,300.00	108,452.25	0.04
HN AIRPORT INF 'A'	CNY	85,000.00	46,200.55	0.01
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	9,520.00	43,728.76	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	8,000.00	66,166.25	0.02
HOYMILES POW 'A'	CNY	1,037.00	38,929.96	0.01
HOYUAN GREEN 'A'	CNY	5,869.00	33,651.81	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	126,700.00	99,222.54	0.03
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	46,181.32	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	16,520.00	95,537.01	0.03
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	49,100.00	47,526.80	0.02
HUAGONG TECH 'A'	CNY	11,600.00	53,473.53	0.02
HUAIBEI MINING HOLDINGS 'A'	CNY	26,000.00	49,657.55	0.02
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	16,460.00	50,028.85	0.02
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	82,300.00	88,677.26	0.03
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	678,000.00	328,964.15	0.11
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	67,600.00	146,324.24	0.05
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	191,800.00	244,897.23	0.08
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	23,000.00	26,199.25	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	30,800.00	79,150.32	0.03
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS 'A'	CNY	7,200.00	44,595.68	0.01
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,300.00	19,838.65	0.01
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP 'A'	CNY	8,300.00	22,465.83	0.01
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,700.00	92,429.58	0.03
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	12,500.00	41,398.40	0.01
HUNAN CHANGYUAN 'A'	CNY	13,353.00	15,630.85	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	45,029.96	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	19,134.00	85,007.68	0.03
IFLYTEK 'A'	CNY	21,300.00	147,734.69	0.05
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	1,874.00	100,131.90	0.03
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	586,900.00	376,051.80	0.12
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	10,252,815.00	4,935,370.37	1.60
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	189,600.00	422,860.51	0.14
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,600.00	36,330.10	0.01
INNER MGOLIA YX 'A'	CNY	26,500.00	25,650.92	0.01
INNER MONGOLIA 'A'	CNY	14,000.00	26,374.50	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	93,600.00	52,412.74	0.02
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	56,200.00	204,132.09	0.07
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	178,600.00	249,861.40	0.08
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	17,916.00	92,253.34	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
IRAY TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,215.00	40,764.90	0.01
ISOFTSTONE I 'A'	CNY	13,650.00	49,673.57	0.02
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	28,420.00	99,531.91	0.03
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	5,720.00	31,708.92	0.01
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	15,800.00	65,977.31	0.02
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	178,250.00	924,040.17	0.30
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	80,900.00	127,928.77	0.04
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	190,000.00	171,517.44	0.06
JIANGSU GOODWE POWER SUPPLY 'A'	CNY	1,626.00	29,427.74	0.01
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	12,288.00	107,502.80	0.03
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	63,808.00	392,596.03	0.13
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	13,300.00	106,833.00	0.03
JIANGSU NHWA PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,000.00	47,183.57	0.02
JIANGSU PACIFIC QUARTZ 'A'	CNY	3,200.00	46,733.68	0.02
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA 'A'	CNY	29,600.00	42,470.83	0.01
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	15,000.00	265,743.86	0.09
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	3,120.00	29,474.16	0.01
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,900.00	43,337.74	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	10,000.00	47,152.08	0.02
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00	61,807.01	0.02
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	22,200.00	58,539.22	0.02
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	193,000.00	302,615.35	0.10
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR 'A'	CNY	21,600.00	26,260.59	0.01
JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'	CNY	33,300.00	50,606.34	0.02
JINKO SOLAR CO 'A'	CNY	57,404.00	79,378.20	0.03
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	3,100.00	37,438.40	0.01
JIZHONG ENERGY RESOURCES 'A'	CNY	25,600.00	23,623.14	0.01
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	11,000.00	18,659.57	0.01
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	22,499.00	33,360.26	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	5,900.00	27,900.50	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	5,500.00	28,298.09	0.01
JUNEYAO AIRLINES 'A'	CNY	18,300.00	35,828.19	0.01
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	33,843.00	513,398.31	0.17
KEDA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	13,700.00	21,814.13	0.01
KINGNET NETWORK 'A'	CNY	23,000.00	39,676.75	0.01
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	22,000.00	43,493.82	0.01
KUNLUN TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,700.00	71,913.49	0.02
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	11,889.00	2,927,558.29	0.95
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	45,800.00	77,001.92	0.02
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	19,200.00	43,189.33	0.01
LIAONING PORT (PDA) COMPANY 'A'	CNY	211,400.00	45,440.42	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	56,300.00	44,090.21	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	39,448.38	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,900.00	55,079.63	0.02
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNH	69,739.00	260,470.05	0.08
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	20,100.00	31,151.59	0.01
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	63,816.00	260,540.31	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	14,300.00	424,162.67	0.14
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	18,100.00	70,154.60	0.02
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,024.00	80,270.91	0.03
MEIHUA HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	20,300.00	26,736.76	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,462.00	33,945.88	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	160,900.00	80,846.24	0.03
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	21,200.00	45,801.59	0.01
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,000.00	74,849.13	0.02
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	54,705.00	283,784.93	0.09
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	13,841.00	24,047.33	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	42,600.00	47,300.76	0.02
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	75,552.00	229,530.80	0.07
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	33,402.00	90,410.08	0.03
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	158,575.57	0.05
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	29,402.42	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	21,400.00	107,907.89	0.03
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	130,100.00	313,627.81	0.10
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	40,000.00	60,240.75	0.02
NINESTAR 'A'	CNY	10,700.00	37,883.49	0.01
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,780.00	40,076.97	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	10,500.00	25,027.98	0.01
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	7,110.00	38,752.48	0.01
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,812.00	21,904.31	0.01
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	19,200.00	36,538.75	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	10,900.00	110,626.25	0.04
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	68,700.00	134,502.54	0.04
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	277,600.00	1,595,024.11	0.52
NORTH INDUSTRIES GROUP 'A'	CNY	11,000.00	22,228.84	0.01
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	73,600.00	37,787.38	0.01
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	45,400.00	40,278.06	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	4,760.00	62,491.07	0.02
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	73,216.00	96,030.51	0.03
ORIENTAL PEARL GROUP 'A'	CNY	29,800.00	30,313.97	0.01
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,000.00	24,611.09	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	88,800.00	44,740.26	0.01
PEOPLE.CN 'A'	CNY	8,600.00	45,142.78	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,418,000.00	508,765.71	0.16
PERFECT WORLD 'A'	CNY	21,150.00	38,222.76	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	194,300.00	212,282.11	0.07
PETROCHINA 'H'	HKD	3,336,000.00	2,513,120.61	0.81
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	13,500.00	57,482.00	0.02
PICC HOLDING 'A'	CNY	98,100.00	79,242.60	0.03
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,083,933.00	1,392,309.21	0.45
PING AN BANK 'A'	CNY	198,500.00	304,380.09	0.10
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	104,300.00	689,714.17	0.22
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	1,057,500.00	6,055,891.72	1.96

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	104,200.00	181,750.18	0.06
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	310,000.00	210,938.47	0.07
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,228,000.00	620,910.25	0.20
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	143,800.00	105,329.59	0.03
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,464.00	26,197.17	0.01
QI AN XIN 'A'	CNY	6,350.00	44,738.48	0.01
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	49,600.00	116,529.71	0.04
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	26,122.58	0.01
RISEN ENERGY 'A'	CNY	6,900.00	17,986.79	0.01
RIYUE HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	12,392.62	0.00
ROCKCHIP ELECT 'A'	CNY	4,281.00	36,016.78	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	98,200.00	160,125.67	0.05
S.F. HOLDING 'A'	CNY	50,700.00	283,208.20	0.09
SAIC MOTOR 'A'	CNY	67,200.00	136,166.01	0.04
SAILUN GROUP 'A'	CNY	30,000.00	51,793.36	0.02
SANAN OPTOELECTRONICS 'A'	CNY	39,400.00	83,179.88	0.03
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,700.00	47,268.04	0.02
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	88,400.00	192,315.32	0.06
SC NEW ENERGY 'A'	CNY	11,400.00	18,573.32	0.01
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	60,000.00	56,598.92	0.02
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	83,000.00	133,749.53	0.04
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	21,900.00	39,728.09	0.01
SELIGMAN NEW TECHNO 'A'	CNY	1,431.00	46,669.95	0.02
SERES GRP 'A'	CNY	13,500.00	102,987.04	0.03
SG MICRO 'A'	CNY	4,290.00	45,678.00	0.01
SH FRIEND 'A'	CNY	1,104.00	37,695.18	0.01
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,100.00	222,661.59	0.07
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY 'A'	CNY	24,300.00	28,012.77	0.01
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	26,080.08	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	36,100.00	124,105.67	0.04
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	124,500.00	235,587.82	0.08
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	17,960.00	78,931.27	0.03
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	11,800.00	32,827.92	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	50,040.35	0.02
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	46,998.74	0.02
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	408,000.00	358,413.10	0.12
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	9,016.00	35,587.40	0.01
SHANGHAI AIKO 'A'	CNY	16,520.00	50,460.01	0.02
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	17,440.00	107,877.39	0.03
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	103,640.00	218,162.20	0.07
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	32,040.55	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	122,500.00	78,490.96	0.03
SHANGHAI ELECTRIC POWER 'A'	CNY	38,500.00	46,754.35	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,400.00	72,047.94	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	75,500.00	177,378.12	0.06
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,138.00	33,554.45	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,100.00	52,394.26	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	70,800.00	49,920.42	0.02
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	8,200.00	42,212.34	0.01
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,611.00	34,847.02	0.01
SHANGHAI LINGANG 'A'	CNY	18,480.00	28,767.37	0.01
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	8,500.00	42,476.58	0.01
SHANGHAI MOONS' ELECTRIC 'A'	CNY	5,600.00	52,818.00	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,800.00	58,913.27	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	114,100.00	178,029.56	0.06
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	262,700.00	255,361.92	0.08
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	16,617.00	66,636.12	0.02
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	59,900.00	57,078.66	0.02
SHANGHAI RURAL 'A'	CNY	105,800.00	87,490.38	0.03
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	32,392.00	0.01
SHANXI COAL IEG 'A'	CNY	16,000.00	41,292.30	0.01
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	65,260.00	89,884.08	0.03
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	69,678.29	0.02
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	43,700.00	42,000.67	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	34,320.00	27,017.98	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	62,500.00	34,569.98	0.01
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	11,220.00	367,905.33	0.12
SHEDE SPIRITS 'A'	CNY	2,300.00	39,361.86	0.01
SHENERGY 'A'	CNY	48,600.00	42,252.04	0.01
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	18,800.00	27,978.54	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,800.00	50,050.21	0.02
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,460.00	40,649.12	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	190,900.00	113,170.06	0.04
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,380.00	44,275.80	0.01
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	10,386.00	31,794.93	0.01
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	2,240.00	23,479.44	0.01
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	42,120.00	36,791.44	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNH	11,300.00	102,866.15	0.03
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY 'A'	CNY	17,700.00	41,705.36	0.01
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	8,320.00	33,341.39	0.01
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY 'A'	CNY	1,900.00	25,019.35	0.01
SHENZHEN KSTAR SCIENCE&TEC 'A'	CNY	7,900.00	31,052.60	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	11,800.00	435,890.86	0.14
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL 'A'	CNY	5,600.00	48,700.81	0.02
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	81,100.00	46,967.66	0.02
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	38,564.35	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,900.00	30,155.29	0.01
SHENZHEN SED INDUSTRY 'A'	CNY	11,900.00	36,462.36	0.01
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL 'A'	CNY	10,488.00	18,767.48	0.01
SHENZHEN SUNLORD ELECT 'A'	CNY	13,500.00	53,156.99	0.02
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	6,848.00	136,640.75	0.04
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECHNO. 'A'	CNY	6,000.00	20,273.75	0.01
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,920.00	41,498.10	0.01
SHUANGLIANG ECO ENERGY SYSTEMS 'A'	CNY	29,400.00	42,546.13	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	42,800.00	86,724.78	0.03
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	92,500.00	29,634.34	0.01
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	12,700.00	50,685.06	0.02
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	59,220.00	70,295.13	0.02
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	36,337.22	0.01
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	10,700.00	21,944.88	0.01
SIEYUAN ELECTRIC 'A'	CNY	5,883.00	41,625.46	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	40,400.00	51,384.81	0.02
SINOMA INTL ENGINEERING 'A'	CNY	28,100.00	43,396.34	0.01
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	47,571.57	0.02
SINOMINE RESOUR 'A'	CNY	7,840.00	39,081.79	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	39,300.00	16,679.84	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	206,600.00	598,813.32	0.19
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	4,900.00	45,974.24	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	19,340.00	32,356.79	0.01
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	52,415.00	60,495.19	0.02
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	36,495.49	0.01
SPRING AIRLINES 'A'	CNY	9,000.00	67,413.51	0.02
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,643.00	40,409.02	0.01
SUNGROW POWER 'A'	CNY	13,500.00	165,440.96	0.05
SUNRESIN NEW MATERIALS 'A'	CNY	5,700.00	45,574.87	0.01
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00	37,252.06	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	18,000.00	42,732.60	0.01
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	2,560.00	44,379.25	0.01
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION 'A'	CNY	3,900.00	50,725.45	0.02
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	68,500.00	624,035.00	0.20
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	19,800.00	20,439.69	0.01
TBEA 'A'	CNY	53,430.00	108,410.43	0.04
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	151,470.00	84,610.55	0.03
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	43,125.00	138,042.03	0.04
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	119,300.00	761,134.00	0.25
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	36,691.41	0.01
TIANJIN 712 COMMUNICATION 'A'	CNY	5,200.00	17,997.75	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	23,800.00	30,043.16	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	14,600.00	109,799.45	0.04
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	38,535.00	34,556.87	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	32,706.00	40,210.69	0.01
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	16,600.00	29,340.81	0.01
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	197,400.00	433,521.73	0.14
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	13,000.00	34,119.54	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	38,571.20	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	107,600.00	46,993.81	0.02
TONGWEI 'A'	CNY	40,300.00	177,994.72	0.06
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,700.00	32,603.94	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	140,000.00	242,752.15	0.08
TRINA SOLAR 'A'	CNY	19,169.00	80,229.23	0.03
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,300.00	75,437.58	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	98,000.00	802,083.13	0.26
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	6,859.00	81,887.01	0.03
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	24,048.00	77,602.60	0.03
USI (SH) 'A'	CNY	25,000.00	49,938.21	0.02
VERISILICON 'A'	CNY	4,021.00	33,003.57	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	12,800.00	41,252.87	0.01
WANDA FILM HOLDING 'A'	CNY	15,600.00	28,790.70	0.01
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	28,600.00	345,830.11	0.11
WEICHAI POWER 'A'	CNY	64,000.00	109,791.51	0.04
WEICHAI POWER 'H'	HKD	316,600.00	430,926.69	0.14
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	8,800.00	33,072.17	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	64,080.00	152,478.98	0.05
WESTERN MINING 'A'	CNY	16,700.00	29,380.37	0.01
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	35,900.00	32,439.65	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,033.00	31,531.94	0.01
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	10,665.00	135,881.90	0.04
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,300.00	67,530.57	0.02
WINTIME ENERGY 'A'	CNY	234,600.00	44,645.79	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	31,344.63	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	33,047.00	34,476.62	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	36,100.00	771,521.11	0.25
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	23,110.00	71,221.83	0.02
WUXI APTEC 'A'	CNY	26,248.00	309,699.44	0.10
WUXI APTEC 'H' 144A/S	HKD	55,968.00	669,956.09	0.22
WX AUTOWELL 'A'	CNY	928.00	18,150.82	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	111,500.00	97,241.58	0.03
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	32,731.54	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,300.00	30,522.76	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	16,700.00	39,211.94	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,925.00	42,870.57	0.01
XJ DAQO NEW 'A'	CNY	17,894.00	99,048.72	0.03
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	16,752.41	0.01
YANJING BREWERY 'A'	CNY	32,800.00	45,221.09	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	31,350.00	86,916.11	0.03
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	373,200.00	705,242.75	0.23
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,500.00	41,477.81	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	11,900.00	58,066.06	0.02
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	10,642.00	51,097.16	0.02
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	13,300.00	62,603.01	0.02
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	28,140.00	54,823.49	0.02
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	111,800.00	49,134.27	0.02
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,330.00	33,144.54	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	31,590.00	71,881.70	0.02
YOUNGOR GROUP 'A'	CNY	46,100.00	44,875.39	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,400.00	56,382.88	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	10,800.00	22,179.55	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	24,220.00	32,695.56	0.01
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	32,500.00	67,188.98	0.02
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	16,660.00	121,573.78	0.04
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	5,460.00	69,752.30	0.02
YUNNAN CHIHONG ZING & GERM. 'A'	CNY	61,500.00	44,541.88	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	8,900.00	72,988.52	0.02
YUNNAN TIN 'A'	CNY	17,000.00	33,352.84	0.01
YUNNAN YUNTIAN 'A'	CNY	27,200.00	63,642.71	0.02
YUTONG BUS CO 'A'	CNY	27,000.00	48,905.91	0.02
ZANGGE MINING 'A'	CNY	11,100.00	34,679.78	0.01
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,700.00	214,771.56	0.07
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	219,000.00	305,352.89	0.10
ZHEFU HOLDING GROUP CO 'A'	CNY	61,900.00	32,882.14	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	80,080.00	52,955.24	0.02
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY 'A'	CNY	61,400.00	75,993.16	0.02
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	21,600.00	68,874.89	0.02
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,500.00	92,994.61	0.03
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	4,000.00	28,888.18	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	192,000.00	143,169.12	0.05
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,070.00	34,972.02	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	13,338.00	68,497.62	0.02
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	12,600.00	82,303.38	0.03
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMA. 'A'	CNY	6,800.00	26,980.19	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	25,800.00	53,761.59	0.02
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	37,900.00	48,205.06	0.02
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	27,120.00	60,299.46	0.02
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNH	13,900.00	56,520.89	0.02
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	33,614.00	70,550.49	0.02
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	4,300.00	28,540.97	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	20,550.00	49,799.25	0.02
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	14,600.00	36,479.88	0.01
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER 'A'	CNY	136,900.00	79,658.13	0.03
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	31,900.00	44,023.94	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	106,600.00	314,415.87	0.10
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	7,200.00	114,150.75	0.04
ZHONGJIN GOLD CO 'A'	CNY	66,400.00	99,454.20	0.03
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	56,500.00	54,921.77	0.02
ZHUZHOU CRRC 'A'	CNY	9,050.00	49,289.12	0.02
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	84,900.00	293,773.26	0.09
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	30,100.00	33,792.32	0.01
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMICAL 'A'	CNY	21,600.00	18,985.69	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	204,000.00	338,788.51	0.11
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	863,000.00	1,320,088.03	0.43
ZJ SUPCON 'A'	CNH	6,237.00	40,817.03	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>China (Fortsetzung)</b>				
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	67,400.00	63,210.35	0.02
ZTE 'A'	CNY	37,900.00	169,573.88	0.05
ZTE 'H'	HKD	116,816.00	352,751.41	0.11
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	67,500.00	1,631,475.00	0.53
			<b>123,925,490.53</b>	<b>40.01</b>
<b>Hongkong</b>				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	74,000.00	255,111.93	0.08
BYD ELECTRONIC CO	HKD	128,500.00	585,742.35	0.19
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	598,518.00	206,336.59	0.07
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	856,000.00	110,390.17	0.04
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	230,526.00	286,985.40	0.09
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	605,440.00	1,255,429.74	0.41
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	766,000.00	278,746.17	0.09
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	259,333.00	1,422,185.45	0.46
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	244,500.00	162,336.99	0.05
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	308,800.00	589,064.93	0.19
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	235,960.00	235,000.22	0.08
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	538,000.00	250,732.38	0.08
CITIC PACIFIC	HKD	912,000.00	838,421.90	0.27
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,423,520.00	1,043,303.69	0.34
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	225,000.00	162,030.55	0.05
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	392,350.00	247,978.56	0.08
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	464,000.00	354,286.37	0.11
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	89,000.00	225,458.68	0.07
LENOVO GROUP	HKD	1,146,000.00	1,180,846.46	0.38
SINOTRUK HONG KONG	HKD	115,000.00	221,428.98	0.07
YUEXIU PROPERTY	HKD	262,140.00	302,243.05	0.10
			<b>10,214,060.56</b>	<b>3.30</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
3SBIO 144A/S	HKD	281,500.00	235,426.30	0.08
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	119,000.00	203,604.34	0.07
AKESO	HKD	79,000.00	363,132.29	0.12
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,593,300.00	28,344,043.28	9.17
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	200,000.00	2,251,062.69	0.73
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	11,100.00	336,885.00	0.11
BAIDU 'A'	HKD	355,400.00	6,053,527.66	1.96
BEIGENE	HKD	108,600.00	1,492,029.38	0.48
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	31,566.00	436,499.03	0.14
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	576,000.00	247,849.28	0.08
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	HKD	122,000.00	296,905.34	0.10
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	239,000.00	203,849.50	0.07
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	366,000.00	358,436.09	0.12
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	61,600.00	225,341.21	0.07
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	206,000.00	311,951.58	0.10
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	500,000.00	1,675,847.86	0.54

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	220,000.00	248,319.16	0.08
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	370,000.00	94,958.33	0.03
CHINA RESOURCES LAND	HKD	506,666.00	2,018,420.43	0.65
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	15,454.00	114,444.68	0.04
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	106,800.00	430,916.99	0.14
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	340,750.00	358,507.59	0.12
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	408,000.00	290,689.70	0.09
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	323,400.00	487,256.12	0.16
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,904,678.00	221,308.57	0.07
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	332,000.00	342,519.04	0.11
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	9,000.00	272,430.00	0.09
DONGYUE GROUP	HKD	278,000.00	209,071.76	0.07
EAST BUY HOLDINGS 144A/S	HKD	66,000.00	311,382.11	0.10
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	122,700.00	1,018,340.92	0.33
GALAXYCORE INC. 'A'	CNY	22,192.00	46,668.66	0.02
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	135,503.00	186,856.39	0.06
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	948,000.00	1,118,447.46	0.36
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	192,000.00	506,240.12	0.16
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	149,000.00	154,672.14	0.05
H Aidilao INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	265,000.00	710,559.49	0.23
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	102,000.00	216,193.95	0.07
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	196,000.00	266,777.10	0.09
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	95,000.00	302,642.16	0.10
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	32,618.00	1,286,127.74	0.42
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	58,487.00	327,837.89	0.11
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	180,500.00	881,543.86	0.29
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	73,500.00	348,390.00	0.11
JD LOGISTICS S/144A	HKD	328,500.00	417,343.58	0.13
JD.COM 'A' -S-	HKD	371,541.00	5,460,310.60	1.77
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	155,000.00	210,971.69	0.07
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	7,406.00	282,242.66	0.09
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	105,600.00	1,638,912.00	0.53
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	101,755.00	228,407.26	0.07
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	144,000.00	101,860.91	0.03
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	438,000.00	539,121.22	0.17
KINGSOFT	HKD	150,200.00	544,657.58	0.18
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	366,000.00	2,937,119.69	0.95
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	9,668.00	649,399.56	0.21
LI AUTO INC 'A'	HKD	176,800.00	3,122,049.03	1.01
LI NING	HKD	372,500.00	1,567,173.12	0.51
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	304,500.00	547,425.76	0.18
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	105,900.00	112,254.00	0.04
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	800,940.00	11,719,791.32	3.80
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	123,000.00	185,948.25	0.06
MINISO GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	14,241.00	368,841.90	0.12
MINTH GROUP	HKD	114,000.00	293,302.10	0.09
NETEASE S	HKD	305,762.00	6,227,008.75	2.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	239,652.00	1,459,602.89	0.47
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	218,100.00	1,971,624.00	0.64
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	94,600.00	9,277,422.00	3.01
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	96,500.00	225,236.51	0.07
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	74,312.00	219,657.09	0.07
QIFU TECHNOLOGY 'A' -ADR-	USD	17,200.00	264,192.00	0.09
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	171,000.00	270,303.73	0.09
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	129,800.00	1,243,000.30	0.40
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,648,250.00	595,586.44	0.19
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	277,000.00	251,469.11	0.08
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	111,600.00	779,447.37	0.25
TECHNOLOGY HOLDINGS	HKD	3,244,000.00	604,740.39	0.20
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,058,500.00	41,383,891.48	13.39
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	316,000.00	441,407.47	0.14
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	289,000.00	219,558.41	0.07
TRIP COM GROUP	HKD	86,335.00	3,077,780.08	1.00
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	203,000.00	142,558.79	0.05
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	58,000.00	139,374.36	0.05
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	54,300.00	869,343.00	0.28
WANT WANT CHINA	HKD	724,000.00	472,383.53	0.15
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	12,950.00	162,393.00	0.05
WUXI BIOLOGICS	HKD	607,946.00	3,543,570.40	1.15
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	2,418,800.00	3,811,100.47	1.23
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	792,000.00	592,595.13	0.19
XPENG 'A'	HKD	163,960.00	1,464,404.00	0.47
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	249,000.00	230,818.84	0.07
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	200,000.00	371,304.04	0.12
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	93,000.00	160,306.82	0.05
ZAI LAB	HKD	152,500.00	368,795.06	0.12
ZHONGSHENG GROUP	HKD	129,000.00	363,189.75	0.12
			<b>167,939,110.63</b>	<b>54.38</b>
<b>Singapur</b>				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	36,500.00	254,693.76	0.08
			<b>254,693.76</b>	<b>0.08</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	66,099.00	3,683,036.28	1.19
			<b>3,683,036.28</b>	<b>1.19</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>309,011,476.01</b>	<b>99.92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - China Index (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Britische Jungferninseln</b>				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Bezugsrechte</i>				
<b>China</b>				
ST KMY Y - RTS OF TRUST INT-N°F05238	CNY	6,681.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<b>GESAMT II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>309,011,476.01</b>	<b>99.92</b>
Sichteinlagen bei Banken			369,685.82	0.12
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-112,163.80	-0.04
<b>Nettovermögen</b>			<b>309,268,998.03</b>	<b>100.00</b>



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - China Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	54.38	Internet, Software und IT-Dienste	27.27
China	40.01	Versorgungsbetriebe	9.86
Hongkong	3.30	Banken und Kreditinstitute	9.57
Vereinigte Staaten	1.19	Elektronik und elektrische Geräte	4.52
Bermuda	0.96	Versicherungen	4.18
Singapur	0.08	Pharmazeutika und Kosmetik	3.67
Britische Jungferninseln	0.00	Verlage und graphische Industrie	3.30
	<b>99.92</b>	Immobilien	3.13
		Gastronomie	2.75
		Maschinen- und Apparatebau	2.71
		Automobile	2.61
		Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.41
		Bergbau und Stahlwerke	2.37
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.15
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.08
		Öl	2.06
		Tabak und Alkohol	1.82
		Biotechnologie	1.68
		Textilien und Bekleidung	1.47
		Einzelhandel und Supermärkte	1.28
		Transportwesen und Frachtverkehr	1.18
		Bauwesen und Baumaterialien	1.17
		Rostfreier Stahl	0.84
		Chemikalien	0.74
		Diverse Konsumgüter	0.70
		Transport	0.66
		Nachrichtenübermittlung	0.59
		Computer und Bürobedarf	0.58
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0.55
		Photografie und Optik	0.38
		Verschiedenes	0.38
		Verbraucher-Produkte	0.32
		Edelmetalle und Edelsteine	0.19
		Landwirtschaft und Fischerei	0.16
		Uhrenherstellung	0.16
		Papier- und Forstprodukte	0.14
		Umweltdienste und Recycling	0.08
		Reifen und Gummi	0.08
		Diverser Handel	0.07
		Verpackungsindustrie	0.03
		Verschiedene Investitionsgüter	0.02
		Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.01
		Bezugsrechte	0.00
			<b>99.92</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	55,100.00	161,440.58	0.68
CREDICORP	USD	293.00	38,157.39	0.16
			<b>199,597.97</b>	<b>0.84</b>
<b>Brasilien</b>				
BANCO DO BRASIL	BRL	7,600.00	71,946.02	0.30
BANCO SANTANDER	BRL	7,000.00	36,612.63	0.15
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	49,000.00	309,698.16	1.30
GERDAU PFD	BRL	38,830.00	188,212.17	0.79
KLABIN	BRL	56,800.00	269,871.44	1.13
SUZANO	BRL	12,500.00	135,450.77	0.57
			<b>1,011,791.19</b>	<b>4.24</b>
<b>China</b>				
BANK OF CHINA 'H'	HKD	1,947,000.00	688,390.86	2.88
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	104,000.00	48,363.32	0.20
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	162,000.00	68,084.92	0.29
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	1,022,000.00	576,891.30	2.42
GANFENG LITHIUM GROUP 'H' 144A/S	HKD	13,600.00	56,005.95	0.23
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	54,800.00	172,323.25	0.72
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	633,000.00	304,718.53	1.28
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	402,000.00	144,393.75	0.60
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	498,000.00	639,114.81	2.68
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	102,000.00	295,561.74	1.24
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	16,305.00	105,004.20	0.44
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	1,753.00	42,825.79	0.18
			<b>3,141,678.42</b>	<b>13.16</b>
<b>Griechenland</b>				
JUMBO	EUR	6,720.00	185,706.93	0.78
			<b>185,706.93</b>	<b>0.78</b>
<b>Hongkong</b>				
BYD ELECTRONIC CO	HKD	18,500.00	84,527.51	0.35
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	647,200.00	473,586.94	1.98
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	80,000.00	57,628.69	0.24
			<b>615,743.14</b>	<b>2.57</b>
<b>Indien</b>				
ASIAN PAINTS	INR	3,735.00	142,335.82	0.60
BAJAJ AUTO	INR	5,148.00	314,345.93	1.32
CIPLA -DEMAT.-	INR	10,020.00	143,456.62	0.60
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	7,828.00	189,287.29	0.79

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	6,956.00	468,567.27	1.96
HAVELLS INDIA	INR	5,705.00	95,603.67	0.40
HDFC BANK	INR	6,781.00	124,779.63	0.52
ICICI BANK	INR	7,763.00	89,142.50	0.37
INDRAPRASTHA GAS	INR	22,386.00	122,809.76	0.51
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	39,494.00	684,125.34	2.86
MARICO -DEMAT.-	INR	19,106.00	129,403.92	0.54
MPHASIS -DEMAT.-	INR	5,343.00	153,141.29	0.64
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	1,955.00	530,479.67	2.22
TECH MAHINDRA	INR	20,578.00	303,468.59	1.27
WIPRO -DEMAT.-	INR	99,152.00	485,771.15	2.03
			<b>3,976,718.45</b>	<b>16.63</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
3SBIO 144A/S	HKD	76,500.00	64,201.13	0.27
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	98,900.00	1,083,830.71	4.55
BAIDU 'A'	HKD	18,700.00	319,192.75	1.34
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	144,000.00	62,084.16	0.26
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	18,000.00	27,350.64	0.11
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	64,000.00	45,705.05	0.19
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	14,200.00	21,387.86	0.09
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	3,975.00	120,999.00	0.51
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	24,000.00	51,011.29	0.21
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	43,000.00	137,087.63	0.57
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	33,000.00	74,351.94	0.31
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	66,000.00	46,791.92	0.20
TENCENT HOLDINGS	HKD	22,500.00	879,915.98	3.69
WANT WANT CHINA	HKD	350,000.00	228,651.04	0.96
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	29,000.00	50,187.84	0.21
			<b>3,212,748.94</b>	<b>13.47</b>
<b>Malaysia</b>				
AMMB HOLDINGS	MYR	109,200.00	86,130.61	0.36
HONG LEONG BANK	MYR	46,400.00	192,810.05	0.81
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	15,000.00	56,604.56	0.24
IOI CORPORATION	MYR	59,100.00	50,089.33	0.21
MALAYAN BANKING BHD	MYR	201,800.00	377,875.42	1.58
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	5,200.00	139,993.94	0.59
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	197,900.00	303,285.10	1.27
PUBLIC BANK	MYR	120,800.00	104,522.84	0.44
RHB BANK BERHAD	MYR	92,300.00	106,873.58	0.45
SIME DARBY BERHAD	MYR	169,100.00	79,592.34	0.33
			<b>1,497,777.77</b>	<b>6.28</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Mexiko</b>				
ARCA CONTINENTAL	MXN	10,400.00	94,321.27	0.39
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	39,568.00	312,900.34	1.31
GRUMA 'B'	MXN	12,490.00	211,650.72	0.89
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	14,265.00	367,835.88	1.54
WAL-MART DE MEXICO	MXN	143,600.00	548,614.02	2.30
			<b>1,535,322.23</b>	<b>6.43</b>
<b>Philippinen</b>				
AYALA LAND	PHP	163,700.00	85,299.19	0.36
			<b>85,299.19</b>	<b>0.36</b>
<b>Qatar</b>				
OOREDOO	QAR	22,837.00	67,068.16	0.28
			<b>67,068.16</b>	<b>0.28</b>
<b>Russland</b>				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	301,750.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Südafrika</b>				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	2,963.00	112,446.08	0.47
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	48,584.00	259,097.44	1.08
KUMBA IRON ORE	ZAR	4,416.00	107,939.88	0.45
MR. PRICE GROUP	ZAR	11,121.00	82,046.16	0.34
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	3,642.00	22,358.74	0.09
SIBANYE STILLWATER	ZAR	62,753.00	99,178.39	0.42
			<b>683,066.69</b>	<b>2.85</b>
<b>Südkorea</b>				
BGF RETAIL	KRW	349.00	36,468.41	0.15
DOOSAN BOBCAT	KRW	2,158.00	81,790.64	0.34
HYUNDAI GLOVIS	KRW	190.00	26,019.47	0.11
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	13,744.00	700,147.19	2.93
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,237.00	432,116.67	1.81
SAMSUNG SDS	KRW	2,828.00	284,452.38	1.19
			<b>1,560,994.76</b>	<b>6.53</b>
<b>Taiwan</b>				
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	29,000.00	104,837.70	0.44
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	245,000.00	793,331.33	3.32
MEDIA TEK	TWD	17,000.00	392,433.71	1.64
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	45,000.00	231,028.00	0.97
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	10,000.00	96,549.45	0.40
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	15,000.00	198,881.50	0.83
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	18,000.00	223,607.48	0.94
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	107,000.00	1,763,086.20	7.39
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	80,000.00	113,402.74	0.47
			<b>3,917,158.11</b>	<b>16.40</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

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

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Thailand</b>				
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	248,400.00	129,599.56	0.54
			<b>129,599.56</b>	<b>0.54</b>
<b>Ungarn</b>				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	9,582.00	233,622.26	0.98
			<b>233,622.26</b>	<b>0.98</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
ADNOC DISTRIBUTION	AED	207,111.00	211,452.83	0.89
ALDAR PROPERTIES	AED	127,123.00	199,354.34	0.83
EMAAR PROPERTIES	AED	404,910.00	886,326.28	3.72
EMIRATES NBD	AED	84,897.00	411,425.70	1.72
			<b>1,708,559.15</b>	<b>7.16</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>23,762,452.92</b>	<b>99.50</b>
Sichteinlagen bei Banken			172,877.20	0.72
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-52,999.89	-0.22
<b>Nettovermögen</b>			<b>23,882,330.23</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indien	16.63	Elektronik und elektrische Geräte	19.03
Taiwan	16.40	Banken und Kreditinstitute	13.98
Kaimaninseln	13.47	Internet, Software und IT-Dienste	12.46
China	13.16	Pharmazeutika und Kosmetik	8.39
Vereinigte Arabische Emirate	7.16	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.51
Südkorea	6.53	Versicherungen	6.39
Mexiko	6.43	Immobilien	4.91
Malaysia	6.28	Versorgungsbetriebe	4.66
Brasilien	4.24	Einzelhandel und Supermärkte	2.79
Südafrika	2.85	Transportwesen und Frachtverkehr	2.45
Hongkong	2.57	Computer und Bürobedarf	2.16
Ungarn	0.98	Chemikalien	1.87
Bermuda	0.84	Papier- und Forstprodukte	1.70
Griechenland	0.78	Edelmetalle und Edelsteine	1.64
Thailand	0.54	Bergbau und Stahlwerke	1.47
Philippinen	0.36	Öl	1.40
Qatar	0.28	Automobile	1.32
Russland	0.00	Maschinen- und Apparatebau	1.22
	<b>99.50</b>	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.20
		Diverse Konsumgüter	0.78
		Nachrichtenübermittlung	0.57
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.51
		Diverser Handel	0.40
		Verpackungsindustrie	0.39
		Verschiedenes	0.35
		Textilien und Bekleidung	0.26
		Landwirtschaft und Fischerei	0.21
		Gastronomie	0.21
		Transport	0.18
		Uhrenherstellung	0.09
			<b>99.50</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Quest Global Sustainable Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
BLUESCOPE STEEL	AUD	155,173.00	1,967,373.31	0.18
FORTESCUE METALS	AUD	606,198.00	8,257,259.00	0.77
MEDIBANK PRIVATE	AUD	1,043,712.00	2,329,812.24	0.22
SONIC HEALTHCARE	AUD	168,254.00	3,245,298.61	0.30
			<b>15,799,743.16</b>	<b>1.47</b>
<b>Dänemark</b>				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,576.00	2,852,873.08	0.27
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	21,625.00	4,072,547.98	0.38
			<b>6,925,421.06</b>	<b>0.65</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ	EUR	95,891.00	22,973,958.93	2.15
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	43,064.00	3,076,326.79	0.29
			<b>26,050,285.72</b>	<b>2.44</b>
<b>Frankreich</b>				
SANOFI	EUR	111,712.00	12,020,054.80	1.12
VIVENDI	EUR	206,497.00	1,817,265.29	0.17
			<b>13,837,320.09</b>	<b>1.29</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3I GROUP	GBP	368,822.00	9,353,479.35	0.88
BUNZL	GBP	130,289.00	4,679,334.65	0.44
RELX PLC	GBP	701,483.00	23,951,239.14	2.24
SAGE GROUP	GBP	356,669.00	4,336,154.58	0.41
TESCO	GBP	983,572.00	3,182,857.09	0.30
			<b>45,503,064.81</b>	<b>4.27</b>
<b>Hongkong</b>				
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	270,296.00	2,891,902.37	0.27
			<b>2,891,902.37</b>	<b>0.27</b>
<b>Irland</b>				
ACCENTURE 'A'	USD	84,636.00	25,885,920.60	2.42
ALLEGION	USD	32,207.00	3,378,836.37	0.32
AON	USD	51,246.00	16,814,325.06	1.57
PENTAIR	USD	45,084.00	2,947,591.92	0.28
TRANE TECHNOLOGIES	USD	10,704.00	2,196,139.68	0.21
			<b>51,222,813.63</b>	<b>4.80</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	415,105.00	8,561,835.35	0.80
			<b>8,561,835.35</b>	<b>0.80</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Quest Global Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan</b>				
ASTELLAS PHARMA	JPY	257,300.00	3,584,655.76	0.34
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	249,300.00	7,745,996.57	0.72
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	141,300.00	8,237,348.13	0.77
HIROSE ELECTRIC	JPY	7,900.00	921,138.96	0.09
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	74,000.00	2,728,644.84	0.26
NINTENDO	JPY	246,000.00	10,307,766.19	0.96
OMRON	JPY	34,200.00	1,536,880.65	0.14
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	133,500.00	2,571,277.87	0.24
OTSUKA HOLDINGS	JPY	154,500.00	5,520,777.23	0.52
SEKISUI HOUSE	JPY	240,700.00	4,819,360.43	0.45
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	685,500.00	19,955,230.98	1.87
SHIONOGI & CO	JPY	66,800.00	3,003,802.10	0.28
TAISEI	JPY	64,100.00	2,267,469.98	0.21
TIS	JPY	40,800.00	903,920.82	0.08
TOKYO ELECTRON	JPY	120,400.00	16,574,361.47	1.55
			<b>90,678,631.98</b>	<b>8.48</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CK ASSET HOLDINGS	HKD	237,000.00	1,246,955.23	0.12
			<b>1,246,955.23</b>	<b>0.12</b>
<b>Kanada</b>				
MANULIFE FINANCIAL	CAD	722,568.00	13,448,737.53	1.26
METRO	CAD	91,608.00	4,796,845.66	0.45
TOROMONT INDUSTRIES	CAD	28,456.00	2,341,421.73	0.22
			<b>20,587,004.92</b>	<b>1.93</b>
<b>Niederlande</b>				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	149,829.00	4,552,668.04	0.43
RANDSTAD	EUR	44,521.00	2,489,876.10	0.23
WOLTERS KLUWER	EUR	12,827.00	1,569,482.22	0.15
			<b>8,612,026.36</b>	<b>0.81</b>
<b>Norwegen</b>				
YARA INTERNATIONAL	NOK	51,436.00	1,961,948.25	0.18
			<b>1,961,948.25</b>	<b>0.18</b>
<b>Schweiz</b>				
GARMIN	USD	54,699.00	5,773,479.45	0.54
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	20,473.00	5,882,067.61	0.55
NOVARTIS NOMINAL	CHF	72,550.00	7,495,510.39	0.70
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	43,786.00	12,010,011.16	1.12
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	14,111.00	2,843,814.22	0.27
TE CONNECTIVITY	USD	119,917.00	14,981,230.81	1.40
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	47,449.00	21,902,333.81	2.05
			<b>70,888,447.45</b>	<b>6.63</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Quest Global Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Singapur</b>				
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	1,277,700.00	12,013,362.65	1.12
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	295,700.00	2,115,714.30	0.20
			<b>14,129,076.95</b>	<b>1.32</b>
<b>Spanien</b>				
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	221,769.00	8,291,880.81	0.78
			<b>8,291,880.81</b>	<b>0.78</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ABBOTT LABORATORIES	USD	9,216.00	898,467.84	0.08
ABBVIE	USD	61,795.00	9,326,719.35	0.87
AFLAC	USD	227,637.00	17,534,878.11	1.64
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	17,993.00	2,027,631.17	0.19
ALPHABET 'A'	USD	226,044.00	30,240,166.32	2.83
AMGEN	USD	40,021.00	10,804,069.16	1.01
APPLE	USD	419,622.00	72,485,504.28	6.77
APPLIED MATERIALS	USD	116,986.00	16,538,310.82	1.55
ARROW ELECTRONICS	USD	22,544.00	2,860,608.16	0.27
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	69,115.00	16,789,415.80	1.57
AUTOZONE	USD	7,156.00	18,449,599.20	1.73
BLACKROCK 'A'	USD	16,215.00	10,615,960.50	0.99
BROADCOM	USD	24,224.00	20,377,955.52	1.91
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	42,099.00	3,690,819.33	0.35
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	61,359.00	5,317,984.53	0.50
CISCO SYSTEMS	USD	487,537.00	26,336,748.74	2.46
CME GROUP 'A'	USD	50,171.00	10,045,739.33	0.94
COCA-COLA	USD	289,812.00	16,203,388.92	1.52
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	196,674.00	13,406,283.21	1.25
COLGATE PALMOLIVE	USD	47,803.00	3,400,705.42	0.32
DOVER	USD	52,386.00	7,393,236.18	0.69
ELECTRONIC ARTS	USD	86,318.00	10,410,813.98	0.97
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	132,850.00	7,885,976.00	0.74
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	63,248.00	7,295,656.80	0.68
FASTENAL	USD	220,554.00	12,212,074.98	1.14
GENUINE PARTS	USD	52,301.00	7,561,155.57	0.71
GILEAD SCIENCES	USD	284,977.00	21,527,162.58	2.01
GRAINGER (W.W.)	USD	17,165.00	11,993,013.85	1.12
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	66,482.00	4,752,798.18	0.44
HENRY SCHEIN	USD	46,628.00	3,453,269.68	0.32
HOLOGIC	USD	96,707.00	6,750,148.60	0.63
HOME DEPOT	USD	22,168.00	6,759,244.88	0.63
HP	USD	291,844.00	7,585,025.56	0.71
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	69,588.00	16,178,514.12	1.51
INTERPUBLIC GROUP	USD	142,973.00	4,126,200.78	0.39
JOHNSON & JOHNSON	USD	21,195.00	3,304,300.50	0.31
JP MORGAN CHASE & CO	USD	29,364.00	4,333,832.76	0.41
KENVUE	USD	53,603.00	1,080,100.45	0.10
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	6,848.00	916,878.72	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Quest Global Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	24,155.00	4,868,923.35	0.46
LAM RESEARCH	USD	7,239.00	4,601,036.01	0.43
MARSH & MC LENNAN	USD	54,354.00	10,443,034.02	0.98
MASCO	USD	78,758.00	4,278,922.14	0.40
MCKESSON	USD	29,001.00	12,732,889.05	1.19
MERCK & CO	USD	74,924.00	7,762,126.40	0.73
MICROSOFT	USD	124,377.00	39,637,706.13	3.71
NASDAQ	USD	126,669.00	6,197,914.17	0.58
NETAPP INC	USD	64,005.00	4,895,742.45	0.46
OMNICOM GROUP	USD	76,878.00	5,717,416.86	0.53
OTIS WORLDWIDE	USD	29,668.00	2,392,130.84	0.22
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	13,669.00	2,099,421.71	0.20
PEPSICO	USD	27,917.00	4,723,835.57	0.44
PUBLIC STORAGE	USD	4,895.00	1,300,209.90	0.12
PULTEGROUP	USD	86,258.00	6,511,616.42	0.61
QUALCOMM	USD	33,475.00	3,749,534.75	0.35
QUEST DIAGNOSTICS	USD	21,430.00	2,623,032.00	0.25
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	20,685.00	5,463,942.75	0.51
ROBERT HALF	USD	36,686.00	2,695,687.28	0.25
SNAP-ON	USD	20,289.00	5,227,055.07	0.49
STEEL DYNAMICS	USD	62,811.00	6,725,801.88	0.63
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	166,171.00	5,147,977.58	0.48
TRAVELERS COMPANIES	USD	43,564.00	7,205,485.60	0.67
VERISIGN	USD	36,776.00	7,507,452.64	0.70
VISA 'A'	USD	123,256.00	28,595,392.00	2.68
WALMART	USD	133,819.00	21,607,753.93	2.02
YUM BRANDS	USD	73,424.00	9,144,959.20	0.86
			<b>676,727,359.58</b>	<b>63.30</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,063,915,717.72</b>	<b>99.54</b>
Sichteinlagen bei Banken			5,316,891.10	0.50
Sonstige nettverbindlichkeiten			-355,100.51	-0.04
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,068,877,508.31</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Quest Global Sustainable Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	63.30	Computer und Bürobedarf	18.81
Japan	8.48	Pharmazeutika und Kosmetik	11.34
Schweiz	6.63	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	10.44
Irland	4.80	Versicherungen	8.79
Grossbritannien	4.27	Elektronik und elektrische Geräte	7.51
Deutschland	2.44	Einzelhandel und Supermärkte	6.34
Kanada	1.93	Internet, Software und IT-Dienste	5.19
Australien	1.47	Maschinen- und Apparatebau	5.08
Singapur	1.32	Verlage und graphische Industrie	3.31
Frankreich	1.29	Banken und Kreditinstitute	2.71
Niederlande	0.81	Bauwesen und Baumaterialien	2.57
Italien	0.80	Biotechnologie	2.28
Spanien	0.78	Transportwesen und Frachtverkehr	2.23
Dänemark	0.65	Chemikalien	2.16
Hongkong	0.27	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.96
Norwegen	0.18	Immobilien	1.59
Kaimaninseln	0.12	Diverse Konsumgüter	0.96
	<b>99.54</b>	Gastronomie	0.86
		Bergbau und Stahlwerke	0.81
		Edelmetalle und Edelsteine	0.77
		Photografie und Optik	0.77
		Nachrichtenübermittlung	0.71
		Automobile	0.71
		Papier- und Forstprodukte	0.44
		Verschiedenes	0.32
		Versorgungsbetriebe	0.28
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.22
		Verpackungsindustrie	0.20
		Landwirtschaft und Fischerei	0.18
			<b>99.54</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Robotics

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	7,883,905.00	265,916,547.10	3.62
SAP	EUR	869,390.00	113,983,427.71	1.55
SIEMENS	EUR	2,443,105.00	355,100,523.26	4.84
			<b>735,000,498.07</b>	<b>10.01</b>
<b>Frankreich</b>				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2,124,808.00	80,221,552.34	1.09
			<b>80,221,552.34</b>	<b>1.09</b>
<b>Grossbritannien</b>				
ARM HOLDING -ADR SPONS-	USD	236,450.00	13,151,349.00	0.18
			<b>13,151,349.00</b>	<b>0.18</b>
<b>Japan</b>				
FANUC	JPY	6,778,700.00	176,188,737.31	2.40
KEYENCE	JPY	507,600.00	189,802,498.24	2.58
TOKYO ELECTRON	JPY	1,331,300.00	183,267,835.74	2.50
YASKAWA ELECTRIC	JPY	2,770,900.00	100,938,797.03	1.37
			<b>650,197,868.32</b>	<b>8.85</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML HOLDING	EUR	470,390.00	281,334,332.09	3.83
ELASTIC	USD	2,012,712.00	164,317,807.68	2.24
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,336,105.00	270,895,288.75	3.69
			<b>716,547,428.52</b>	<b>9.76</b>
<b>Schweden</b>				
ELEKTA 'B'	SEK	446,255.00	3,074,064.56	0.04
			<b>3,074,064.56</b>	<b>0.04</b>
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	19,861,000.00	327,258,458.57	4.46
			<b>327,258,458.57</b>	<b>4.46</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	2,807,085.00	292,750,894.65	3.99
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	783,767.00	88,322,703.23	1.20
ALPHABET 'C'	USD	3,674,770.00	494,734,285.10	6.73
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,451,035.00	153,483,811.70	2.09
AUTODESK	USD	363,299.00	76,514,402.39	1.04
FIVE9	USD	2,391,081.00	156,854,913.60	2.14
INTUITIVE SURGICAL	USD	550,841.00	163,335,373.32	2.22
KLA CORPORATION	USD	604,685.00	283,424,929.78	3.86
LAM RESEARCH	USD	258,342.00	164,199,591.78	2.24
MARVELL TECHNOLOGY	USD	3,747,069.00	207,025,562.25	2.82
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	3,263,914.00	259,252,689.02	3.53

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Robotics (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
MICRON TECHNOLOGY	USD	1,994,224.00	135,527,463.04	1.85
NVIDIA	USD	684,059.00	300,992,800.59	4.10
PTC	USD	763,802.00	109,124,391.74	1.49
RINGCENTRAL 'A'	USD	4,775,865.00	143,275,950.00	1.95
SALESFORCE	USD	2,148,838.00	445,239,233.60	6.06
SPLUNK	USD	2,375,445.00	348,454,027.05	4.74
SYNOPSIS	USD	759,072.00	356,983,970.88	4.86
TERADYNE	USD	1,789,998.00	180,968,797.80	2.46
TWILIO 'A'	USD	2,580,038.00	154,183,070.88	2.10
WORKDAY 'A'	USD	984,842.00	212,469,813.08	2.89
			<b>4,727,118,675.48</b>	<b>64.36</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>7,252,569,894.86</b>	<b>98.75</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	682,414.35	107,640,901.09	1.47
			<b>107,640,901.09</b>	<b>1.47</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>107,640,901.09</b>	<b>1.47</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>7,360,210,795.95</b>	<b>100.22</b>
Kontokorrentkredite			-6,080,599.48	-0.08
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-9,920,475.34	-0.14
<b>Nettovermögen</b>			<b>7,344,209,721.13</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Robotics

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	64.36
Deutschland	10.01
Niederlande	9.76
Japan	8.85
Taiwan	4.46
Luxemburg	1.47
Frankreich	1.09
Grossbritannien	0.18
Schweden	0.04
	<b>100.22</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	43.39
Internet, Software und IT-Dienste	31.63
Versorgungsbetriebe	6.06
Computer und Bürobedarf	5.35
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.06
Nachrichtenübermittlung	4.82
Pharmazeutika und Kosmetik	2.26
Anteile an Anlagefonds	1.47
Transportwesen und Frachtverkehr	0.18
	<b>100.22</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	104,456.49	11,669,879.51	91.28
			<b>11,669,879.51</b>	<b>91.28</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>11,669,879.51</b>	<b>91.28</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,472,285.09	11.52
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-357,096.44	-2.80
<b>Nettovermögen</b>			<b>12,785,068.16</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Equities Diversified Alpha

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	91.28	Anteile an Anlagefonds	91.28
	<b>91.28</b>		<b>91.28</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Thematic Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	295,490.00	27,189,129.06	2.94
			<b>27,189,129.06</b>	<b>2.94</b>
<b>Deutschland</b>				
SIEMENS	EUR	148,099.00	21,525,899.38	2.33
			<b>21,525,899.38</b>	<b>2.33</b>
<b>Frankreich</b>				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	52,623.00	9,256,547.78	1.00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	9,419.00	17,447,250.74	1.89
L'OREAL	EUR	49,230.00	20,711,735.45	2.24
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	167,752.00	28,173,431.72	3.05
			<b>75,588,965.69</b>	<b>8.18</b>
<b>Indonesien</b>				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	26,853,400.00	9,082,111.65	0.98
			<b>9,082,111.65</b>	<b>0.98</b>
<b>Irland</b>				
ALLEGION	USD	223,519.00	23,449,378.29	2.53
			<b>23,449,378.29</b>	<b>2.53</b>
<b>Jersey</b>				
FERGUSON NEWCO	USD	138,643.00	23,089,605.22	2.50
			<b>23,089,605.22</b>	<b>2.50</b>
<b>Kanada</b>				
XENON PHARMACEUTICALS	USD	139,132.00	4,843,184.92	0.52
			<b>4,843,184.92</b>	<b>0.52</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML HOLDING	EUR	43,803.00	26,198,022.38	2.83
NXP SEMICONDUCTORS	USD	120,608.00	24,453,272.00	2.64
			<b>50,651,294.38</b>	<b>5.47</b>
<b>Schweden</b>				
HEXAGON 'B'	SEK	1,228,110.00	10,574,921.93	1.14
			<b>10,574,921.93</b>	<b>1.14</b>
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	87,107.00	10,807,367.40	1.17
GIVAUDAN	CHF	4,631.00	15,266,086.43	1.65
SIKA	CHF	67,391.00	17,349,127.24	1.88
			<b>43,422,581.07</b>	<b>4.70</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Thematic Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Singapur</b>				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	322,400.00	7,963,550.51	0.86
			<b>7,963,550.51</b>	<b>0.86</b>
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,204,000.00	19,838,839.14	2.14
			<b>19,838,839.14</b>	<b>2.14</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
89BIO	USD	283,288.00	4,277,648.80	0.46
ADOBE	USD	38,700.00	19,909,989.00	2.15
ALPHABET 'A'	USD	191,477.00	25,615,793.06	2.77
APPLIED MATERIALS	USD	71,443.00	10,099,896.91	1.09
BOSTON SCIENTIFIC	USD	456,304.00	24,238,868.48	2.62
CYTOKINETICS	USD	140,208.00	4,262,323.20	0.46
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	319,522.00	13,320,872.18	1.44
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	237,572.00	13,239,887.56	1.43
FORTINET	USD	211,789.00	12,531,555.13	1.35
IDEX CORP	USD	87,593.00	18,291,170.26	1.98
IDEX LABORATORIES	USD	47,135.00	20,774,279.90	2.25
INTUIT	USD	39,687.00	20,675,339.52	2.24
KLA CORPORATION	USD	55,758.00	26,134,610.97	2.83
LULULEMON ATHLETICA	USD	24,565.00	9,480,861.75	1.02
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	94,454.00	18,780,288.82	2.03
MERCADOLIBRE	USD	7,125.00	9,226,875.00	1.00
MICROSOFT	USD	94,568.00	30,137,875.92	3.26
NEXTERA ENERGY	USD	369,862.00	21,559,255.98	2.33
NVIDIA	USD	42,758.00	18,813,947.58	2.03
ON SEMICONDUCTOR	USD	119,019.00	11,334,179.37	1.23
POOL	USD	34,586.00	12,440,238.34	1.34
QUEST DIAGNOSTICS	USD	140,528.00	17,200,627.20	1.86
REPUBLIC SERVICES	USD	181,572.00	26,192,578.07	2.83
ROPER TECHNOLOGIES	USD	55,196.00	26,867,756.92	2.90
SYNOPSYS	USD	54,649.00	25,700,878.21	2.78
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	70,987.00	36,077,013.14	3.90
TOPBUILD	USD	71,841.00	18,041,430.33	1.95
TORO	USD	220,171.00	18,316,025.49	1.98
UNITEDHEALTH GROUP	USD	76,477.00	38,704,244.93	4.18
VISA 'A'	USD	172,852.00	40,101,664.00	4.35
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	23,685.00	5,709,032.40	0.62
			<b>598,057,008.42</b>	<b>64.66</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>915,276,469.66</b>	<b>98.95</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Thematic Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	61,144.54	9,644,658.52	1.04
			<b>9,644,658.52</b>	<b>1.04</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>9,644,658.52</b>	<b>1.04</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>924,921,128.18</b>	<b>99.99</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,276,468.45	0.14
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,159,589.62	-0.13
<b>Nettovermögen</b>			<b>925,038,007.01</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Thematic Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	64.66	Elektronik und elektrische Geräte	23.60
Frankreich	8.18	Pharmazeutika und Kosmetik	12.29
Niederlande	5.47	Internet, Software und IT-Dienste	9.33
Schweiz	4.70	Computer und Bürobedarf	7.65
Dänemark	2.94	Maschinen- und Apparatebau	7.11
Irland	2.53	Bauwesen und Baumaterialien	4.45
Jersey	2.50	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.35
Deutschland	2.33	Textil- und Bekleidungsindustrie	4.18
Taiwan	2.14	Gastronomie	3.37
Schweden	1.14	Banken und Kreditinstitute	3.28
Luxemburg	1.04	Textilien und Bekleidung	2.91
Indonesien	0.98	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	2.83
Singapur	0.86	Biotechnologie	2.71
Kanada	0.52	Verschiedenes	2.53
	<b>99.99</b>	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.33
		Diverse Konsumgüter	1.98
		Chemikalien	1.88
		Uhrenherstellung	1.17
		Anteile an Anlagefonds	1.04
		Photografie und Optik	1.00
			<b>99.99</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet - Corto Europe Long Short**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	934,772.58	147,909,064.71	100.47
			<b>147,909,064.71</b>	<b>100.47</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>147,909,064.71</b>	<b>100.47</b>
Kontokorrentkredite			-441,290.97	-0.30
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-250,941.95	-0.17
<b>Nettovermögen</b>			<b>147,216,831.79</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Corto Europe Long Short

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	100.47	Anteile an Anlagefonds	100.47
	<b>100.47</b>		<b>100.47</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Human

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
EDENRED	EUR	184,302.00	11,617,594.52	4.11
			<b>11,617,594.52</b>	<b>4.11</b>
<b>Grossbritannien</b>				
COMPASS GROUP	GBP	453,428.00	11,155,699.97	3.95
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	65,206.00	4,868,553.30	1.72
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	2,595,341.00	2,056,048.87	0.73
PEARSON	GBP	793,680.00	8,477,828.16	3.00
RELX PLC	GBP	396,484.00	13,537,438.68	4.79
			<b>40,095,568.98</b>	<b>14.19</b>
<b>Japan</b>				
RECRUIT HOLDINGS	JPY	323,130.00	10,058,280.39	3.56
SHIMANO	JPY	37,700.00	5,116,604.73	1.81
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	254,500.00	5,581,263.60	1.98
			<b>20,756,148.72</b>	<b>7.35</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	541,100.00	7,907,958.60	2.80
			<b>7,907,958.60</b>	<b>2.80</b>
<b>Niederlande</b>				
RANDSTAD	EUR	25,609.00	1,432,205.86	0.51
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	462,233.00	12,113,583.07	4.29
WOLTERS KLUWER	EUR	106,455.00	13,025,588.95	4.61
			<b>26,571,377.88</b>	<b>9.41</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ASGN	USD	58,073.00	4,794,506.88	1.70
BOOKING HOLDINGS	USD	4,312.00	13,441,883.84	4.76
BUMBLE 'A'	USD	261,945.00	3,984,183.45	1.41
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	101,027.00	7,044,612.71	2.49
CHEMED	USD	17,174.00	8,966,030.18	3.17
ELEVANCE HEALTH	USD	13,561.00	5,994,775.66	2.12
IDEXX LABORATORIES	USD	25,871.00	11,402,384.54	4.04
INTUIT	USD	15,439.00	8,043,101.44	2.85
KORN FERRY	USD	75,560.00	3,606,478.80	1.28
LIVE NATION	USD	103,659.00	8,693,880.33	3.08
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	19,258.00	3,829,068.14	1.36
MATCH GROUP	USD	175,738.00	7,120,903.76	2.52
NETFLIX	USD	32,514.00	12,387,834.00	4.39
POWERSCHOOL HOLDING 'A'	USD	189,829.00	4,331,897.78	1.53
PROGYNY	USD	133,159.00	4,572,680.06	1.62
STRIDE	USD	134,531.00	6,106,362.09	2.16
UNITEDHEALTH GROUP	USD	27,194.00	13,762,611.46	4.88
VENTAS	USD	223,057.00	9,518,957.48	3.37

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Human (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
WALT DISNEY	USD	104,292.00	8,403,849.36	2.98
WELLTOWER	USD	152,917.00	12,621,769.18	4.47
WORKDAY 'A'	USD	12,219.00	2,636,127.06	0.93
ZOETIS 'A'	USD	71,636.00	12,524,838.24	4.43
			<b>173,788,736.44</b>	<b>61.54</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>280,737,385.14</b>	<b>99.40</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	5,920.55	933,881.03	0.33
			<b>933,881.03</b>	<b>0.33</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>933,881.03</b>	<b>0.33</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>281,671,266.17</b>	<b>99.73</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,127,235.24	0.40
Sonstige nettverbindlichkeiten			-363,098.41	-0.13
<b>Nettovermögen</b>			<b>282,435,403.00</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Human

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	61.54	Internet, Software und IT-Dienste	12.75
Grossbritannien	14.19	Verlage und graphische Industrie	12.40
Niederlande	9.41	Textil- und Bekleidungsindustrie	10.78
Japan	7.35	Gastronomie	10.11
Frankreich	4.11	Versorgungsbetriebe	10.05
Kaimaninseln	2.80	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	9.56
Luxemburg	0.33	Immobilien	7.84
	<b>99.73</b>	Pharmazeutika und Kosmetik	4.43
		Verschiedenes	4.11
		Biotechnologie	4.04
		Chemikalien	3.17
		Freizeit	2.98
		Computer und Bürobedarf	2.85
		Nachrichtenübermittlung	2.52
		Automobile	1.81
		Anteile an Anlagefonds	0.33
			<b>99.73</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet - Positive Change**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>China</b>				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	259,200.00	815,076.42	1.61
			<b>815,076.42</b>	<b>1.61</b>
<b>Deutschland</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	36,605.00	1,234,651.51	2.44
			<b>1,234,651.51</b>	<b>2.44</b>
<b>Frankreich</b>				
LEGRAND	EUR	18,031.00	1,677,232.08	3.32
			<b>1,677,232.08</b>	<b>3.32</b>
<b>Grossbritannien</b>				
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	41,604.00	823,593.95	1.63
			<b>823,593.95</b>	<b>1.63</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	141,600.00	1,154,490.19	2.28
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	75,000.00	729,731.06	1.44
			<b>1,884,221.25</b>	<b>3.72</b>
<b>Indien</b>				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	34,456.00	513,435.04	1.02
HDFC BANK	INR	23,804.00	438,026.00	0.87
			<b>951,461.04</b>	<b>1.89</b>
<b>Indonesien</b>				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	5,254,200.00	1,777,027.53	3.51
			<b>1,777,027.53</b>	<b>3.51</b>
<b>Irland</b>				
KERRY GROUP 'A'	EUR	12,129.00	1,015,819.28	2.01
KINGSPAN GROUP	EUR	16,423.00	1,240,613.13	2.45
LINDE	USD	4,811.00	1,805,808.85	3.57
			<b>4,062,241.26</b>	<b>8.03</b>
<b>Japan</b>				
FANUC	JPY	30,400.00	790,142.30	1.56
TOYOTA MOTOR	JPY	64,500.00	1,163,170.67	2.30
			<b>1,953,312.97</b>	<b>3.86</b>
<b>Jersey</b>				
FERGUSON NEWCO	USD	7,329.00	1,220,571.66	2.41
			<b>1,220,571.66</b>	<b>2.41</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML HOLDING	EUR	2,683.00	1,604,668.49	3.17
			<b>1,604,668.49</b>	<b>3.17</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Positive Change (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Singapur</b>				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	71,000.00	1,753,759.57	3.47
			<b>1,753,759.57</b>	<b>3.47</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	2,660.00	467,654.60	0.92
ALPHABET 'A'	USD	13,114.00	1,754,390.92	3.47
BAKER HUGHES 'A'	USD	47,306.00	1,709,638.84	3.38
CARLISLE COS	USD	2,764.00	718,225.40	1.42
CMS ENERGY	USD	28,748.00	1,533,705.80	3.03
COOPER COMPANIES	USD	3,989.00	1,276,440.11	2.52
COSTCO WHOLESALE	USD	1,572.00	893,430.48	1.77
CUMMINS	USD	3,305.00	765,834.60	1.51
DARLING INTERNATIONAL	USD	13,065.00	689,636.03	1.36
DEERE & CO	USD	2,063.00	788,086.63	1.56
ENPHASE ENERGY	USD	2,961.00	362,840.94	0.72
HCA HEALTHCARE	USD	8,716.00	2,158,691.72	4.28
IDEXX LABORATORIES	USD	2,517.00	1,109,342.58	2.19
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	10,650.00	1,176,505.50	2.33
INTUIT	USD	3,457.00	1,800,958.72	3.56
MICROSOFT	USD	8,018.00	2,555,256.42	5.06
NEW YORK TIMES 'A'	USD	20,948.00	863,057.60	1.71
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	5,730.00	880,070.70	1.74
PG & E	USD	88,635.00	1,451,841.30	2.87
REPUBLIC SERVICES	USD	16,730.00	2,413,377.79	4.78
SYNOPSYS	USD	2,513.00	1,181,838.77	2.34
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	3,720.00	1,309,030.80	2.59
WILLIAMS COMPANIES	USD	27,628.00	944,325.04	1.87
ZSCALER	USD	4,287.00	680,818.47	1.35
			<b>29,484,999.76</b>	<b>58.33</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>49,242,817.49</b>	<b>97.39</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Singapur</b>				
HDFC (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	25,143.00	461,641.07	0.91
			<b>461,641.07</b>	<b>0.91</b>
<b>Strukturierte Produkte insgesamt</b>			<b>461,641.07</b>	<b>0.91</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>49,704,458.56</b>	<b>98.30</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in USD)**

**Pictet - Positive Change (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Strukturierte Produkte</i>				
<b>Singapur</b>				
HCLT (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	32,912.00	488,853.13	0.97
			<b>488,853.13</b>	<b>0.97</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>488,853.13</b>	<b>0.97</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>50,193,311.69</b>	<b>99.27</b>
Sichteinlagen bei Banken			388,697.59	0.77
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-17,982.10	-0.04
<b>Nettovermögen</b>			<b>50,564,027.18</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Positive Change

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	58.33	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	17.50
Irland	8.03	Elektronik und elektrische Geräte	11.10
Singapur	5.35	Computer und Bürobedarf	8.62
Japan	3.86	Internet, Software und IT-Dienste	8.18
Hongkong	3.72	Banken und Kreditinstitute	7.85
Indonesien	3.51	Pharmazeutika und Kosmetik	6.03
Frankreich	3.32	Bauwesen und Baumaterialien	4.86
Niederlande	3.17	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	4.78
Deutschland	2.44	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.71
Jersey	2.41	Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	3.38
Indien	1.89	Maschinen- und Apparatebau	3.07
Grossbritannien	1.63	Nachrichtenübermittlung	2.44
China	1.61	Automobile	2.30
	<b>99.27</b>	Versicherungen	2.28
		Biotechnologie	2.19
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.01
		Strukturierte Produkte	1.88
		Öl und Gas	1.87
		Einzelhandel und Supermärkte	1.77
		Verpackungsindustrie	1.74
		Verlage und graphische Industrie	1.71
			<b>99.27</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - ReGeneration (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	4,059.00	250,313.49	1.35
ORSTED	DKK	2,585.00	142,801.27	0.77
			<b>393,114.76</b>	<b>2.12</b>
<b>Deutschland</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	4,488.00	151,375.93	0.82
SYMRISE	EUR	2,330.00	225,215.19	1.22
			<b>376,591.12</b>	<b>2.04</b>
<b>Frankreich</b>				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	12,020.00	453,811.85	2.45
ROBERTET	EUR	235.00	202,136.19	1.09
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	3,172.00	532,727.63	2.88
			<b>1,188,675.67</b>	<b>6.42</b>
<b>Indonesien</b>				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	1,867,000.00	631,439.69	3.40
			<b>631,439.69</b>	<b>3.40</b>
<b>Japan</b>				
KEYENCE	JPY	700.00	261,744.97	1.41
OISIX RA DAICHI	JPY	23,000.00	249,087.73	1.35
			<b>510,832.70</b>	<b>2.76</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
NU HOLDINGS	USD	60,518.00	444,504.71	2.40
			<b>444,504.71</b>	<b>2.40</b>
<b>Kanada</b>				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	11,824.00	381,796.96	2.06
WASTE CONNECTIONS	USD	3,549.00	483,835.17	2.62
			<b>865,632.13</b>	<b>4.68</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML HOLDING	EUR	566.00	338,517.47	1.83
			<b>338,517.47</b>	<b>1.83</b>
<b>Norwegen</b>				
TOMRA SYSTEMS	NOK	1,894.00	21,818.82	0.12
			<b>21,818.82</b>	<b>0.12</b>
<b>Schweden</b>				
HEXAGON 'B'	SEK	23,556.00	202,834.32	1.10
OX2 AB	SEK	17,013.00	80,657.69	0.44
SWECO 'B'	SEK	29,290.00	275,844.37	1.49
			<b>559,336.38</b>	<b>3.03</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - ReGeneration (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
DSM FIRMENICH	EUR	1,502.00	128,511.81	0.69
GEBERIT	CHF	336.00	170,499.78	0.92
GIVAUDAN	CHF	28.00	92,301.97	0.50
SIG GROUP LTD	CHF	19,154.00	475,706.56	2.57
			<b>867,020.12</b>	<b>4.68</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ACADIA HEALTHCARE	USD	4,769.00	337,072.92	1.82
AMERICAN WATER WORKS	USD	4,332.00	538,900.80	2.91
ANSYS	USD	1,361.00	409,865.15	2.22
APPLIED MATERIALS	USD	2,821.00	398,804.77	2.16
AUTODESK	USD	2,432.00	512,203.52	2.77
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	2,385.00	567,057.60	3.07
COPART	USD	14,020.00	612,954.40	3.31
DANAHER	USD	1,485.00	369,096.75	2.00
DARLING INTERNATIONAL	USD	4,901.00	258,699.29	1.40
EBAY	USD	3,807.00	169,106.94	0.91
ECOLAB	USD	2,269.00	388,543.56	2.10
ENPHASE ENERGY	USD	366.00	44,849.64	0.24
EQUINIX	USD	847.00	621,952.10	3.36
INSTRUCTURE HOLDINGS	USD	11,851.00	303,385.60	1.64
INTUIT	USD	1,409.00	734,032.64	3.96
KLA CORPORATION	USD	489.00	229,201.64	1.24
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,601.00	247,693.23	1.34
OPTION CARE HEALTH	USD	6,494.00	214,172.12	1.16
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,747.00	421,911.73	2.28
PRIVIA HEALTH GROUP	USD	11,681.00	268,078.95	1.45
REMITLY GLOBAL	USD	15,193.00	389,472.56	2.11
REPUBLIC SERVICES	USD	4,254.00	613,658.64	3.32
SAVERS VALUE	USD	10,563.00	197,211.21	1.07
SPS COMMERCE	USD	851.00	148,576.09	0.80
STRIDE	USD	6,177.00	280,374.03	1.52
SYNOPSIS	USD	1,273.00	598,679.17	3.24
TETRA TECH	USD	3,095.00	479,477.40	2.59
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	664.00	337,458.08	1.82
WASTE MANAGEMENT	USD	1,174.00	180,655.12	0.98
WEYERHAEUSER	USD	19,704.00	607,474.32	3.28
XYLEM	USD	2,736.00	249,249.60	1.35
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	397.00	95,692.88	0.52
			<b>11,825,562.45</b>	<b>63.94</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>18,023,046.02</b>	<b>97.42</b>
Sichteinlagen bei Banken			483,528.15	2.61
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-6,219.61	-0.03
<b>Nettovermögen</b>			<b>18,500,354.56</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - ReGeneration (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	63.94	Internet, Software und IT-Dienste	14.83
Frankreich	6.42	Elektronik und elektrische Geräte	11.04
Schweiz	4.68	Umweltdienste und Recycling	7.27
Kanada	4.68	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	7.01
Indonesien	3.40	Computer und Bürobedarf	6.73
Schweden	3.03	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6.34
Japan	2.76	Verpackungsindustrie	5.56
Kaimaninseln	2.40	Maschinen- und Apparatebau	5.38
Dänemark	2.12	Pharmazeutika und Kosmetik	4.85
Deutschland	2.04	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	4.30
Niederlande	1.83	Banken und Kreditinstitute	3.40
Norwegen	0.12	Immobilien	3.36
	<b>97.42</b>	Textil- und Bekleidungsindustrie	3.34
		Automobile	3.31
		Bauwesen und Baumaterialien	2.41
		Einzelhandel und Supermärkte	1.98
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.35
		Diverse Konsumgüter	1.35
		Chemikalien	1.22
		Nachrichtenübermittlung	0.82
		Versorgungsbetriebe	0.80
		Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.77
			<b>97.42</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CNH)

### Pictet - China Environmental Opportunities (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>China</b>				
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNH	2,508,100.00	12,904,525.63	5.42
BJ HUAFENG 'A'	CNH	43,999.00	5,775,739.05	2.43
B-SOFT 'A'	CNH	840,400.00	5,665,396.92	2.38
BYD 'H'	HKD	25,000.00	5,641,751.13	2.37
CHINA SOUTHERN 'A'	CNH	141,101.00	4,006,516.33	1.68
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	150,300.00	719,723.57	0.30
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	48,680.00	9,999,419.16	4.20
ESTUN AUTOMATION 'A'	CNH	246,253.00	5,463,024.30	2.30
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	588,000.00	9,678,928.02	4.07
GLODON 'A'	CNY	348,400.00	8,152,218.68	3.43
GONGNIU GROUP 'A'	CNH	115,482.00	12,029,011.62	5.05
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	263,216.00	7,132,321.84	3.00
GZ SIE CONSULT 'A'	CNH	154,500.00	3,570,167.46	1.50
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	352,000.00	8,387,674.24	3.53
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	304,432.00	8,726,360.62	3.67
HENAN LILIANG DIAMOND 'A'	CNH	25,020.00	839,816.32	0.35
HOYMILES POW 'A'	CNY	21,524.00	5,911,935.95	2.49
HUAMING POWER 'A'	CNH	705,700.00	9,889,369.29	4.16
INFORE ENVIRONMENT TECHNOLOGY 'A'	CNH	2,108,800.00	10,521,224.96	4.42
KINGSEMI 'A'	CNH	40,130.00	5,329,328.21	2.24
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNH	187,760.00	5,157,671.44	2.17
LONGSHINE TECHNOLOGY 'A'	CNH	364,200.00	7,023,017.92	2.95
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	412,822.00	9,194,136.28	3.87
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL 'A'	CNH	389,400.00	10,670,813.87	4.49
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNH	145,400.00	9,700,391.53	4.08
SUNGROW POWER 'A'	CNY	94,900.00	8,507,089.38	3.58
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNH	21,210.00	579,933.15	0.24
XINYI ENERGY HOLDINGS 144A/S	HKD	5,053,800.00	7,854,539.85	3.30
YIJIAHE TECHNOLOGY 'A'	CNH	107,875.00	3,651,240.81	1.54
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	303,695.00	5,064,600.04	2.13
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNH	132,506.00	3,945,888.22	1.66
ZHUZHOU HUA 'A'	CNH	32,480.00	2,978,812.91	1.25
ZJ SHUANGHUAN 'A'	CNH	27,461.00	786,289.99	0.33
ZJ SUPCON 'A'	CNH	155,857.00	7,462,046.63	3.14
			<b>222,920,925.32</b>	<b>93.72</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	68,657.00	3,723,827.29	1.57
			<b>3,723,827.29</b>	<b>1.57</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>226,644,752.61</b>	<b>95.29</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023  
(ausgedrückt in CNH)**

**Pictet - China Environmental Opportunities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<i>Optionsscheine</i>				
<b>China</b>				
300012 (UBS) LEPO 30/04/24	USD	427,000.00	7,961,680.88	3.35
			<b>7,961,680.88</b>	<b>3.35</b>
<i>Optionsscheine insgesamt</i>			<b>7,961,680.88</b>	<b>3.35</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>234,606,433.49</b>	<b>98.64</b>
Sichteinlagen bei Banken			3,577,206.70	1.50
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-332,863.26	-0.14
<b>Nettovermögen</b>			<b>237,850,776.93</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - China Environmental Opportunities (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	97.07	Elektronik und elektrische Geräte	35.15
Kaimaninseln	1.57	Maschinen- und Apparatebau	12.15
	<b>98.64</b>	Internet, Software und IT-Dienste	10.26
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	8.86
		Diverse Konsumgüter	6.67
		Transportwesen und Frachtverkehr	5.42
		Bauwesen und Baumaterialien	5.32
		Chemikalien	4.49
		Versorgungsbetriebe	4.16
		Optionsscheine	3.35
		Computer und Bürobedarf	2.13
		Edelmetalle und Edelsteine	0.35
		Automobile	0.33
			<b>98.64</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Australien</b>				
AMPOL	AUD	1,440.00	29,542.78	0.00
ANZ BANKING GROUP	AUD	31,011.00	482,997.25	0.01
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	13,151.00	66,253.54	0.00
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	4,994.00	123,826.28	0.00
ASX LIMITED	AUD	1,942.00	67,330.16	0.00
AURIZON HOLDINGS	AUD	12,900.00	27,326.71	0.00
BHP GROUP	GBP	51,950.00	1,395,311.15	0.02
BLUESCOPE STEEL	AUD	6,484.00	76,508.82	0.00
BRAMBLES	AUD	118,884.00	1,033,329.11	0.02
COCHLEAR	AUD	572.00	88,644.77	0.00
COLES GROUP	AUD	68,205.00	644,166.36	0.01
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	17,654.00	1,071,235.74	0.02
COMPUTERSHARE	AUD	5,788.00	91,202.23	0.00
CSL	AUD	7,623.00	1,160,448.01	0.02
DEXUS PROP TRUST	AUD	254,213.00	1,126,400.55	0.02
ENDEAVOUR	AUD	7,273.00	23,264.65	0.00
FORTESCUE METALS	AUD	21,585.00	274,085.44	0.00
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	15,994.00	208,236.39	0.00
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	318,060.00	752,914.91	0.01
IDP EDUCATION	AUD	1,501.00	19,478.73	0.00
IGO LTD	AUD	102,153.00	784,977.25	0.01
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	27,866.00	96,071.64	0.00
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	11,333.00	49,390.29	0.00
MACQUARIE GROUP	AUD	3,546.00	361,012.06	0.01
MEDIBANK PRIVATE	AUD	38,247.00	79,859.77	0.00
MINERAL RESOURCES	AUD	1,600.00	65,679.77	0.00
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	26,243.00	33,928.55	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	32,171.00	567,651.55	0.01
NEWCREST MINING	AUD	9,874.00	146,955.49	0.00
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	10,993.00	69,794.33	0.00
ORICA	AUD	2,876.00	27,214.93	0.00
ORIGIN ENERGY	AUD	120,119.00	640,145.15	0.01
PILBARA MINERALS	AUD	197,389.00	515,185.51	0.01
QANTAS AIRWAYS	AUD	13,544.00	42,584.24	0.00
QBE INSURANCE GROUP	AUD	68,992.00	657,880.72	0.01
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	1,983.00	62,432.57	0.00
REA GROUP	AUD	628.00	58,823.94	0.00
REECE	AUD	385.00	4,353.57	0.00
RIO TINTO	AUD	3,845.00	265,006.01	0.00
SANTOS	AUD	36,093.00	173,070.21	0.00
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	46,598.00	69,578.43	0.00
SEEK	AUD	1,912.00	25,613.12	0.00
SONIC HEALTHCARE	AUD	4,947.00	89,480.91	0.00
SOUTH32	AUD	475,133.00	977,658.39	0.02
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	32,332.00	76,929.14	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Australien (Fortsetzung)</b>				
SUNCORP METWAY	AUD	11,136.00	94,427.36	0.00
TELSTRA	AUD	48,922.00	114,323.94	0.00
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	30,960.00	238,470.58	0.00
TREASURY WINE ESTATES	AUD	9,845.00	73,680.24	0.00
VICINITY CENTRES	AUD	22,417.00	23,063.20	0.00
WESFARMERS	AUD	11,289.00	362,205.36	0.01
WESTPAC BANKING	AUD	39,911.00	512,360.00	0.01
WISETECH GLOBAL	AUD	2,729.00	107,751.44	0.00
WOODSIDE ENERGY GROUP	GBP	50,126.00	1,110,220.27	0.02
WOOLWORTHS GROUP	AUD	23,893.00	541,233.36	0.01
			<b>17,881,516.87</b>	<b>0.26</b>
<b>Belgien</b>				
AGEAS REG.	EUR	2,018.00	78,358.94	0.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	8,697.00	441,807.60	0.01
D'IETEREN	EUR	161.00	25,599.00	0.00
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	236.00	21,605.80	0.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	1,028.00	72,371.20	0.00
KBC GROUP	EUR	2,571.00	153,694.38	0.00
LOTUS BAKERIES	EUR	11.00	84,480.00	0.00
SOFINA	EUR	267.00	50,916.90	0.00
SOLVAY	EUR	759.00	79,391.40	0.00
U.C.B.	EUR	9,250.00	720,575.00	0.01
UMICORE	EUR	2,702.00	58,930.62	0.00
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	1,037.00	23,726.56	0.00
			<b>1,811,457.40</b>	<b>0.02</b>
<b>Bermuda</b>				
ARCH CAPITAL GROUP	USD	9,319.00	720,252.75	0.01
BUNGE	USD	14,174.00	1,484,223.95	0.02
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	5,000.00	22,403.89	0.00
EVEREST GROUP LTD	USD	3,354.00	1,211,319.84	0.02
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	6,800.00	22,982.10	0.00
INVESCO	USD	43,814.00	600,197.32	0.01
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	2,025.00	88,990.32	0.00
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	19,344.00	310,221.79	0.01
			<b>4,460,591.96</b>	<b>0.07</b>
<b>Curacao</b>				
SCHLUMBERGER	USD	71,208.00	4,108,126.92	0.07
			<b>4,108,126.92</b>	<b>0.07</b>
<b>Dänemark</b>				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	15.00	24,980.39	0.00
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	48.00	81,127.94	0.00
CARLSBERG 'B'	DKK	1,124.00	134,798.32	0.00
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	1,218.00	69,769.39	0.00
COLOPLAST 'B'	DKK	985.00	98,000.10	0.00
DANSKE BANK	DKK	36,291.00	802,914.43	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Dänemark (Fortsetzung)</b>				
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	6,641.00	1,171,414.82	0.02
GENMAB	DKK	694.00	231,803.28	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	55,920.00	4,885,038.21	0.08
NOVOZYMES 'B'	DKK	1,761.00	66,280.86	0.00
ORSTED	DKK	2,070.00	106,249.93	0.00
PANDORA	DKK	970.00	94,504.72	0.00
TRYG	DKK	4,129.00	71,088.00	0.00
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	39,176.00	780,068.83	0.01
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	1,279.00	50,008.57	0.00
			<b>8,668,047.79</b>	<b>0.12</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS	EUR	1,622.00	254,426.92	0.00
ALLIANZ	EUR	11,152.00	2,548,789.60	0.04
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	863.00	77,713.15	0.00
BASF REG.	EUR	9,164.00	390,798.78	0.01
BECHTLE	EUR	645.00	28,321.95	0.00
BEIERSDORF	EUR	1,140.00	138,225.00	0.00
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	3,017.00	293,101.55	0.00
BRENNTAG	EUR	1,515.00	110,898.00	0.00
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	215.00	17,479.50	0.00
COMMERZBANK	EUR	10,952.00	106,387.73	0.00
CONTINENTAL	EUR	1,199.00	80,788.62	0.00
COVESTRO	EUR	21,402.00	1,092,358.08	0.02
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	6,036.00	200,576.28	0.00
DELIVERY HERO	EUR	2,557.00	68,156.84	0.00
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	19,671.00	204,224.32	0.00
DEUTSCHE BOERSE	EUR	4,595.00	753,120.50	0.01
DEUTSCHE POST	EUR	10,857.00	414,737.40	0.01
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	120,043.00	2,382,853.55	0.04
E.ON	EUR	21,912.00	242,784.96	0.00
EVONIK INDUSTRIES	EUR	1,392.00	23,942.40	0.00
FRESENIUS	EUR	4,408.00	129,154.40	0.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	2,058.00	84,378.00	0.00
GEA GROUP	EUR	1,928.00	67,441.44	0.00
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	625.00	130,625.00	0.00
HEIDELBERGMAT	EUR	1,253.00	93,348.50	0.00
HELLOFRESH	EUR	2,555.00	71,029.00	0.00
HENKEL	EUR	1,225.00	73,059.00	0.00
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	1,542.00	103,314.00	0.00
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	12,945.00	405,955.20	0.01
KNORR-BREMSE	EUR	453.00	26,881.02	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	9,250.00	574,240.00	0.01
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	30,143.00	1,986,122.27	0.03
MERCK	EUR	1,416.00	220,683.60	0.00
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	2,883.00	1,079,106.90	0.02
NEMETSCHKE	EUR	877.00	50,024.08	0.00
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	1,481.00	68,437.01	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
PORSCHE PFD	EUR	947.00	83,203.42	0.00
PUMA	EUR	1,466.00	81,509.60	0.00
R.W.E.	EUR	5,594.00	193,999.92	0.00
SAP	EUR	14,711.00	1,787,092.28	0.03
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	203.00	64,229.20	0.00
SCOUT24	EUR	523.00	33,984.54	0.00
SIEMENS	EUR	7,467.00	1,012,375.86	0.02
SIEMENS ENERGY	EUR	4,057.00	49,130.27	0.00
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3,103.00	149,812.84	0.00
SYMRISE	EUR	1,882.00	168,664.84	0.00
TALANX	EUR	1,298.00	77,944.90	0.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	347,512.00	581,040.06	0.01
VOLKSWAGEN	EUR	168.00	20,823.60	0.00
VOLKSWAGEN PFD	EUR	1,914.00	208,166.64	0.00
VONOVIA	EUR	9,494.00	207,159.08	0.00
ZALANDO	EUR	2,187.00	45,292.77	0.00
			<b>19,357,914.37</b>	<b>0.26</b>
<b>Finnland</b>				
ELISA 'A'	EUR	1,424.00	61,929.76	0.00
FORTUM	EUR	5,611.00	63,348.19	0.00
KESKO 'B'	EUR	1,054.00	17,659.77	0.00
KONE OYJ 'B'	EUR	3,474.00	136,667.16	0.00
METSO OUTOTEC	EUR	6,759.00	65,819.14	0.00
NESTE	EUR	3,766.00	122,093.72	0.00
NOKIA	EUR	70,682.00	247,245.64	0.00
NORDEA BANK	SEK	110,824.00	1,149,703.42	0.02
ORION 'B'	EUR	653.00	23,703.90	0.00
SAMPO 'A'	EUR	4,430.00	182,781.80	0.00
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	6,756.00	79,484.34	0.00
UPM-KYMMENE	EUR	5,833.00	188,172.58	0.00
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	3,253.00	34,611.92	0.00
			<b>2,373,221.34</b>	<b>0.02</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR	EUR	983.00	31,682.09	0.00
AIR LIQUIDE	EUR	5,167.00	826,409.98	0.01
ALSTOM	EUR	3,180.00	72,186.00	0.00
AMUNDI	EUR	456.00	24,031.20	0.00
ARKEMA	EUR	872.00	82,369.12	0.00
AXA	EUR	57,867.00	1,640,529.45	0.03
BIOMERIEUX	EUR	529.00	46,837.66	0.00
BNP PARIBAS 'A'	EUR	10,374.00	627,315.78	0.01
BOLLORE	EUR	5,442.00	27,726.99	0.00
BOUYGUES	EUR	2,645.00	87,417.25	0.00
BUREAU VERITAS	EUR	3,151.00	73,355.28	0.00
CAPGEMINI	EUR	1,610.00	264,281.50	0.00
CARREFOUR	EUR	5,873.00	95,494.98	0.00
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,840.00	218,380.80	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
COVIVIO	EUR	1,022.00	41,942.88	0.00
CREDIT AGRICOLE	EUR	10,168.00	118,477.54	0.00
DANONE	EUR	6,194.00	318,681.30	0.01
DASSAULT SYSTEMES	EUR	8,063.00	279,262.01	0.00
EDENRED	EUR	3,393.00	201,883.50	0.00
EIFFAGE	EUR	791.00	71,981.00	0.00
ENGIE	EUR	43,816.00	630,424.61	0.01
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2,914.00	478,362.24	0.01
EURAZEO	EUR	782.00	43,909.30	0.00
GECINA	EUR	277.00	26,342.70	0.00
GETLINK	EUR	36,226.00	542,484.35	0.01
HERMES INTERNATIONAL	EUR	349.00	600,210.20	0.01
IPSEN	EUR	250.00	30,650.00	0.00
KERING	EUR	759.00	325,952.55	0.01
KLEPIERRE	EUR	1,230.00	27,933.30	0.00
LEGRAND	EUR	14,673.00	1,254,541.50	0.02
L'OREAL	EUR	2,523.00	984,726.90	0.02
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	2,884.00	2,036,104.00	0.03
MICHELIN	EUR	6,709.00	194,695.18	0.00
ORANGE	EUR	17,763.00	191,840.40	0.00
PERNOD-RICARD	EUR	7,988.00	1,264,899.80	0.02
PUBLICIS	EUR	2,276.00	162,506.40	0.00
REMY COINTREAU	EUR	162.00	18,322.20	0.00
RENAULT	EUR	2,144.00	83,230.08	0.00
SANOFI	EUR	20,359.00	2,051,372.84	0.03
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	262.00	57,849.60	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	12,208.00	1,910,552.00	0.03
SEB	EUR	41.00	3,597.75	0.00
SOCIETE GENERALE	EUR	8,472.00	194,220.60	0.00
SODEXO	EUR	908.00	88,184.96	0.00
TELEPERFORMANCE	EUR	487.00	56,199.80	0.00
TOTALENERGIES	EUR	31,002.00	1,972,347.24	0.03
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	1,600.00	72,064.00	0.00
VALEO	EUR	1,381.00	22,620.78	0.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	21,638.00	589,202.74	0.01
VINCI	EUR	5,163.00	543,250.86	0.01
VIVENDI	EUR	8,214.00	66,861.96	0.00
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	45.00	3,368.25	0.00
WORLDLINE	EUR	25,119.00	662,639.22	0.01
			<b>22,341,714.62</b>	<b>0.32</b>
<b>Grossbritannien</b>				
3I GROUP	GBP	9,274.00	221,248.77	0.00
ABERDEEN	GBP	12,353.00	21,945.90	0.00
ADMIRAL GROUP	GBP	1,260.00	34,511.89	0.00
ANGLO AMERICAN	GBP	12,551.00	328,558.95	0.01
ANTOFAGASTA	GBP	4,724.00	77,324.37	0.00
ASHTAD GROUP	GBP	4,206.00	245,852.63	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	3,564.00	84,696.71	0.00
ASTRAZENECA	GBP	25,917.00	3,293,803.56	0.05
AUTO TRADER GROUP	GBP	11,754.00	83,011.18	0.00
AVIVA	GBP	39,977.00	180,127.87	0.00
BARCLAYS PLC	GBP	166,164.00	305,236.16	0.01
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	15,553.00	77,711.36	0.00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	625.00	29,258.17	0.00
BP PLC	GBP	234,259.00	1,463,717.54	0.02
BT GROUP	GBP	408,730.00	547,256.25	0.01
BUNZL	GBP	3,143.00	105,541.25	0.00
BURBERRY GROUP	GBP	3,141.00	69,294.45	0.00
CENTRICA	GBP	58,576.00	104,605.15	0.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	2,049.00	121,818.77	0.00
COMPASS GROUP	GBP	18,531.00	429,252.90	0.01
CRODA INTERNATIONAL	GBP	1,138.00	61,920.01	0.00
DIAGEO	GBP	53,938.00	1,892,195.77	0.03
GSK	GBP	43,706.00	754,006.55	0.01
HALEON RG	GBP	213,136.00	819,813.19	0.01
HALMA	GBP	25,931.00	573,118.80	0.01
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	6,205.00	56,561.69	0.00
HSBC HOLDINGS	GBP	202,789.00	1,510,150.49	0.03
INFORMA	GBP	11,209.00	96,558.20	0.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	1,818.00	128,352.04	0.00
INTERTEK GROUP	GBP	1,800.00	83,951.76	0.00
J SAINSBURY	GBP	10,227.00	29,559.19	0.00
JD SPORTS FSN	GBP	14,948.00	24,657.37	0.00
JOHNSON MATTHEY	GBP	1,217.00	22,400.74	0.00
KINGFISHER	GBP	27,627.00	70,056.67	0.00
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	11,184.00	74,233.06	0.00
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	63,468.00	162,554.80	0.00
LIBERTY GLOBAL 'C'	USD	1,604.00	27,894.99	0.00
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	688,080.00	351,668.77	0.01
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	3,894.00	370,515.70	0.01
M&G	GBP	15,518.00	35,211.28	0.00
MONDI GBP	GBP	96,970.00	1,527,898.11	0.03
NATIONAL GRID	GBP	114,020.00	1,272,393.42	0.02
NATWEST GROUP	GBP	53,601.00	145,082.14	0.00
NEXT	GBP	1,093.00	91,908.21	0.00
OCADO GROUP	GBP	9,215.00	61,823.69	0.00
PEARSON	GBP	241,935.00	2,425,503.69	0.04
PERSIMMON	GBP	3,736.00	45,384.34	0.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	4,251.00	23,189.13	0.00
PRUDENTIAL	GBP	27,473.00	279,806.71	0.00
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	8,024.00	532,958.33	0.01
RELX PLC	GBP	113,629.00	3,626,692.06	0.06
RENTOKIL INITIAL	GBP	25,807.00	178,801.94	0.00
RIO TINTO PLC	GBP	25,032.00	1,499,034.13	0.02
ROYALTY PHARMA 'A'	USD	3,444.00	87,314.49	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
SAGE GROUP	GBP	9,388.00	106,216.98	0.00
SCHRODERS	GBP	5,440.00	25,378.37	0.00
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	9,997.00	184,933.53	0.00
SEGRO REIT	GBP	9,898.00	80,441.50	0.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	1,873.00	67,770.56	0.00
SEVERN TRENT	GBP	42,574.00	1,113,515.12	0.02
SHELL	GBP	69,965.00	2,149,451.06	0.04
SMITH & NEPHEW	GBP	8,437.00	98,935.34	0.00
SMITHS GROUP	GBP	4,285.00	80,257.41	0.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	628.00	68,297.03	0.00
ST JAMES'S PLACE	GBP	5,957.00	56,103.28	0.00
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	25,662.00	224,261.69	0.00
TAYLOR WIMPEY	GBP	22,092.00	29,362.55	0.00
TESCO	GBP	521,847.00	1,594,470.50	0.03
UNILEVER	GBP	26,658.00	1,241,940.36	0.02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	90,758.00	954,743.59	0.02
VODAFONE GROUP	GBP	1,181,948.00	1,061,163.31	0.02
WHITBREAD	GBP	2,492.00	100,255.83	0.00
WISE 'A'	GBP	10,594.00	80,397.21	0.00
			<b>36,085,840.51</b>	<b>0.55</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	292,600.00	2,259,437.62	0.04
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	37,000.00	95,982.96	0.00
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	15,000.00	19,446.94	0.00
HANG SENG BANK	HKD	6,200.00	73,069.93	0.00
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	9,000.00	22,476.45	0.00
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	23,000.00	22,753.40	0.00
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	99,000.00	65,372.18	0.00
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	11,900.00	421,101.14	0.01
LINK REIT -UNITS-	HKD	28,272.00	131,296.42	0.00
MTR	HKD	17,930.00	67,221.33	0.00
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	24,000.00	44,234.52	0.00
POWER ASSETS HOLDING	HKD	17,000.00	77,920.77	0.00
SINO LAND	HKD	24,090.00	25,725.43	0.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	14,000.00	141,885.23	0.00
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	8,500.00	54,328.67	0.00
SWIRE PROPERTIES	HKD	300,400.00	593,631.74	0.01
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	11,000.00	101,104.72	0.00
			<b>4,216,989.45</b>	<b>0.06</b>
<b>Irland</b>				
ACCENTURE 'A'	USD	23,819.00	6,782,200.98	0.12
AIB GROUP	EUR	7,489.00	31,498.73	0.00
ALLEGION	USD	4,031.00	397,871.78	0.01
AON	USD	8,835.00	2,754,966.95	0.05
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	93,927.00	875,023.93	0.01
CRH	GBP	21,816.00	1,164,867.18	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Irland (Fortsetzung)</b>				
DCC	GBP	572.00	30,363.65	0.00
EATON CORPORATION -NPV-	USD	5,884.00	1,200,585.26	0.02
HORIZON THERAPEUTICS	USD	2,656.00	290,895.17	0.00
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	4,032.00	99,826.64	0.00
JAZZ PHARMACEUTICALS	USD	639.00	79,265.50	0.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	25,286.00	1,273,276.54	0.02
KERRY GROUP 'A'	EUR	1,757.00	135,324.14	0.00
KINGSPAN GROUP	EUR	1,325.00	93,227.00	0.00
LINDE	USD	14,494.00	5,124,834.56	0.08
MEDTRONIC	USD	23,866.00	1,777,918.28	0.03
PENTAIR	USD	7,634.00	471,352.23	0.01
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	42,931.00	2,669,825.53	0.04
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	2,509.00	78,933.14	0.00
STERIS	USD	2,703.00	568,568.99	0.01
TRANE TECHNOLOGIES	USD	7,315.00	1,414,039.09	0.02
WILLIS TOWERS WATSON	USD	2,663.00	534,162.93	0.01
			<b>27,848,828.20</b>	<b>0.45</b>
<b>Israel</b>				
BANK HAPOALIM	ILS	10,774.00	89,963.06	0.00
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	14,519.00	112,719.95	0.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	1,270.00	161,097.47	0.00
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	619.00	95,835.69	0.00
ISRAEL DISCOUNT BANK 'A'	ILS	15,805.00	80,180.09	0.00
MIZRAHI TEFAHOT BANK	ILS	2,763.00	94,013.51	0.00
NICE	ILS	546.00	86,783.14	0.00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR - SPONS.-	USD	8,300.00	80,304.82	0.00
WIX.COM	USD	397.00	34,235.28	0.00
			<b>835,133.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Italien</b>				
AMPLIFON	EUR	897.00	24,802.05	0.00
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	43,423.00	844,143.12	0.01
DIASORIN	EUR	558.00	47,162.16	0.00
ENEL	EUR	184,736.00	1,069,251.97	0.02
ENI	EUR	102,739.00	1,584,235.38	0.03
FINECOBANK	EUR	5,655.00	65,541.45	0.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	2,369.00	26,236.68	0.00
INTESA SANPAOLO	EUR	298,416.00	730,969.99	0.01
MEDIOBANCA	EUR	150,548.00	1,876,580.82	0.03
MONCLER	EUR	18,763.00	1,023,334.02	0.02
NEXI	EUR	7,804.00	45,216.38	0.00
POSTE ITALIANE	EUR	33,012.00	326,158.56	0.01
PRYSMIAN	EUR	2,153.00	80,672.91	0.00
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	696.00	30,728.40	0.00
SNAM	EUR	16,857.00	74,221.37	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
TELECOM ITALIA	EUR	179,500.00	52,862.75	0.00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	247,560.00	1,741,337.04	0.03
UNICREDIT	EUR	73,918.00	1,663,155.00	0.03
			<b>11,306,610.05</b>	<b>0.19</b>
<b>Japan</b>				
ADVANTEST	JPY	8,800.00	233,152.20	0.00
AEON	JPY	6,100.00	114,515.66	0.00
AGC	JPY	2,400.00	79,753.66	0.00
AISIN CORP	JPY	1,100.00	39,383.82	0.00
AJINOMOTO	JPY	6,200.00	226,460.44	0.00
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	600.00	11,912.10	0.00
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	4,900.00	173,573.96	0.00
ASAHI INTECC	JPY	4,000.00	68,134.32	0.00
ASAHI KASEI	JPY	12,300.00	73,259.41	0.00
ASTELLAS PHARMA	JPY	110,300.00	1,449,642.62	0.02
AZBIL	JPY	200.00	5,802.06	0.00
BAYCURRENT CONSULTING	JPY	2,000.00	63,343.63	0.00
BRIDGESTONE	JPY	77,000.00	2,844,208.72	0.05
BROTHER INDUSTRIES	JPY	3,700.00	56,470.95	0.00
CANON	JPY	9,500.00	217,022.90	0.00
CAPCOM	JPY	2,600.00	88,722.90	0.00
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	8,000.00	184,276.98	0.00
CHIBA BANK	JPY	9,300.00	64,089.80	0.00
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	3,400.00	121,322.44	0.00
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	9,800.00	118,427.74	0.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	30,000.00	879,054.42	0.01
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	7,300.00	31,525.75	0.00
CYBERAGENT	JPY	6,600.00	33,722.31	0.00
DAI NIPPON PRINTING	JPY	1,200.00	29,580.64	0.00
DAIFUKU	JPY	67,600.00	1,212,085.00	0.02
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	9,500.00	186,441.03	0.00
DAIICHI SANKYO	JPY	36,900.00	960,112.21	0.02
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	400.00	39,922.45	0.00
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	5,300.00	134,846.01	0.00
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	28.00	46,806.86	0.00
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	341,200.00	1,866,151.17	0.03
DENSO	JPY	20,000.00	304,297.82	0.01
DENTSU GROUP	JPY	2,700.00	75,282.34	0.00
DISCO	JPY	6,200.00	1,083,584.13	0.02
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	3,200.00	173,478.91	0.00
EISAI	JPY	2,300.00	121,029.67	0.00
ENEOS HOLDINGS	JPY	25,100.00	93,827.21	0.00
FANUC	JPY	10,100.00	249,162.37	0.00
FAST RETAILING	JPY	1,700.00	351,083.13	0.01
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	800.00	34,198.97	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	3,700.00	202,999.98	0.00
FUJITSU	JPY	2,100.00	234,211.73	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
GLP J-REIT	JPY	27.00	22,875.57	0.00
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	400.00	20,726.72	0.00
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	400.00	3,116.49	0.00
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	1,800.00	71,849.01	0.00
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	3,000.00	96,973.54	0.00
HIKARI TSUSHIN	JPY	200.00	28,864.57	0.00
HIROSE ELECTRIC	JPY	100.00	10,975.51	0.00
HITACHI	JPY	38,200.00	2,245,194.47	0.04
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	200.00	5,761.51	0.00
HONDA MOTOR	JPY	45,900.00	489,232.57	0.01
HOSHIZAKI CORP	JPY	1,700.00	55,964.31	0.00
HOYA	JPY	4,100.00	398,163.11	0.01
HULIC	JPY	7,300.00	62,033.79	0.00
IBIDEN	JPY	800.00	40,373.64	0.00
IDEMITSU KOSAN	JPY	1,400.00	30,500.76	0.00
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	200.00	3,151.34	0.00
INPEX	JPY	13,400.00	191,566.95	0.00
ISUZU MOTORS	JPY	7,500.00	89,374.02	0.00
ITOCHU	JPY	12,200.00	417,938.67	0.01
JAPAN AIRLINES	JPY	200.00	3,685.54	0.00
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	6,000.00	105,471.32	0.00
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	41.00	25,201.84	0.00
JAPAN POST BANK	JPY	12,600.00	103,878.23	0.00
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	24,200.00	183,640.12	0.00
JAPAN POST INSURANCE	JPY	300.00	4,791.65	0.00
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	8.00	29,555.29	0.00
JFE HOLDINGS	JPY	4,200.00	58,313.40	0.00
JSR	JPY	2,000.00	50,910.63	0.00
KAJIMA	JPY	2,500.00	38,552.10	0.00
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	9,000.00	118,484.14	0.00
KAO	JPY	55,900.00	1,966,345.00	0.03
KAWASAKI KISEN KAISHA	JPY	1,100.00	35,577.88	0.00
KDDI	JPY	15,900.00	461,163.28	0.01
KEIO	JPY	1,800.00	58,651.79	0.00
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	1,000.00	32,825.13	0.00
KEYENCE	JPY	4,700.00	1,652,979.72	0.03
KIKKOMAN	JPY	1,800.00	89,471.92	0.00
KINTETSU	JPY	1,000.00	26,855.77	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	7,300.00	96,820.82	0.00
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	500.00	21,149.40	0.00
KOBE BUSSAN	JPY	1,200.00	26,660.60	0.00
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	200.00	2,693.82	0.00
KOITO MANUFACTURING	JPY	3,400.00	48,617.31	0.00
KOMATSU	JPY	8,500.00	217,770.65	0.00
KONAMI HOLDINGS	JPY	700.00	34,985.38	0.00
KOSE	JPY	100.00	6,878.70	0.00
KUBOTA	JPY	14,100.00	196,927.96	0.00
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	1,300.00	42,952.76	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
KYOCERA	JPY	4,200.00	201,927.77	0.00
KYOWA KIRIN	JPY	1,600.00	26,402.05	0.00
LASERTEC	JPY	600.00	88,475.76	0.00
LIXIL GROUP	JPY	1,800.00	19,864.27	0.00
M3	JPY	7,700.00	132,524.81	0.00
MAKITA	JPY	1,200.00	28,074.99	0.00
MARUBENI	JPY	15,200.00	224,620.20	0.00
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	4,800.00	81,533.06	0.00
MAZDA MOTOR	JPY	34,800.00	374,119.02	0.01
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	700.00	25,328.58	0.00
MEIJI HOLDING	JPY	2,500.00	58,869.78	0.00
MINEBEA MITSUMI	JPY	4,700.00	72,716.22	0.00
MISUMI GROUP	JPY	3,600.00	53,302.18	0.00
MITSUBISHI	JPY	12,200.00	551,066.75	0.01
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	15,200.00	90,801.66	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	17,800.00	208,561.24	0.00
MITSUBISHI ESTATE	JPY	9,800.00	121,408.62	0.00
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	10,600.00	66,902.43	0.00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	3,100.00	163,952.01	0.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	112,800.00	906,726.39	0.02
mitsui & co	JPY	13,700.00	470,800.43	0.01
mitsui chemicals	JPY	1,200.00	29,481.78	0.00
mitsui fudosan	JPY	9,500.00	198,300.53	0.00
mitsui o.s.k lines	JPY	3,300.00	85,947.34	0.00
mizuho financial group	JPY	27,800.00	447,637.17	0.01
MONOTARO	JPY	6,900.00	69,981.21	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	28,900.00	1,006,334.18	0.02
MURATA MANUFACTURING	JPY	16,200.00	280,666.26	0.00
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	5,700.00	109,878.00	0.00
NEC	JPY	2,300.00	120,402.95	0.00
NEXON	JPY	3,900.00	66,072.61	0.00
NGK INSULATORS	JPY	400.00	5,023.89	0.00
NIDEC	JPY	19,800.00	869,636.53	0.01
NINTENDO	JPY	44,300.00	1,748,914.01	0.03
NIPPON BUILDING FUND	JPY	22.00	84,483.52	0.00
NIPPON PAINT	JPY	9,800.00	62,474.21	0.00
NIPPON SANSO HOLDINGS	JPY	4,100.00	92,103.64	0.00
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	8,700.00	193,234.18	0.00
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	287,500.00	321,740.13	0.01
NIPPON YUSEN	JPY	4,600.00	113,275.85	0.00
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	700.00	28,207.43	0.00
NISSAN MOTOR	JPY	161,200.00	674,501.65	0.01
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	400.00	31,494.38	0.00
NITORI HOLDINGS	JPY	800.00	84,711.65	0.00
NITTO DENKO	JPY	1,400.00	87,013.21	0.00
NOMURA HOLDINGS	JPY	393,900.00	1,495,415.86	0.02
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	200.00	4,756.48	0.00
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	51.00	54,100.63	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	3,900.00	96,211.21	0.00
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	500.00	24,723.41	0.00
NTT DATA	JPY	6,900.00	87,645.95	0.00
OBAYASHI	JPY	3,900.00	32,535.85	0.00
OBIC	JPY	700.00	100,626.76	0.00
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	4,300.00	60,887.13	0.00
OJI PAPER	JPY	1,400.00	5,580.27	0.00
OLYMPUS	JPY	11,900.00	146,406.73	0.00
OMRON	JPY	1,600.00	67,596.95	0.00
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	4,400.00	79,966.58	0.00
OPEN HOUSE GROUP	JPY	1,600.00	51,445.47	0.00
ORACLE CORP JAPAN	JPY	100.00	7,033.96	0.00
ORIENTAL LAND	JPY	21,100.00	656,375.21	0.01
ORIX	JPY	12,200.00	215,927.25	0.00
OSAKA GAS	JPY	1,900.00	29,642.74	0.00
OTSUKA	JPY	900.00	36,112.71	0.00
OTSUKA HOLDINGS	JPY	4,000.00	134,671.75	0.00
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	26,700.00	530,934.42	0.01
PANASONIC	JPY	102,700.00	1,094,644.55	0.02
PERSOL HOLDINGS	JPY	28,000.00	43,187.22	0.00
RAKUTEN	JPY	26,100.00	101,402.46	0.00
RECRUIT HOLDINGS	JPY	14,600.00	426,418.71	0.01
RENASAS ELECTRONICS	JPY	12,900.00	186,830.43	0.00
RESONA HOLDINGS	JPY	22,800.00	119,673.83	0.00
RICOH	JPY	3,800.00	31,075.51	0.00
ROHM	JPY	24,800.00	442,705.80	0.01
SBI HOLDINGS	JPY	1,500.00	29,922.83	0.00
SCSK	JPY	300.00	4,959.89	0.00
SECOM	JPY	1,800.00	115,661.05	0.00
SEIKO EPSON	JPY	2,100.00	31,265.94	0.00
SEKISUI CHEMICAL	JPY	2,200.00	30,015.35	0.00
SEKISUI HOUSE	JPY	37,400.00	705,548.90	0.01
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	8,900.00	330,212.56	0.01
SG HOLDINGS	JPY	2,000.00	24,270.32	0.00
SHARP	JPY	172,800.00	1,020,554.81	0.02
SHIMADZU	JPY	3,000.00	75,510.47	0.00
SHIMANO	JPY	600.00	76,670.12	0.00
SHIMIZU CORP	JPY	2,300.00	15,150.57	0.00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	20,200.00	555,927.15	0.01
SHIONOGI & CO	JPY	2,700.00	114,394.94	0.00
SHISEIDO	JPY	4,000.00	133,074.85	0.00
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	8,300.00	64,114.83	0.00
SMC	JPY	3,600.00	1,528,003.42	0.03
SOFTBANK	JPY	30,500.00	326,732.02	0.01
SOFTBANK GROUP	JPY	11,200.00	449,615.55	0.01
SOMPO HOLDINGS	JPY	18,600.00	758,233.87	0.01
SONY	JPY	54,800.00	4,250,486.68	0.07
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	600.00	19,485.96	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
SUBARU	JPY	5,500.00	101,282.63	0.00
SUMCO	JPY	2,100.00	25,936.29	0.00
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	8,700.00	22,438.32	0.00
SUMITOMO CORP	JPY	10,400.00	196,656.74	0.00
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	6,900.00	78,769.85	0.00
SUMITOMO METAL MINING	JPY	2,300.00	64,114.83	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	12,700.00	591,276.26	0.01
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	3,900.00	96,038.22	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	800.00	23,066.31	0.00
SUZUKI MOTOR	JPY	3,400.00	129,617.44	0.00
SYSMEX	JPY	1,500.00	67,801.63	0.00
T&D HOLDINGS	JPY	6,900.00	107,912.30	0.00
TAISEI	JPY	1,000.00	33,338.42	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	17,600.00	517,607.93	0.01
TDK	JPY	21,900.00	769,107.98	0.01
TERUMO	JPY	6,800.00	170,769.25	0.00
TIS	JPY	1,500.00	31,301.11	0.00
TOBU RAILWAY	JPY	1,300.00	31,650.27	0.00
TOHO	JPY	800.00	25,864.68	0.00
TOKIO MARINE	JPY	17,300.00	379,862.15	0.01
TOKYO ELECTRON	JPY	5,300.00	686,488.78	0.01
TOKYO GAS CO	JPY	4,500.00	96,697.89	0.00
TOKYU CORP	JPY	6,700.00	73,196.24	0.00
TOPPAN PRINTING	JPY	1,500.00	33,981.61	0.00
TORAY INDUSTRIES	JPY	14,900.00	73,458.58	0.00
TOSHIBA	JPY	50,000.00	1,458,436.96	0.02
TOSOH	JPY	400.00	4,861.67	0.00
TOTO	JPY	900.00	22,031.49	0.00
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	1,600.00	119,387.15	0.00
TOYOTA MOTOR	JPY	110,200.00	1,869,768.15	0.03
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	2,200.00	122,612.63	0.00
TREND MICRO	JPY	1,800.00	64,651.56	0.00
UNI-CHARM	JPY	4,500.00	150,878.36	0.00
USS	JPY	3,600.00	56,404.72	0.00
WELCIA HOLDINGS	JPY	200.00	3,274.27	0.00
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	2,200.00	86,226.16	0.00
YAKULT HONSHA	JPY	2,800.00	64,461.46	0.00
YAMAHA	JPY	20,200.00	523,029.78	0.01
YAMAHA MOTOR	JPY	3,600.00	89,677.24	0.00
YAMATO HOLDINGS	JPY	1,800.00	27,774.62	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	2,200.00	75,212.64	0.00
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	3,500.00	64,064.45	0.00
Z HOLDINGS CORP	JPY	281,700.00	741,710.72	0.01
ZENSHO HOLDINGS	JPY	1,800.00	74,118.89	0.00
ZOZO	JPY	200.00	3,475.79	0.00
			<b>62,457,465.98</b>	<b>0.85</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Jersey</b>				
AMCOR	USD	55,939.00	485,620.09	0.01
APTIV	USD	6,330.00	594,107.78	0.01
CLARIVATE	USD	514.00	3,274.85	0.00
EXPERIAN	GBP	9,009.00	277,761.02	0.00
FERGUSON NEWCO	USD	1,942.00	308,866.72	0.01
WPP	GBP	9,732.00	81,452.38	0.00
			<b>1,751,082.84</b>	<b>0.03</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	10,000.00	18,697.12	0.00
CK ASSET HOLDINGS	HKD	19,000.00	94,785.67	0.00
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	118,000.00	597,944.89	0.01
ESR GROUP	HKD	34,348.00	45,694.01	0.00
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	501.00	27,490.25	0.00
GRAB HOLDINGS	USD	18,342.00	60,254.40	0.00
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,813.00	155,653.24	0.00
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	2,000.00	3,183.11	0.00
WH GROUP LTD	HKD	99,500.00	49,457.26	0.00
WHARF REIC	HKD	16,000.00	58,534.31	0.00
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	15,284.00	18,743.04	0.00
			<b>1,130,437.30</b>	<b>0.01</b>
<b>Kanada</b>				
AGNICO EAGLE MINES	CAD	5,080.00	219,199.48	0.00
AIR CANADA 'B' -VOTING AND VARIABLE VOTING-	CAD	66,949.00	911,911.74	0.02
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	3,994.00	22,887.04	0.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD	CAD	7,931.00	396,733.41	0.01
ALTAGAS	CAD	1,727.00	31,978.33	0.00
BANK OF MONTREAL	CAD	7,831.00	629,889.54	0.01
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	12,091.00	525,791.30	0.01
BARRICK GOLD	CAD	41,023.00	565,679.47	0.01
BCE	CAD	16,006.00	578,835.56	0.01
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT 'A'	CAD	3,683.00	117,691.45	0.00
BROOKFIELD CORP	CAD	16,129.00	489,614.40	0.01
BROOKFIELD RENEWABLE CORPORATION	CAD	1,674.00	39,121.90	0.00
BRP SUBORD	CAD	812.00	57,419.87	0.00
CAE	CAD	3,936.00	86,850.69	0.00
CAMECO	CAD	22,557.00	878,395.87	0.01
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE -TRUST UNITS-	CAD	1,563.00	49,441.88	0.00
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	CAD	9,045.00	334,586.32	0.01
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	17,195.00	1,784,456.59	0.03
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	19,751.00	1,395,566.45	0.02
CANADIAN TIRE 'A' -NVTG-	CAD	696.00	70,999.06	0.00
CANADIAN UTILITIES 'A' -NVTG-	CAD	2,243.00	45,701.97	0.00
CCL INDUSTRIES 'B'	CAD	1,832.00	73,563.17	0.00
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	2,148.00	200,857.97	0.00
CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	184.00	360,602.37	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
DOLLARAMA	CAD	2,954.00	195,650.05	0.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	CAD	2,302.00	31,081.04	0.00
EMERA	CAD	2,252.00	76,006.98	0.00
EMPIRE 'A' -NVTG-	CAD	2,293.00	59,731.78	0.00
ENBRIDGE	CAD	21,204.00	673,267.69	0.01
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS -SUB. VTG-	CAD	199.00	158,211.45	0.00
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	6,723.00	145,612.91	0.00
FIRSTSERVICE	CAD	227.00	31,437.10	0.00
FORTIS INC	CAD	4,936.00	179,023.14	0.00
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2,228.00	282,082.37	0.00
GEORGE WESTON	CAD	685.00	73,009.49	0.00
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	2,592.00	78,301.37	0.00
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1,016.00	26,680.20	0.00
GREAT-WEST LIFECO	CAD	3,355.00	92,479.31	0.00
HYDRO ONE	CAD	3,107.00	75,727.84	0.00
IA FINANCIAL	CAD	1,422.00	85,205.86	0.00
IGM FINANCIAL	CAD	57,694.00	1,417,928.18	0.02
IMPERIAL OIL	CAD	10,871.00	640,331.48	0.01
INTACT FINANCIAL	CAD	2,108.00	293,059.40	0.00
IVANHOE MINES 'A'	CAD	3,688.00	29,488.67	0.00
KEYERA	CAD	154,047.00	3,463,986.96	0.06
KINROSS GOLD CORP	CAD	7,854.00	34,209.13	0.00
LOBLAW COMPANIES	CAD	1,334.00	107,862.20	0.00
LUNDIN MINING CORPORATION	CAD	8,744.00	60,102.94	0.00
MAGNA INTERNATIONAL	CAD	2,285.00	116,033.73	0.00
MANULIFE FINANCIAL	CAD	123,567.00	2,161,515.92	0.04
METRO	CAD	14,412.00	717,395.33	0.01
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	3,500.00	223,098.09	0.00
NORTHLAND POWER	CAD	4,795.00	74,124.14	0.00
NUTRIEN	CAD	5,223.00	311,055.83	0.01
NUVEI	CAD	111.00	1,562.54	0.00
ONEX CORPORATION	CAD	1,171.00	65,221.62	0.00
OPEN TEXT	CAD	2,352.00	77,682.91	0.00
PAN AMERICAN SILVER	CAD	3,017.00	41,009.89	0.00
PARKLAND	CAD	505.00	14,168.08	0.00
PEMBINA PIPELINE	CAD	5,467.00	156,294.15	0.00
POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING-	CAD	4,495.00	109,242.70	0.00
QUEBECOR 'B'	CAD	3,668.00	75,225.69	0.00
RESTAURANT BRANDS INTL	CAD	2,780.00	175,487.74	0.00
RIOCAN REIT -TRUST UNITS-	CAD	252.00	3,183.27	0.00
RITCHIE BRO AUCTION	CAD	1,462.00	86,741.29	0.00
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	3,780.00	138,448.47	0.00
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	14,604.00	1,216,470.27	0.02
SAPUTO	CAD	3,450.00	68,722.18	0.00
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	31,668.00	1,594,349.67	0.03
STANTEC	CAD	13,428.00	839,543.97	0.01
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	34,554.00	1,601,018.62	0.03
TC ENERGY	CAD	9,675.00	316,971.58	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
TECK RESSOURCES 'B'	CAD	28,854.00	1,160,238.99	0.02
TELUS -NON CANADIAN-	CAD	4,649.00	72,160.65	0.00
TFI INTERNATIONAL	CAD	732.00	89,652.94	0.00
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	CAD	1,105.00	75,922.51	0.00
THOMSON REUTERS	CAD	1,626.00	190,183.10	0.00
TMX GROUP	CAD	1,590.00	32,385.70	0.00
TOROMONT INDUSTRIES	CAD	1,108.00	86,122.65	0.00
TORONTO - DOMINION BANK	CAD	27,880.00	1,602,707.26	0.03
WASTE CONNECTIONS	USD	6,900.00	891,257.95	0.01
WEST FRASER TIMBER	CAD	397.00	27,472.05	0.00
WHEATON PRECIOUS METALS	CAD	4,401.00	168,540.20	0.00
WSP GLOBAL	CAD	10,037.00	1,350,384.04	0.02
			<b>34,109,849.09</b>	<b>0.50</b>
<b>Liberia</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	6,660.00	593,492.05	0.01
			<b>593,492.05</b>	<b>0.01</b>
<b>Luxemburg</b>				
ARCELORMITTAL	EUR	6,438.00	153,610.68	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,277.00	67,732.08	0.00
TENARIS	EUR	6,032.00	92,018.16	0.00
			<b>313,360.92</b>	<b>0.00</b>
<b>Neuseeland</b>				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	16,082.00	71,739.26	0.00
EBOS GROUP	NZD	759.00	14,638.89	0.00
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	5,426.00	66,034.60	0.00
MERCURY NZ	NZD	14,992.00	51,573.87	0.00
MERIDIAN ENERGY	NZD	215,791.00	625,513.65	0.01
SPARK NEW ZEALAND	NZD	10,135.00	27,492.18	0.00
XERO	AUD	1,482.00	101,135.27	0.00
			<b>958,127.72</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	27,249.00	364,727.87	0.01
ADYEN	EUR	202.00	135,764.20	0.00
AEGON	EUR	250,125.00	1,130,815.13	0.02
AERCAP HOLDINGS	USD	1,629.00	97,357.52	0.00
AKZO NOBEL	EUR	1,541.00	104,264.06	0.00
ARGENX	EUR	563.00	254,419.70	0.00
ASM INTERNATIONAL	EUR	477.00	187,079.40	0.00
ASML HOLDING	EUR	8,948.00	4,928,558.40	0.08
ASML HOLDING -ADR SPONS-	USD	11,219.00	6,167,102.88	0.11
ASR NEDERLAND	EUR	55,800.00	1,949,652.00	0.03
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	756.00	68,720.40	0.00
CNH INDUSTRIAL	EUR	11,749.00	136,699.62	0.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	7,190.00	78,874.30	0.00
EURONEXT	EUR	1,156.00	75,313.40	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
EXOR HOLDING	EUR	1,104.00	92,603.52	0.00
FERRARI	EUR	1,492.00	415,223.60	0.01
FERROVIAL	EUR	4,052.00	118,804.64	0.00
HEINEKEN	EUR	2,731.00	225,853.70	0.00
HEINEKEN HOLDING	EUR	957.00	67,947.00	0.00
IMCD	EUR	582.00	69,112.50	0.00
ING GROUP	EUR	134,371.00	1,685,818.57	0.03
JDE PEET'S	EUR	171.00	4,476.78	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	9,599.00	274,243.43	0.00
KONINKLIJKE KPN	EUR	191,089.00	595,051.15	0.01
LYONDELLBASELL 'A'	USD	7,432.00	665,171.93	0.01
NN GROUP	EUR	36,612.00	1,110,441.96	0.02
NXP SEMICONDUCTORS	USD	30,946.00	5,874,846.04	0.11
OCI	EUR	2,850.00	70,594.50	0.00
PROSUS	EUR	33,899.00	941,883.72	0.02
QIAGEN	EUR	2,511.00	93,911.40	0.00
RANDSTAD	EUR	21,333.00	1,114,009.26	0.02
ROYAL PHILIPS	EUR	12,172.00	229,588.26	0.00
STELLANTIS	EUR	43,526.00	790,606.26	0.01
STMICROELECTRONICS	EUR	7,657.00	310,146.79	0.01
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	10,518.00	255,587.40	0.00
WOLTERS KLUWER	EUR	3,128.00	356,122.80	0.01
			<b>31,041,394.09</b>	<b>0.51</b>
<b>Norwegen</b>				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	11,200.00	104,438.22	0.00
AKER BP	NOK	3,387.00	88,540.53	0.00
DNB BANK	NOK	9,697.00	185,973.92	0.00
EQUINOR	NOK	38,166.00	1,188,604.85	0.02
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	1,588.00	21,721.91	0.00
MOWI	NOK	4,770.00	79,100.34	0.00
NORSK HYDRO	NOK	11,976.00	69,136.73	0.00
ORKLA 'A'	NOK	137,936.00	967,226.44	0.02
SALMAR	NOK	1,920.00	90,635.34	0.00
TELENOR	NOK	7,232.00	76,615.85	0.00
YARA INTERNATIONAL	NOK	2,041.00	72,260.44	0.00
			<b>2,944,254.57</b>	<b>0.04</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK	EUR	3,324.00	108,196.20	0.00
OMV	EUR	1,870.00	85,290.70	0.00
VERBUND 'A'	EUR	364.00	28,028.00	0.00
VOEST-ALPINE	EUR	795.00	20,638.20	0.00
			<b>242,153.10</b>	<b>0.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Portugal</b>				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	40,850.00	159,641.80	0.00
GALP ENERGIA 'B'	EUR	2,780.00	39,281.40	0.00
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	48,684.00	1,028,206.08	0.02
			<b>1,227,129.28</b>	<b>0.02</b>
<b>Schweden</b>				
ALFA LAVAL	SEK	2,572.00	81,692.25	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	12,615.00	258,685.86	0.00
ATLAS COPCO 'A'	SEK	25,891.00	323,771.05	0.01
ATLAS COPCO 'B'	SEK	16,072.00	174,722.43	0.00
BEIJER REF 'B'	SEK	5,940.00	59,619.65	0.00
BOLIDEN	SEK	2,285.00	60,566.03	0.00
EPIROC 'A'	SEK	6,087.00	108,139.88	0.00
EPIROC 'B'	SEK	5,329.00	80,161.48	0.00
EQT	SEK	4,331.00	79,040.04	0.00
ESSITY 'B'	SEK	6,253.00	125,198.10	0.00
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	13,947.00	57,802.89	0.00
GETINGE 'B'	SEK	1,403.00	23,166.57	0.00
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	7,071.00	93,185.97	0.00
HEXAGON 'B'	SEK	18,421.00	148,326.99	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	704.00	25,580.13	0.00
HUSQVARNA 'B'	SEK	6,972.00	50,195.97	0.00
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	2,086.00	51,991.18	0.00
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	1,104.00	27,535.04	0.00
INDUTRADE	SEK	1,560.00	27,282.94	0.00
INVESTOR AB 'B'	SEK	16,715.00	303,311.99	0.01
LATOUR INVESTMENT 'B'	SEK	247.00	4,073.17	0.00
LIFCO 'B'	SEK	1,513.00	25,022.15	0.00
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	2,266.00	88,937.83	0.00
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	16,041.00	97,489.43	0.00
SAGAX 'B'	SEK	1,248.00	21,837.14	0.00
SANDVIK	SEK	10,088.00	175,034.32	0.00
SECURITAS 'B'	SEK	5,373.00	38,888.11	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	20,597.00	231,304.39	0.00
SKANSKA 'B'	SEK	1,842.00	28,273.60	0.00
SKF 'B'	SEK	4,629.00	71,572.61	0.00
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	6,831.00	86,928.63	0.00
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	13,179.00	112,042.66	0.00
SWEDBANK 'A'	SEK	10,150.00	176,461.05	0.00
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	1,238.00	23,866.91	0.00
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM -ISS.23-	SEK	176.00	3,393.03	0.00
TELE2 'B'	SEK	3,291.00	23,324.19	0.00
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	30,774.00	139,646.89	0.00
TELIA COMPANY	SEK	32,278.00	61,725.20	0.00
VOLVO 'A'	SEK	1,414.00	28,091.19	0.00
VOLVO 'B'	SEK	14,984.00	295,218.01	0.00
VOLVO CAR	SEK	1,056.00	4,012.30	0.00
			<b>3,897,119.25</b>	<b>0.02</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
ABB	CHF	59,381.00	2,019,127.70	0.03
ADECCO GROUP REG.	CHF	31,261.00	1,203,424.12	0.02
ALCON	CHF	5,168.00	381,133.54	0.01
BACHEM HOLDING	CHF	614.00	42,998.62	0.00
BALOISE HOLDING	CHF	561.00	76,487.99	0.00
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	51.00	5,017.55	0.00
BARRY CALLEBAUT	CHF	30.00	44,311.22	0.00
BKW	CHF	36.00	5,968.07	0.00
CHUBB	USD	6,081.00	1,222,014.16	0.02
CLARIANT	CHF	3,805.00	55,847.69	0.00
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	EUR	1,177.00	30,376.48	0.00
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	13,879.00	1,575,477.92	0.03
DSM FIRMENICH	EUR	18,032.00	1,398,381.60	0.02
DUFRY	CHF	1,859.00	66,514.10	0.00
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	41.00	26,023.29	0.00
GARMIN	USD	5,514.00	548,894.22	0.01
GEBERIT	CHF	370.00	173,008.99	0.00
GIVAUDAN	CHF	249.00	766,172.05	0.01
HELVETIA HOLDING	CHF	610.00	80,774.51	0.00
HOLCIM	CHF	5,084.00	308,562.95	0.01
JULIUS BAER GROUPE	CHF	1,788.00	108,112.69	0.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	724.00	194,282.72	0.00
LINDT & SPRUENGLI	CHF	1.00	103,289.57	0.00
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	9.00	93,890.22	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	1,647.00	107,072.22	0.00
LONZA GROUP	CHF	700.00	305,189.68	0.01
NESTLE	CHF	32,217.00	3,424,182.67	0.06
NOVARTIS NOMINAL	CHF	48,211.00	4,666,470.56	0.08
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	226.00	238,920.13	0.00
ROCHE HOLDING	CHF	281.00	77,378.97	0.00
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	7,224.00	1,863,171.07	0.03
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	138.00	24,616.59	0.00
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	388.00	71,656.52	0.00
SGS	CHF	1,325.00	103,684.13	0.00
SIG GROUP LTD	CHF	3,548.00	80,550.41	0.00
SIKA	CHF	1,479.00	352,735.00	0.01
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,323.00	1,183,191.90	0.02
STRAUMANN HOLDING	CHF	5,641.00	676,755.46	0.01
SWATCH GROUP NOM.	CHF	420.00	19,673.56	0.00
SWATCH GROUP PORT.	CHF	255.00	62,712.78	0.00
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	238.00	138,942.65	0.00
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	1,034.00	88,912.17	0.00
SWISS RE REG.	CHF	14,671.00	1,439,593.16	0.02
SWISSCOM	CHF	1,505.00	843,165.12	0.01
TE CONNECTIVITY	USD	11,714.00	1,373,009.55	0.02
TEMENOS	CHF	401.00	26,508.23	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
UBS GROUP REG.	CHF	33,487.00	783,431.27	0.01
VAT GROUP	CHF	271.00	89,236.81	0.00
ZÜRICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	2,438.00	1,060,162.04	0.02
			<b>29,631,014.62</b>	<b>0.46</b>
<b>Singapur</b>				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	41,500.00	79,059.12	0.00
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL -UNITS-	SGD	58,300.00	74,715.63	0.00
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	32,100.00	68,934.70	0.00
CITY DEVELOPMENTS	SGD	201,000.00	920,383.19	0.02
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	49,300.00	1,148,878.41	0.02
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	2,400.00	53,086.16	0.00
KEPPEL CORP	SGD	8,000.00	37,685.13	0.00
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	24,184.00	28,145.47	0.00
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	SGD	40,400.00	40,021.06	0.00
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	31,600.00	280,418.96	0.00
SEATRIUM	SGD	334,112.00	31,014.73	0.00
SEMBCORP INDUSTRIES	SGD	21,500.00	75,810.16	0.00
SINGAPORE AIRLINES	SGD	24,700.00	110,535.21	0.00
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	4,900.00	33,095.72	0.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	94,500.00	158,423.04	0.00
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	40,200.00	793,673.86	0.01
UOL GROUP	SGD	800.00	3,557.92	0.00
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	27,700.00	71,574.74	0.00
			<b>4,009,013.21</b>	<b>0.05</b>
<b>Spanien</b>				
ACCIONA	EUR	157.00	19,075.50	0.00
ACS	EUR	2,920.00	99,104.80	0.00
AENA	EUR	7,101.00	997,335.45	0.02
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	14,903.00	854,836.08	0.01
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	107,480.00	826,306.24	0.01
BANCO SANTANDER	EUR	159,742.00	583,058.30	0.01
CAIXABANK SA	EUR	335,762.00	1,264,479.69	0.02
CELLNEX TELECOM	EUR	5,250.00	170,205.00	0.00
CORP.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	22,979.00	549,198.10	0.01
EDP RENOVAVEIS	EUR	3,933.00	59,781.60	0.00
ENAGAS	EUR	1,578.00	24,585.24	0.00
ENDESA	EUR	4,115.00	79,090.30	0.00
GRIFOLS 'A'	EUR	6,037.00	73,440.11	0.00
IBERDROLA	EUR	108,409.00	1,145,883.13	0.02
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	10,935.00	388,957.95	0.01
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	1,877.00	47,825.96	0.00
REDEIA CORPORACION	EUR	96,729.00	1,422,399.95	0.02
REPSOL	EUR	31,950.00	502,573.50	0.01
TELEFONICA	EUR	167,497.00	647,878.40	0.01
			<b>9,756,015.30</b>	<b>0.15</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
A.O. SMITH	USD	11,078.00	697,212.21	0.01
ABBOTT LABORATORIES	USD	48,041.00	4,462,540.73	0.07
ABBVIE	USD	25,389.00	3,659,447.42	0.06
ACTIVISION BLIZZARD	USD	7,764.00	687,536.10	0.01
ADOBE	USD	30,722.00	14,678,091.43	0.25
ADVANCE AUTO PARTS	USD	5,720.00	298,211.04	0.00
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	114,917.00	11,179,464.22	0.20
AECOM TECHNOLOGY	USD	1,098.00	86,910.69	0.00
AES	USD	25,679.00	361,737.60	0.01
AFLAC	USD	29,889.00	2,197,745.02	0.04
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	15,069.00	1,597,772.97	0.03
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	3,736.00	1,014,622.80	0.02
AIRBNB 'A'	USD	4,092.00	528,670.93	0.01
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	5,930.00	600,915.50	0.01
ALASKA AIR GROUP	USD	7,400.00	258,015.65	0.00
ALBEMARLE	USD	2,642.00	431,203.91	0.01
ALBERTSONS COMPANIES	USD	4,267.00	92,384.99	0.00
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	4,919.00	462,468.78	0.01
ALIGN TECHNOLOGY	USD	5,459.00	1,589,223.40	0.03
ALLIANT ENERGY	USD	9,487.00	431,643.58	0.01
ALLSTATE	USD	17,292.00	1,841,500.15	0.03
ALLY FINANCIAL	USD	15,784.00	397,924.66	0.01
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	1,411.00	232,468.30	0.00
ALPHABET 'A'	USD	415,884.00	52,092,775.43	0.87
ALPHABET 'C'	USD	92,601.00	11,670,896.66	0.20
AMAZON.COM	USD	428,061.00	51,052,836.97	0.86
AMEREN CORPORATION	USD	7,022.00	494,857.10	0.01
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	22,936.00	280,538.72	0.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	9,729.00	687,744.25	0.01
AMERICAN EXPRESS	USD	18,905.00	2,688,722.39	0.04
AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	754.00	80,353.84	0.00
AMERICAN HOMES 4 RENT 'A'	USD	2,849.00	91,325.49	0.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	24,156.00	1,401,381.54	0.02
AMERICAN TOWER	USD	7,002.00	1,075,986.33	0.02
AMERICAN WATER WORKS	USD	16,005.00	1,872,476.97	0.03
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	6,931.00	2,167,618.38	0.04
AMETEK	USD	11,569.00	1,629,932.94	0.03
AMGEN	USD	107,064.00	27,449,650.14	0.46
AMPHENOL 'A'	USD	10,667.00	849,078.05	0.01
ANALOG DEVICES	USD	22,286.00	3,721,927.77	0.06
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	4,482.00	79,515.91	0.00
ANSYS	USD	2,097.00	591,320.90	0.01
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	USD	4,549.00	392,325.85	0.01
APPLE	USD	511,664.00	82,680,968.44	1.38
APPLIED MATERIALS	USD	43,965.00	5,752,949.75	0.11
ARAMARK	USD	2,619.00	86,704.92	0.00
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	9,476.00	682,149.83	0.01
ARES MANAGEMENT	USD	1,534.00	152,325.31	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
ARISTA NETWORKS	USD	8,367.00	1,460,878.00	0.02
ARROW ELECTRONICS	USD	752.00	91,816.17	0.00
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	3,646.00	796,541.91	0.01
ASPEN TECH	USD	390.00	75,718.24	0.00
ASSURANT	USD	3,481.00	475,502.57	0.01
AT&T	USD	99,549.00	1,414,588.78	0.02
ATLASSIAN 'A'	USD	5,666.00	1,056,387.17	0.02
ATMOS ENERGY CORP	USD	9,286.00	931,061.27	0.02
AUTODESK	USD	6,126.00	1,205,655.43	0.02
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	7,329.00	1,688,174.34	0.03
AUTOZONE	USD	931.00	2,255,869.83	0.04
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	13,013.00	2,110,192.40	0.03
AVANTOR	USD	5,466.00	107,581.29	0.00
AVERY DENNISON	USD	2,936.00	510,151.76	0.01
AXON ENTERPRISE	USD	3,097.00	574,893.13	0.01
BAKER HUGHES 'A'	USD	126,314.00	4,375,488.16	0.07
BALL	USD	10,252.00	467,517.49	0.01
BANK OF AMERICA	USD	102,852.00	2,683,518.35	0.04
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	67,546.00	2,729,208.16	0.05
BATH & BODY WORKS	USD	13,587.00	427,174.25	0.01
BAXTER INTERNATIONAL	USD	34,890.00	1,239,960.51	0.02
BECTON DICKINSON & CO	USD	6,024.00	1,498,386.23	0.02
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	2,169.00	102,690.21	0.00
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	14,403.00	4,868,630.06	0.08
BEST BUY	USD	7,064.00	460,768.23	0.01
BILL.COM HOLDINGS	USD	1,137.00	112,225.31	0.00
BIOGEN	USD	2,786.00	680,028.60	0.01
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	1,876.00	158,508.91	0.00
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,108.00	373,550.00	0.01
BIO-TECHNE	USD	6,216.00	400,276.64	0.01
BLACKROCK 'A'	USD	2,781.00	1,698,771.19	0.03
BLACKSTONE 'A'	USD	6,997.00	716,922.40	0.01
BLOCK 'A'	USD	5,520.00	231,763.65	0.00
BOOKING HOLDINGS	USD	517.00	1,519,640.94	0.03
BOOZ ALLEN HAMILTON 'A'	USD	1,283.00	132,077.43	0.00
BORGWARNER	USD	11,503.00	443,109.87	0.01
BOSTON PROPERTIES	USD	7,868.00	440,959.47	0.01
BOSTON SCIENTIFIC	USD	22,943.00	1,159,204.40	0.02
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	27,799.00	1,530,089.43	0.03
BROADCOM	USD	25,725.00	20,262,420.53	0.35
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	3,610.00	618,583.59	0.01
BROWN & BROWN	USD	19,906.00	1,335,546.60	0.02
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	9,010.00	486,964.66	0.01
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	1,484.00	177,326.93	0.00
BURLINGTON STORES	USD	590.00	74,991.37	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	5,278.00	435,411.16	0.01
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	38,043.00	8,427,946.86	0.15
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	USD	4,413.00	395,302.43	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
CAMPBELL SOUP	USD	82,651.00	3,228,419.42	0.05
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	15,290.00	1,404,224.69	0.02
CARDINAL HEALTH	USD	6,980.00	580,179.73	0.01
CARLISLE COS	USD	529.00	129,903.70	0.00
CARMAX	USD	6,152.00	401,921.25	0.01
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	31,592.00	431,873.87	0.01
CARRIER GLOBAL	USD	15,873.00	840,609.11	0.01
CATALENT	USD	10,234.00	442,862.85	0.01
CATERPILLAR	USD	6,956.00	1,819,109.13	0.03
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	3,716.00	550,205.68	0.01
CBRE GROUP 'A'	USD	29,097.00	2,019,132.43	0.03
CDW	USD	3,242.00	622,679.92	0.01
CELANESE	USD	4,397.00	526,116.34	0.01
CENCORA	USD	10,681.00	1,849,026.97	0.03
CENTENE	USD	19,948.00	1,307,960.00	0.02
CENTERPOINT ENERGY	USD	51,038.00	1,290,082.62	0.02
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	7,020.00	449,790.29	0.01
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	7,783.00	633,441.59	0.01
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	2,408.00	445,239.39	0.01
CHARLES SCHWAB	USD	21,015.00	1,085,267.42	0.02
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	1,881.00	791,504.95	0.01
CHENIERE ENERGY	USD	5,968.00	954,495.57	0.02
CHEVRON	USD	56,265.00	9,086,664.79	0.16
CHEWY 'A'	USD	2,523.00	43,638.36	0.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	1,377.00	2,396,980.59	0.04
CHURCH & DWIGHT	USD	21,052.00	1,831,362.12	0.03
CIGNA	USD	12,748.00	3,503,738.01	0.06
CINCINNATI FINANCIAL	USD	5,489.00	538,870.74	0.01
CINTAS	USD	1,550.00	710,053.32	0.01
CISCO SYSTEMS	USD	475,614.00	24,260,225.41	0.41
CITIGROUP	USD	47,913.00	1,868,801.59	0.03
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	16,524.00	412,200.41	0.01
CLEVELAND-CLIFFS	USD	21,920.00	319,783.32	0.01
CLOROX	USD	15,108.00	1,839,619.89	0.03
CLOUDFLARE 'A'	USD	31,952.00	1,908,407.83	0.03
CME GROUP 'A'	USD	5,738.00	1,095,450.91	0.02
CMS ENERGY	USD	21,932.00	1,094,211.98	0.02
COCA-COLA	USD	67,331.00	3,557,457.35	0.06
COGNEX	USD	1,766.00	70,787.11	0.00
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	10,900.00	700,043.38	0.01
COINBASE GLOBAL 'A'	USD	1,450.00	103,173.32	0.00
COLGATE PALMOLIVE	USD	26,697.00	1,802,293.48	0.03
COMCAST 'A'	USD	176,786.00	7,507,922.03	0.13
COMERICA	USD	7,560.00	292,079.45	0.00
CONAGRA BRANDS	USD	16,885.00	438,629.45	0.01
CONFLUENT 'A'	USD	2,659.00	72,749.30	0.00
CONSOLIDATED EDISON	USD	8,179.00	661,954.50	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	8,681.00	2,067,808.27	0.03
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	7,250.00	750,326.43	0.01
COOPER COMPANIES	USD	3,183.00	962,372.87	0.02
COPART	USD	16,858.00	693,120.10	0.01
CORNING	USD	21,519.00	617,680.51	0.01
CORTEVA	USD	13,929.00	671,329.37	0.01
COSTAR GROUP	USD	8,252.00	600,052.98	0.01
COSTCO WHOLESALE	USD	18,392.00	9,900,824.03	0.17
CROWDSTRIKE 'A'	USD	4,897.00	766,097.75	0.01
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	8,369.00	729,544.01	0.01
CROWN HOLDINGS	USD	16,312.00	1,361,263.33	0.02
CSX	USD	34,141.00	988,062.21	0.02
CUMMINS	USD	8,780.00	1,922,655.79	0.03
CVS HEALTH	USD	47,775.00	3,167,360.07	0.05
DANAHER	USD	19,090.00	4,467,344.46	0.07
DARDEN RESTAURANTS	USD	3,653.00	494,882.30	0.01
DARLING INTERNATIONAL	USD	1,515.00	74,910.94	0.00
DATADOG 'A'	USD	2,611.00	219,894.45	0.00
DAVITA	USD	4,171.00	380,258.64	0.01
DECKERS OUTDOOR	USD	185.00	88,913.12	0.00
DEERE & CO	USD	7,003.00	2,550,661.30	0.04
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	17,084.00	1,107,880.07	0.02
DELTA AIR LINES	USD	9,090.00	317,973.51	0.01
DENTSPLY SIRONA	USD	24,649.00	796,431.10	0.01
DEXCOM	USD	6,709.00	606,305.96	0.01
DICKS SPORTING GOODS	USD	684.00	69,021.62	0.00
DIGITAL REALTY TRUST	USD	5,940.00	666,597.96	0.01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	6,970.00	569,648.73	0.01
DOCUSIGN	USD	1,585.00	63,036.86	0.00
DOLLAR GENERAL	USD	4,549.00	453,780.19	0.01
DOLLAR TREE	USD	9,386.00	949,351.51	0.02
DOMINION ENERGY	USD	16,532.00	690,828.65	0.01
DOMINO'S PIZZA	USD	3,237.00	1,171,577.36	0.02
DOORDASH 'A'	USD	3,279.00	241,509.17	0.00
DOVER	USD	4,080.00	543,420.49	0.01
DOW	USD	14,643.00	706,018.94	0.01
DR HORTON	USD	6,234.00	642,816.54	0.01
DROPBOX 'A'	USD	1,599.00	41,220.07	0.00
DTE ENERGY	USD	5,425.00	506,548.92	0.01
DUKE ENERGY	USD	12,477.00	1,047,486.60	0.02
DUPONT DE NEMOURS	USD	9,839.00	694,309.27	0.01
DXC TECHNOLOGY	USD	14,304.00	277,196.64	0.00
DYNATRACE HOLDINGS	USD	2,107.00	93,112.50	0.00
EASTMAN CHEMICAL	USD	5,637.00	410,327.39	0.01
EBAY	USD	13,049.00	539,230.06	0.01
ECOLAB	USD	16,717.00	2,678,865.76	0.04
EDISON INTERNATIONAL	USD	8,492.00	511,224.23	0.01
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	44,815.00	2,968,149.81	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
ELECTRONIC ARTS	USD	6,123.00	690,844.42	0.01
ELEVANCE HEALTH	USD	5,477.00	2,319,182.02	0.04
ELI LILLY	USD	18,924.00	9,754,018.08	0.17
EMERSON ELECTRIC	USD	10,297.00	945,670.48	0.02
ENPHASE ENERGY	USD	3,710.00	421,541.32	0.01
ENTEGRIS	USD	1,456.00	126,454.04	0.00
ENERGY	USD	5,330.00	465,687.38	0.01
EPAM SYSTEMS	USD	2,296.00	564,816.30	0.01
EQUIFAX	USD	3,122.00	540,874.62	0.01
EQUINIX	USD	1,405.00	958,972.45	0.02
EQUITABLE HOLDINGS	USD	24,543.00	652,899.87	0.01
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	1,780.00	107,056.11	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	9,306.00	517,763.41	0.01
ERIE INDEMNITY 'A'	USD	139.00	39,383.98	0.00
ESSENTIAL UTILITIES	USD	2,077.00	66,932.75	0.00
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	2,110.00	420,981.15	0.01
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	4,648.00	624,617.48	0.01
ETSY	USD	16,523.00	997,198.71	0.02
EVERGY	USD	11,474.00	547,684.31	0.01
EVERSOURCE ENERGY	USD	14,828.00	805,201.05	0.01
EXACT SCIENCES	USD	12,059.00	789,548.65	0.01
EXELON	USD	34,635.00	1,242,046.28	0.02
EXPEDIA	USD	4,591.00	445,843.67	0.01
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	4,873.00	527,758.27	0.01
EXTRA SPACE STORAGE	USD	4,687.00	536,100.73	0.01
EXXON MOBIL	USD	78,780.00	8,910,200.05	0.16
F5	USD	3,290.00	502,298.75	0.01
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	2,768.00	1,157,879.56	0.02
FAIR ISAAC	USD	1,363.00	1,144,336.48	0.02
FASTENAL	USD	28,973.00	1,526,410.17	0.03
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	3,888.00	335,612.76	0.01
FEDEX	USD	7,179.00	1,810,822.96	0.03
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	2,512.00	98,287.36	0.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	12,210.00	645,235.29	0.01
FIFTH THIRD BANCORP	USD	60,496.00	1,433,508.01	0.02
FIRST CITIZENS BANCSHARES 'A'	USD	120.00	155,705.73	0.00
FIRST HORIZON CORPORATION	USD	5,027.00	52,302.11	0.00
FIRST SOLAR	USD	10,181.00	1,556,594.81	0.03
FIRSTENERGY	USD	15,280.00	500,075.24	0.01
FISERV	USD	9,522.00	1,023,594.47	0.02
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	2,166.00	530,129.55	0.01
FMC CORP	USD	5,890.00	367,518.51	0.01
FORD MOTOR	USD	143,613.00	1,707,638.78	0.03
FORTINET	USD	12,571.00	697,396.97	0.01
FORTIVE	USD	14,443.00	1,016,875.56	0.02
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	1,573.00	93,474.57	0.00
FOX 'A'	USD	14,503.00	427,552.13	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
FOX 'B'	USD	13,577.00	370,947.77	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	16,651.00	385,575.46	0.01
FREEMPORT MCMORAN	USD	23,762.00	839,756.93	0.01
GARTNER	USD	3,325.00	1,090,453.68	0.02
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	USD	8,595.00	567,792.25	0.01
GEN DIGITAL	USD	26,214.00	441,739.17	0.01
GENERAC HOLDINGS	USD	3,565.00	367,806.12	0.01
GENERAL ELECTRIC	USD	15,013.00	1,596,667.62	0.03
GENERAL MILLS	USD	43,996.00	2,670,247.92	0.04
GENERAL MOTORS	USD	23,937.00	751,444.41	0.01
GENUINE PARTS	USD	6,478.00	878,574.32	0.01
GILEAD SCIENCES	USD	112,810.00	8,054,651.27	0.14
GLOBAL PAYMENTS	USD	12,722.00	1,398,299.58	0.02
GLOBE LIFE	USD	3,865.00	403,733.78	0.01
GODADDY 'A'	USD	1,574.00	110,089.08	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	4,575.00	1,408,491.56	0.02
GRACO	USD	2,369.00	163,921.39	0.00
GRAINGER (W.W.)	USD	2,728.00	1,804,849.32	0.03
HALLIBURTON	USD	54,846.00	2,169,851.16	0.04
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	19,393.00	1,324,077.27	0.02
HASBRO	USD	30,294.00	1,880,791.48	0.03
HCA HEALTHCARE	USD	5,461.00	1,295,843.34	0.02
HEALTHCARE REALTY TRUST OF AMERICA 'A'	USD	4,637.00	66,111.15	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	23,926.00	409,072.66	0.01
HEICO	USD	529.00	80,624.53	0.00
HEICO 'A'	USD	651.00	79,595.41	0.00
HENRY SCHEIN	USD	6,128.00	430,752.52	0.01
HF SINCLAIR CORP	USD	20,474.00	1,136,410.42	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	18,870.00	2,745,197.57	0.05
HOLOGIC	USD	7,578.00	502,545.46	0.01
HOME DEPOT	USD	18,722.00	5,379,095.33	0.09
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	8,818.00	1,561,995.25	0.03
HORMEL FOODS	USD	12,917.00	465,051.02	0.01
HOST HOTELS & RESORTS	USD	125,475.00	1,950,486.60	0.03
HOWMET AEROSPACE	USD	12,114.00	533,047.98	0.01
HP	USD	99,916.00	2,418,679.83	0.04
HP ENTERPRISE	USD	35,073.00	585,379.95	0.01
HUBBELL	USD	477.00	143,560.57	0.00
HUBSPOT	USD	1,115.00	518,285.40	0.01
HUMANA	USD	2,975.00	1,394,726.30	0.02
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	132,479.00	1,280,517.15	0.02
HYATT HOTELS 'A'	USD	778.00	79,633.95	0.00
IBM CORP	USD	27,522.00	3,688,879.88	0.06
IDEX CORP	USD	2,452.00	485,293.00	0.01
IDEX LABORATORIES	USD	2,976.00	1,231,139.04	0.02
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	4,914.00	1,079,516.64	0.02
ILLUMINA	USD	14,757.00	1,848,990.32	0.03
INCYTE	USD	7,851.00	435,621.51	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
INGERSOLL RAND	USD	31,192.00	1,897,859.84	0.03
INSULET	USD	9,959.00	1,544,903.29	0.03
INTEL	USD	247,115.00	8,230,146.35	0.15
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	24,513.00	2,571,740.98	0.04
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	7,159.00	462,085.11	0.01
INTERNATIONAL PAPER	USD	16,024.00	536,256.99	0.01
INTERPUBLIC GROUP	USD	56,107.00	1,537,723.43	0.03
INTUIT	USD	14,372.00	6,969,527.12	0.13
INTUITIVE SURGICAL	USD	4,536.00	1,271,737.27	0.02
INVITATION HOMES	USD	17,684.00	531,708.51	0.01
IQVIA HOLDINGS	USD	3,855.00	721,512.18	0.01
IRON MOUNTAIN REIT	USD	9,953.00	564,125.69	0.01
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	2,501.00	441,291.55	0.01
JABIL	USD	1,502.00	177,671.93	0.00
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	2,933.00	421,137.94	0.01
JM SMUCKER CO	USD	3,750.00	442,381.32	0.01
JOHNSON & JOHNSON	USD	29,693.00	4,409,956.18	0.07
JP MORGAN CHASE & CO	USD	34,789.00	4,860,841.87	0.08
JUNIPER NETWORKS	USD	45,428.00	1,197,306.84	0.02
KELLOGG	USD	8,565.00	480,022.60	0.01
KENVUE	USD	65,961.00	1,255,775.24	0.02
KEURIG DR PEPPER	USD	21,562.00	642,185.32	0.01
KEYCORP	USD	74,135.00	738,331.92	0.01
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	4,267.00	535,808.71	0.01
KIMBERLY CLARK	USD	6,138.00	706,599.09	0.01
KIMCO REALTY	USD	25,319.00	422,582.47	0.01
KINDER MORGAN 'P'	USD	97,759.00	1,542,783.43	0.03
KKR & CO 'A'	USD	5,798.00	343,335.05	0.01
KLA CORPORATION	USD	10,420.00	4,518,883.50	0.07
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION 'A'	USD	1,546.00	72,857.96	0.00
KRAFT HEINZ	USD	119,280.00	3,811,132.28	0.06
KROGER	USD	15,582.00	665,144.57	0.01
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	2,733.00	525,901.21	0.01
LAM RESEARCH	USD	8,542.00	5,074,575.91	0.08
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	5,485.00	478,710.62	0.01
LATTICE SEMICONDUCTOR	USD	1,031.00	82,612.72	0.00
LEAR	USD	668.00	85,171.09	0.00
LENNAR CORP 'A'	USD	5,737.00	620,245.42	0.01
LENNOX INTERNATIONAL	USD	373.00	133,860.46	0.00
LIBERTY BROADBAND -C-	USD	1,100.00	95,587.40	0.00
LIBERTY MEDIA	USD	1,073.00	25,374.93	0.00
LIBERTY MEDIA 'C' FORMULA 1	USD	1,611.00	94,070.30	0.00
LINCOLN NATIONAL	USD	14,608.00	331,905.63	0.01
LIVE NATION	USD	5,862.00	464,442.55	0.01
LKQ	USD	10,647.00	499,339.44	0.01
LOEWS	USD	8,569.00	518,293.36	0.01
LOWE'S COMPANIES	USD	19,405.00	3,817,068.94	0.06
LPL FINANCIAL HOLDINGS	USD	876.00	198,088.90	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
LUCID GROUP	USD	14,396.00	75,366.71	0.00
LULULEMON ATHLETICA	USD	1,302.00	467,156.94	0.01
M & T BANK	USD	4,561.00	546,041.77	0.01
MANHATTAN ASSOCIATES	USD	433.00	80,824.19	0.00
MARATHON PETROLEUM	USD	19,043.00	2,784,066.81	0.05
MARKEL	USD	153.00	218,306.31	0.00
MARKETAXESS HOLDING	USD	1,644.00	325,951.75	0.01
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	10,291.00	1,944,114.88	0.03
MARSH & MC LENNAN	USD	7,101.00	1,300,135.44	0.02
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	1,368.00	536,839.18	0.01
MARVELL TECHNOLOGY	USD	8,711.00	445,322.24	0.01
MASCO	USD	9,073.00	466,576.96	0.01
MASTERCARD 'A'	USD	16,247.00	6,143,803.94	0.11
MATCH GROUP	USD	11,078.00	414,048.41	0.01
MCCORMICK	USD	6,271.00	443,179.06	0.01
MCDONALD'S	USD	9,979.00	2,509,061.79	0.04
MCKESSON	USD	2,142.00	896,383.08	0.01
MERCADOLIBRE	USD	1,077.00	1,299,108.63	0.02
MERCK & CO	USD	66,317.00	6,548,197.88	0.12
META PLATFORMS 'A'	USD	109,610.00	31,541,273.80	0.53
METLIFE	USD	55,231.00	3,288,865.91	0.05
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1,791.00	1,896,021.35	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	10,670.00	794,062.76	0.01
MICRON TECHNOLOGY	USD	97,740.00	6,032,989.16	0.11
MICROSOFT	USD	273,451.00	81,193,932.43	1.36
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	10,177.00	1,242,281.61	0.02
MODERNA	USD	38,693.00	3,672,958.60	0.06
MOHAWK INDUSTRIES	USD	3,932.00	317,969.67	0.01
MOLINA HEALTHCARE	USD	1,904.00	600,815.23	0.01
MOLSON COORS 'B'	USD	7,387.00	437,849.06	0.01
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	90,442.00	5,941,275.07	0.11
MONGO DB 'A'	USD	2,098.00	681,477.43	0.01
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	1,089.00	465,910.03	0.01
MONSTER BEVERAGE	USD	51,461.00	2,589,857.14	0.04
MOODY'S	USD	11,931.00	3,597,032.41	0.06
MORGAN STANLEY	USD	29,148.00	2,267,985.93	0.04
MOSAIC	USD	14,104.00	478,545.15	0.01
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	10,717.00	2,781,874.01	0.05
MSCI	USD	4,345.00	2,145,145.27	0.04
NASDAQ	USD	70,262.00	3,254,015.15	0.05
NETAPP INC	USD	6,859.00	495,123.19	0.01
NETFLIX	USD	20,459.00	7,289,545.93	0.13
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	892.00	97,247.65	0.00
NEWELL BRANDS	USD	40,208.00	331,164.93	0.01
NEWMONT CORP	USD	53,299.00	1,868,466.81	0.03
NEWS 'A'	USD	25,308.00	478,702.75	0.01
NEWS CORPORATION 'B'	USD	19,896.00	391,402.80	0.01
NEXTERA ENERGY	USD	25,763.00	1,392,172.38	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
NIKE 'B'	USD	43,152.00	3,661,566.62	0.06
NISOURCE	USD	18,517.00	431,239.32	0.01
NORDSON	USD	2,054.00	433,764.72	0.01
NORFOLK SOUTHERN	USD	3,690.00	689,512.47	0.01
NORTHERN TRUST	USD	7,076.00	463,627.61	0.01
NRG ENERGY	USD	26,624.00	964,845.66	0.02
NUCOR	USD	4,668.00	697,172.68	0.01
NVIDIA	USD	84,594.00	34,507,904.77	0.58
NVR	USD	85.00	487,799.94	0.01
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	1,027.00	891,962.36	0.01
OKTA 'A'	USD	1,424.00	109,816.35	0.00
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	1,973.00	758,436.48	0.01
OMNICOM GROUP	USD	13,078.00	916,809.30	0.02
ON SEMICONDUCTOR	USD	9,041.00	804,985.18	0.01
ONEOK	USD	29,843.00	1,833,297.17	0.03
ORACLE	USD	44,666.00	4,488,587.29	0.07
ORGANON & COMPANY	USD	19,144.00	309,551.68	0.01
OTIS WORLDWIDE	USD	47,709.00	3,634,518.88	0.06
OWENS CORNING	USD	10,001.00	1,318,412.30	0.02
PACCAR	USD	9,814.00	796,324.66	0.01
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,825.00	556,857.29	0.01
PALANTIR TECHNOLOGIES 'A'	USD	50,617.00	755,684.84	0.01
PALO ALTO NETWORKS	USD	4,694.00	1,045,095.76	0.02
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	30,945.00	375,570.20	0.01
PARKER HANNIFIN	USD	2,122.00	788,352.04	0.01
PAYCHEX	USD	17,870.00	1,981,382.08	0.03
PAYCOM SOFTWARE	USD	1,557.00	379,499.31	0.01
PAYLOCITY HOLDING	USD	473.00	80,888.67	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	107,554.00	5,923,970.65	0.11
PEPSICO	USD	111,420.00	17,879,092.51	0.31
PFIZER	USD	68,747.00	2,088,507.71	0.03
PG & E	USD	20,776.00	320,205.62	0.01
PHILLIPS 66	USD	10,553.00	1,232,631.66	0.02
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	4,736.00	329,408.16	0.01
PINTEREST 'A'	USD	23,980.00	601,372.76	0.01
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	6,510.00	757,003.79	0.01
POOL	USD	1,309.00	437,448.54	0.01
PPG INDUSTRIES	USD	4,918.00	607,870.80	0.01
PPL	USD	21,960.00	486,059.52	0.01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	17,614.00	1,211,618.79	0.02
PROCTER & GAMBLE	USD	40,943.00	5,672,249.52	0.10
PROGRESSIVE	USD	9,368.00	1,245,252.83	0.02
PROLOGIS	USD	12,497.00	1,326,600.65	0.02
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	32,056.00	2,878,757.38	0.05
PTC	USD	3,738.00	499,673.84	0.01
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	11,016.00	590,898.81	0.01
PUBLIC STORAGE	USD	2,962.00	741,074.67	0.01
PULTEGROUP	USD	7,198.00	509,508.97	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
QORVO	USD	4,713.00	425,968.00	0.01
QUALCOMM	USD	129,396.00	13,609,667.81	0.24
QUANTA SERVICES	USD	3,499.00	625,798.47	0.01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	4,047.00	472,590.48	0.01
RALPH LAUREN 'A'	USD	2,758.00	301,283.29	0.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	5,552.00	530,023.24	0.01
REALTY INCOME	USD	13,926.00	654,177.75	0.01
REGENCY CENTERS	USD	7,570.00	430,779.69	0.01
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	5,262.00	4,157,442.27	0.07
REGIONS FINANCIAL	USD	49,619.00	800,442.63	0.01
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	808.00	200,688.09	0.00
REPLIGEN	USD	504.00	76,442.13	0.00
REPUBLIC SERVICES	USD	4,777.00	655,655.87	0.01
RESMED	USD	2,979.00	423,174.14	0.01
REVVITY	USD	4,519.00	471,664.90	0.01
RIVIAN AUTO 'A'	USD	7,762.00	169,598.52	0.00
ROBERT HALF	USD	23,248.00	1,611,051.01	0.03
ROBINHOOD MARKETS 'A'	USD	7,862.00	72,047.85	0.00
ROBLOX 'A'	USD	3,976.00	104,754.38	0.00
ROCKWELL AUTOMATION	USD	2,454.00	665,388.59	0.01
ROKU 'A'	USD	8,891.00	573,037.14	0.01
ROLLINS	USD	11,467.00	408,721.43	0.01
ROPER TECHNOLOGIES	USD	1,950.00	899,938.72	0.01
ROSS STORES	USD	12,538.00	1,327,154.63	0.02
RPM INTERNATIONAL	USD	5,335.00	482,488.33	0.01
S&P GLOBAL	USD	12,760.00	4,451,805.04	0.07
SALESFORCE	USD	34,810.00	6,696,383.87	0.12
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	9,297.00	1,746,740.67	0.03
SEAGEN	USD	1,448.00	290,943.34	0.00
SEALED AIR	USD	10,590.00	326,031.16	0.01
SEI INVESTMENTS	USD	1,551.00	88,467.03	0.00
SEMPRA ENERGY	USD	11,038.00	708,174.84	0.01
SERVICENOW	USD	3,473.00	1,819,913.37	0.03
SHERWIN-WILLIAMS	USD	11,258.00	2,730,674.51	0.05
SIMON PROPERTY GROUP	USD	6,556.00	675,460.86	0.01
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	1,322.00	5,857.20	0.00
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	5,150.00	477,263.45	0.01
SNAP 'A'	USD	11,078.00	89,773.41	0.00
SNAP-ON	USD	1,762.00	429,765.76	0.01
SNOWFLAKE 'A'	USD	2,637.00	377,263.41	0.01
SOLAREdge TECHNOLOGIES	USD	1,930.00	238,879.24	0.00
SOUTHERN COMPANY	USD	17,134.00	1,055,485.29	0.02
SOUTHWEST AIRLINES	USD	11,736.00	302,427.19	0.01
SPLUNK	USD	1,291.00	179,063.11	0.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	2,143.00	107,078.97	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	USD	5,603.00	444,293.45	0.01
STARBUCKS	USD	107,641.00	9,281,397.24	0.16
STATE STREET	USD	17,683.00	1,130,988.54	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
STEEL DYNAMICS	USD	5,753.00	577,042.70	0.01
STRYKER	USD	4,844.00	1,253,808.31	0.02
SUN COMMUNITIES	USD	1,267.00	142,005.20	0.00
SUPER MICRO COMPUTER	USD	332.00	84,667.37	0.00
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	15,459.00	451,783.79	0.01
SYNOPSIS	USD	14,211.00	6,198,190.12	0.11
SYSCO	USD	10,297.00	648,448.62	0.01
T. ROWE PRICE GROUP	USD	6,039.00	595,381.34	0.01
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	4,371.00	580,151.52	0.01
TAPESTRY	USD	9,568.00	255,074.14	0.00
TARGA RESOURCES	USD	9,919.00	821,089.79	0.01
TARGET	USD	12,925.00	1,340,587.58	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	1,339.00	520,134.76	0.01
TELEFLEX	USD	1,780.00	334,194.37	0.01
TERADYNE	USD	5,245.00	494,955.48	0.01
TESLA	USD	91,009.00	21,227,673.93	0.36
TEXAS INSTRUMENTS	USD	44,626.00	6,721,147.99	0.12
TEXAS PACIFIC LAND	USD	52.00	93,113.60	0.00
THE CARLYLE GROUP	USD	1,051.00	30,078.31	0.00
THE HERSHEY	USD	2,937.00	561,207.93	0.01
THE TRADE DESK 'A'	USD	4,533.00	333,398.36	0.01
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	8,015.00	3,816,817.50	0.06
TJX COS	USD	16,204.00	1,374,187.23	0.02
T-MOBILE US	USD	105,063.00	13,895,008.56	0.24
TOAST 'A'	USD	1,654.00	29,124.67	0.00
TORO	USD	843.00	66,391.32	0.00
TRACTOR SUPPLY	USD	7,096.00	1,366,532.21	0.02
TRADEWEB MARKETS 'A'	USD	4,997.00	381,196.78	0.01
TRANSDIGM GROUP	USD	1,007.00	808,774.38	0.01
TRANSUNION	USD	1,952.00	133,422.67	0.00
TRAVELERS COMPANIES	USD	8,630.00	1,369,459.67	0.02
TRIMBLE	USD	9,910.00	491,700.25	0.01
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	63,363.00	1,693,398.71	0.03
TWILIO 'A'	USD	1,829.00	100,306.68	0.00
TYLER TECHNOLOGIES	USD	1,271.00	468,764.61	0.01
TYSON FOODS 'A'	USD	10,614.00	501,710.59	0.01
UBER TECHNOLOGIES	USD	58,241.00	2,544,011.25	0.04
UDR	USD	12,145.00	410,122.17	0.01
U-HAUL HOLDING 'N'	USD	565.00	28,530.81	0.00
UIPATH 'A'	USD	5,485.00	87,080.78	0.00
ULTA BEAUTY	USD	1,387.00	523,798.20	0.01
UNION PACIFIC	USD	10,686.00	2,064,866.92	0.03
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	7,072.00	283,268.25	0.00
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	16,767.00	2,468,302.44	0.04
UNITED RENTALS	USD	1,660.00	704,387.98	0.01
UNITED THERAPEUTICS	USD	417.00	89,230.79	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	18,017.00	8,700,624.32	0.15
UNITY SOFTWARE	USD	2,883.00	83,817.96	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	3,373.00	404,900.40	0.01
US BANCORP	USD	26,267.00	807,430.92	0.01
VAIL RESORTS	USD	408.00	93,569.99	0.00
VALERO ENERGY	USD	8,312.00	1,158,155.70	0.02
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	1,498.00	287,659.04	0.00
VENTAS	USD	12,099.00	483,364.27	0.01
VERISIGN	USD	2,765.00	530,305.04	0.01
VERISK ANALYTICS	USD	5,183.00	1,180,269.35	0.02
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	126,969.00	3,912,562.67	0.06
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	10,112.00	3,374,495.06	0.06
VF CORPORATION	USD	24,057.00	377,833.51	0.01
VIATRIS	USD	50,389.00	467,969.30	0.01
VISA 'A'	USD	27,302.00	5,987,673.75	0.11
VISTRA	USD	3,592.00	113,680.33	0.00
VULCAN MATERIALS	USD	3,035.00	589,099.59	0.01
W.P. CAREY REIT	USD	2,226.00	115,230.19	0.00
W.R. BERKLEY	USD	8,357.00	514,727.15	0.01
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	36,262.00	717,481.41	0.01
WALMART	USD	17,491.00	2,691,457.40	0.04
WALT DISNEY	USD	46,236.00	3,507,421.93	0.06
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	54,513.00	551,684.02	0.01
WASTE MANAGEMENT	USD	17,676.00	2,584,380.17	0.04
WATERS	USD	2,020.00	526,561.46	0.01
WATSCO	USD	264.00	95,065.47	0.00
WEBSTER FINANCIAL	USD	2,331.00	87,409.72	0.00
WEC ENERGY GROUP	USD	14,272.00	1,079,283.43	0.02
WELLTOWER	USD	9,686.00	737,797.38	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	4,836.00	1,735,520.62	0.03
WESTERN DIGITAL	USD	13,733.00	595,447.55	0.01
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	5,337.00	542,491.29	0.01
WESTLAKE	USD	263.00	31,122.78	0.00
WESTROCK	USD	16,200.00	555,029.69	0.01
WEYERHAEUSER	USD	54,964.00	1,587,570.99	0.03
WHIRLPOOL	USD	4,785.00	603,164.44	0.01
WILLIAMS COMPANIES	USD	74,394.00	2,423,456.33	0.04
WOLFSPEED	USD	1,471.00	52,598.37	0.00
WORKDAY 'A'	USD	6,380.00	1,275,758.09	0.02
XCEL ENERGY	USD	11,809.00	635,783.08	0.01
XYLEM	USD	18,730.00	1,614,471.35	0.03
YUM BRANDS	USD	5,878.00	690,468.68	0.01
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	1,797.00	402,968.18	0.01
ZILLOW GROUP 'C'	USD	2,053.00	90,512.34	0.00
ZIMMER HOLDINGS	USD	5,147.00	547,980.19	0.01
ZIONS BANCORPORATION	USD	10,560.00	339,403.50	0.01
ZOETIS 'A'	USD	6,960.00	1,146,558.09	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	2,493.00	161,267.30	0.00
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	USD	1,448.00	22,399.24	0.00
ZSCALER	USD	781.00	111,586.19	0.00
			<b>1,196,782,610.30</b>	<b>20.24</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>1,542,140,512.11</b>	<b>25.29</b>
<b>Obligationen</b>				
<b>Ägypten</b>				
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	700,000.00	542,307.36	0.01
5.25% ÄGYPTEN 20/25 -SR-S	USD	1,321,000.00	963,026.65	0.02
5.875% ÄGYPTEN 21/31 -SR-S	USD	272,000.00	141,311.32	0.00
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	670,000.00	362,382.70	0.01
7.30% ÄGYPTEN 21/33 -SR-S	USD	603,000.00	315,010.99	0.01
7.50% ÄGYPTEN 21/61 -SR-	USD	1,022,000.00	483,451.84	0.01
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	200,000.00	96,365.16	0.00
8.15% ÄGYPTEN 19/59 -SR-S	USD	431,000.00	208,785.08	0.00
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	817,000.00	408,649.33	0.01
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	100,811.92	0.00
8.75% ÄGYPTEN 21/51 -SR-S	USD	400,000.00	200,872.13	0.00
8.875% ÄGYPTEN 20/50 -SR-	USD	469,000.00	236,888.89	0.00
14.406% ÄGYPTEN 20/27 -SR-	EGP	10,000,000.00	239,575.63	0.00
			<b>4,299,439.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Angola</b>				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	704,000.00	543,048.20	0.01
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	200,000.00	150,610.62	0.00
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	308,000.00	205,940.45	0.00
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	500,000.00	344,106.70	0.01
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	459,000.00	425,050.63	0.01
			<b>1,668,756.60</b>	<b>0.03</b>
<b>Argentinien</b>				
0.75% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	2,073,482.00	575,661.91	0.01
1.00% ARGENTINIEN 20/29 -SR-	USD	1,996,137.00	534,947.57	0.01
3.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	1,387,860.00	346,086.97	0.01
3.625% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	1,400,000.00	338,287.79	0.01
3.625% ARGENTINIEN 20/46 -SR-	USD	229,740.00	56,365.15	0.00
6.375% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	1,107,586.00	359,270.49	0.01
6.875% MSU ENERGY S.A. 18/25 -S-	USD	580,000.00	406,022.57	0.01
			<b>2,616,642.45</b>	<b>0.06</b>
<b>Armenien</b>				
3.95% ARMENIEN 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	152,448.57	0.00
			<b>152,448.57</b>	<b>0.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Aserbaidtschan</b>				
3.50% ASERBAIDSCHAN 17/32 -SR-S	USD	705,000.00	543,630.89	0.01
			<b>543,630.89</b>	<b>0.01</b>
<b>Australien</b>				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	2,806,000.00	2,291,821.26	0.04
1.25% AUSGRID FINANCE 18/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,697,065.02	0.03
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	761,000.00	692,610.45	0.01
1.936% SUB. COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 17/29 -S-	EUR	200,000.00	192,303.90	0.00
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	508,000.00	505,288.91	0.01
3.125% AURIZON NETWORK 16/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,933,567.60	0.03
3.703% WESTPAC BANK 23/26 -SR-	EUR	3,593,000.00	3,561,306.15	0.06
5.101% SUB. ANZ 23/33	EUR	800,000.00	783,503.28	0.01
5.625% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/79 -JR-S	EUR	2,484,000.00	2,504,490.76	0.04
			<b>14,161,957.33</b>	<b>0.23</b>
<b>Bahrain</b>				
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	USD	887,000.00	768,091.01	0.01
5.625% BAHRAIN 21/34 -SR-	USD	200,000.00	160,880.45	0.00
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	135,000.00	97,975.24	0.00
6.75% BAHRAIN 17/29 -SR-S	USD	1,377,000.00	1,277,775.78	0.02
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	690,000.00	661,569.20	0.01
7.50% BAHRAIN 17/47 -SR-	USD	200,000.00	166,677.49	0.00
			<b>3,132,969.17</b>	<b>0.04</b>
<b>Belgien</b>				
0.50% SUB. KBC GROUP 19/29 -S-	EUR	1,300,000.00	1,219,747.23	0.02
0.625% SUB. KBC GROUP 21/31 -S-	EUR	1,300,000.00	1,121,107.26	0.02
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	1,100,000.00	890,647.78	0.01
3.625% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 23/33 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,135,772.40	0.02
3.875% LONZA FINANCE INTERNATIONAL 23/33 -SR-	EUR	1,516,000.00	1,433,137.26	0.02
4.50% KBC GROUP 23/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,293,007.63	0.05
4.75% SUB. KBC GROEP 19/PERP. -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,570,654.24	0.03
			<b>10,664,073.80</b>	<b>0.17</b>
<b>Bermuda</b>				
2.00% CBQ FINANCE 21/26 -SR-	USD	500,000.00	428,419.57	0.01
2.00% THE COMMERCIAL BANK 20/25 -SR-	USD	500,000.00	437,272.12	0.01
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	296,000.00	253,153.33	0.00
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	375,000.00	222,851.45	0.00
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	1,292,000.00	1,101,720.05	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Bermuda (Fortsetzung)</b>				
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	1,534,000.00	1,238,827.19	0.02
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	823,000.00	747,069.95	0.01
6.625% ATHORA NL 23/28 -SR-	EUR	5,703,000.00	5,551,645.80	0.09
			<b>9,980,959.46</b>	<b>0.16</b>
<b>Bolivien</b>				
4.50% BOLIVIEN 17/28 -SR-S	USD	362,000.00	191,118.68	0.00
			<b>191,118.68</b>	<b>0.00</b>
<b>Brasilien</b>				
3.25% BANCO DO BRASIL 21/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	866,539.98	0.01
4.125% NATURA COSMETICOS 21/28 -SR-	USD	366,000.00	305,397.11	0.01
4.625% BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 17/25 -SR-S	USD	500,000.00	462,327.40	0.01
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	1,333,000.00	874,490.07	0.01
5.00% BRASILIEN 14/45 -SR-	USD	532,000.00	373,010.58	0.01
5.625% BRASILIEN 09/47 -SR-	USD	200,000.00	150,181.12	0.00
5.75% SUZANO AUSTRIA 16/26 -SR-S	USD	300,000.00	280,926.09	0.00
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	815.00	646,280.87	0.01
6.00% BRASILIEN 23/33 -SR-	USD	1,260,000.00	1,125,213.12	0.02
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	134,000.00	128,578.92	0.00
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	259,000.00	49,211,269.16	0.83
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	9,185.00	1,719,950.93	0.03
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	10,290.00	1,876,042.71	0.03
10.00% BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	5,153.00	918,269.90	0.02
10.00% BRASILIEN 22/33 -SR-	BRL	5,412.00	944,823.15	0.02
			<b>59,883,301.11</b>	<b>1.01</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
3.00% CHINA CINDA (2020) I MANAGEMENT 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,477,329.57	0.02
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	2,200,000.00	1,669,385.96	0.03
3.125% SUNNY EXPRESS ENT. 20/30 -SR-	USD	1,534,000.00	1,255,523.44	0.02
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	1,051,000.00	808,128.86	0.01
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	830,176.74	0.01
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	300,000.00	281,468.24	0.00
5.75% CHINA CINDA 2020 23/27 -SR-	USD	592,000.00	547,814.97	0.01
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	297,000.00	15,031.55	0.00
6.125% GOLD FIELDS OROGEN 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	461,160.97	0.01
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	261,454.00	14,727.98	0.00
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	351,237.00	17,803.32	0.00
			<b>7,378,551.60</b>	<b>0.11</b>
<b>Chile</b>				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	1,275,000,000.00	1,123,603.46	0.02
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	2,071,000.00	1,507,519.61	0.02
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	830,000.00	721,293.47	0.01
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	460,000,000.00	365,880.92	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Chile (Fortsetzung)</b>				
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	200,000.00	107,533.70	0.00
4.25% ENDESA EMPRESA NACIONAL DE ELETRI. 14/24 -SR-	USD	200,000.00	186,214.67	0.00
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	600,000.00	557,348.00	0.01
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	2,200,000.00	1,563,704.97	0.03
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	2,090,000.00	1,355,831.81	0.02
4.70% CHILE 18/30	CLP	595,000,000.00	567,817.06	0.01
4.75% ENTEL CHILE 14/26 -SR-	USD	500,000.00	454,054.51	0.01
4.75% INVERSIONES LA CONSTRUCCION 22/32 -SR-	USD	2,000,000.00	1,504,262.06	0.02
4.75% INVRSIONES CMPC 14/24 -SR- 144A	USD	200,000.00	186,666.07	0.00
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	445,000,000.00	420,948.03	0.01
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	1,785,000,000.00	1,807,900.87	0.03
			<b>12,430,579.21</b>	<b>0.20</b>
<b>China</b>				
2.62% CHINA 22/29	CNH	28,360,000.00	3,674,015.61	0.06
2.80% CHINA 22/29 -SR-	CNH	4,190,000.00	548,818.58	0.01
3.02% CHINA 21/31	CNH	43,320,000.00	5,754,203.68	0.11
3.81% CHINA 20/50	CNH	2,090,000.00	308,504.27	0.01
			<b>10,285,542.14</b>	<b>0.19</b>
<b>Costa Rica</b>				
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	200,000.00	184,242.22	0.00
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	200,000.00	182,564.49	0.00
			<b>366,806.71</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>				
4.75% DANSKE BANK 23/30 -SR-	EUR	2,670,000.00	2,634,872.15	0.04
7.00% SUB. DANSKE BANK (COCO) 18/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,618,871.86	0.03
			<b>4,253,744.01</b>	<b>0.07</b>
<b>Deutschland</b>				
FRN PRESTIGEBIDCO 22/27 -SR-S	EUR	700,000.00	708,668.52	0.01
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,310,000,000.00	3,198,901.36	0.05
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	675,000.00	608,619.83	0.01
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	400,000.00	362,293.00	0.01
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	1,723,000.00	1,592,083.70	0.03
0.25% DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	380,000.00	331,108.90	0.01
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	3,700,000.00	2,931,634.69	0.05
0.375% LEG IMMOBILIEN 22/26 -SR-	EUR	500,000.00	452,791.65	0.01
0.625% AMPRION 21/33 -SR-	EUR	1,100,000.00	768,747.10	0.01
0.625% EVONIK INDUSTRIES 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	932,457.70	0.02
0.75% COMMERZBANK 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,882,108.20	0.03
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	600,000.00	573,799.08	0.01
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,301,924.68	0.02
1.50% BASF 22/31 -SR-	EUR	800,000.00	667,653.12	0.01
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,678,816.70	0.04
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	179,946.04	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	1,000,000.00	959,994.70	0.02
1.625% VONOVIA 21/51 -SR-	EUR	1,000,000.00	468,813.60	0.01
1.875% EUROGRID 15/25 S1 -SR-S	EUR	200,000.00	192,566.88	0.00
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,700,000.00	2,369,638.26	0.04
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	1,790,000.00	1,728,575.43	0.03
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	300,000.00	211,100.04	0.00
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	4,600,000.00	3,258,519.48	0.05
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	3,100,000.00	2,937,497.69	0.05
2.25% SUB. TALANX 17/47	EUR	900,000.00	787,578.48	0.01
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	200,000.00	130,839.20	0.00
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,342,342.68	0.02
2.875% DEUTSCH LUFTHANSA 21/25 -SR-	EUR	700,000.00	675,917.06	0.01
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,083,355.40	0.03
2.875% VIER GAS TRANSPORT 13/25 -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,645,182.44	0.04
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	656,698.77	0.01
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	700,000.00	644,559.02	0.01
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,339,324.28	0.02
3.375% SUB. HANNOVER 14/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	962,412.90	0.02
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	680,339.03	0.01
3.50% BERTELSMANN 22/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,147,021.20	0.02
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,276,387.14	0.02
3.625% GRUENENTHAL 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,329,527.92	0.02
3.625% ROBERT BOSCH 23/27 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,577,874.88	0.03
3.625% RWE 23/29 -SR-	EUR	1,935,000.00	1,873,382.63	0.03
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 S -PIK-	EUR	1,000,000.00	905,286.00	0.01
3.875% SUB. ALLIANZ 16/PERP 'S73S' -JR-S	USD	1,800,000.00	1,091,752.99	0.02
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,920,758.40	0.03
4.00% CONTINENTAL 23/27 -SR-	EUR	1,677,000.00	1,662,833.54	0.03
4.00% SUB. COMMERZBANK 20/30	EUR	2,000,000.00	1,911,668.40	0.03
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	3,200,000.00	2,845,859.52	0.05
4.125% RWE 23/35 -SR-	EUR	840,000.00	788,889.19	0.01
4.375% ROBERT BOSCH 23/43 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,482,641.92	0.02
4.50% AAREAL BANK 22/25 -SR-	EUR	500,000.00	494,512.30	0.01
4.50% BASF 23/35 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,962,474.60	0.03
4.625% SUB. DEUTSCHE BANK 21/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	692,237.00	0.01
4.625% VOLKSWAGEN BANK 23/31 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,881,582.80	0.05
5.125% COMMERZBANK 23/30 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,811,053.48	0.06
5.125% FRESENIUS SE 23/30 -SR-	EUR	2,257,000.00	2,259,730.97	0.04
5.25% COMMERZBANK 23/29 -SR-	EUR	500,000.00	495,478.15	0.01
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	658,613.76	0.01
5.625% SUB. DEUTSCHE BANK 20/31	EUR	3,300,000.00	3,193,546.29	0.05
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	697,260.06	0.01
6.00% DOUGLAS 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	679,587.86	0.01
6.125% ZF EUROPE FINANCE 23/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,495,401.15	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
6.50% SUB. COMMERZBANK 20/PERP -JR-	EUR	600,000.00	504,160.68	0.01
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	900,000.00	885,374.55	0.01
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	663,163.41	0.01
7.00% SUB. BAYERISCHE LANDESBANK 23/34	EUR	500,000.00	495,023.90	0.01
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,410,513.16	0.02
8.75% IHO VERWALTUNGS 23/28 -SR- -PIK-	EUR	389,000.00	401,342.43	0.01
9.375% HT TROPLAST 23/28 -SR-	EUR	1,352,000.00	1,368,023.09	0.02
10.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,952,421.50	0.05
			<b>91,062,194.48</b>	<b>1.47</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
4.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/30 -SR-S	USD	911,000.00	733,190.96	0.01
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	199,000.00	154,071.86	0.00
5.30% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 21/41 -SR-S	USD	513,000.00	358,074.30	0.01
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/29 -SR-	USD	765,000.00	663,874.63	0.01
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	639,000.00	434,366.06	0.01
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	150,000.00	135,144.97	0.00
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/33 -SR-	USD	450,000.00	378,743.82	0.01
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	867,000.00	653,342.00	0.01
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	200,000.00	189,523.50	0.00
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	134,142.58	0.00
13.625% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 23/33	DOP	8,300,000.00	163,662.34	0.00
			<b>3,998,137.02</b>	<b>0.06</b>
<b>Ecuador</b>				
2.50% EKUADOR 20/40 -SR-S	USD	538,777.00	166,783.90	0.00
3.50% EKUADOR 20/35 -SR-S	USD	2,207,798.00	769,917.90	0.01
6.00% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	517,348.00	249,108.71	0.00
			<b>1,185,810.51</b>	<b>0.01</b>
<b>El Salvador</b>				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	214,000.00	166,578.45	0.00
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	150,000.00	98,935.62	0.00
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	70,000.00	47,687.45	0.00
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	115,000.00	89,821.68	0.00
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	183,000.00	133,900.04	0.00
			<b>536,923.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	885,000.00	728,366.86	0.01
6.875% ELFENBEINKÜSTE 19/40 -SR-S	EUR	1,004,000.00	737,981.36	0.01
			<b>1,466,348.22</b>	<b>0.02</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Europäische Union</b>				
0.00% EUROPÄISCHE UNION 21/26 -SR-	EUR	300,000,000.00	273,037,049.99	4.53
0.00% EUROPÄISCHE UNION 21/26 -SR-	EUR	200,000,000.00	184,635,500.00	3.07
0.00% EUROPÄISCHE UNION 21/28 -SR-	EUR	200,000,000.00	168,421,200.00	2.80
0.00% EUROPÄISCHE UNION 21/31	EUR	200,000,000.00	152,635,020.00	2.54
0.20% EUROPÄISCHE UNION 21/36 -SR-	EUR	219,000.00	141,875.21	0.00
0.40% EUROPÄISCHE UNION 21/37 -SR-	EUR	225,008,061.00	147,045,310.45	2.45
0.80% EUROPÄISCHE UNION 22/25 -SR-	EUR	275,000,000.00	261,767,660.00	4.35
2.00% EUROPÄISCHE UNION 22/27 -SR-	EUR	250,000,000.00	236,300,675.00	3.93
3.00% EUROPÄISCHE UNION 22/53 -SR-	EUR	100,000,000.00	82,915,410.00	1.38
3.375% EUROPÄISCHE UNION 22/42 -SR-	EUR	120,000,000.00	110,085,984.00	1.83
			<b>1,616,985,684.65</b>	<b>26.88</b>
<b>Finnland</b>				
0.25% OP CORPORATE BANK 21/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	908,002.70	0.02
1.125% TVO POWER 19/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,556,564.37	0.03
1.625% SUB. OP CORPORATE BANK 20/30	EUR	1,000,000.00	932,631.40	0.02
2.50% SUB. SAMPO 20/52	EUR	2,700,000.00	2,043,554.67	0.03
3.375% SUB. SAMPO 19/49	EUR	1,700,000.00	1,498,785.11	0.02
3.625% AHLSTROM 21/28 -SR-S	EUR	700,000.00	590,150.26	0.01
4.00% FORTUM 23/28 -SR-	EUR	900,000.00	880,950.42	0.01
4.375% NORDEA BANK 23/26 -SR-	EUR	1,829,000.00	1,823,174.64	0.03
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	690,000.00	630,117.45	0.01
4.75% TVO POWER 23/30 -SR-	EUR	2,088,000.00	2,028,664.47	0.03
			<b>12,892,595.49</b>	<b>0.21</b>
<b>Frankreich</b>				
FRN IQERA GRP 23/27 -SR-	EUR	400,000.00	357,852.16	0.01
0.00% FRANKREICH 22/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,809,698.80	0.06
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,240,753.65	0.07
0.10% O.A.T. (HICP) 20/26 -SR-	EUR	4,206,737.00	4,842,978.12	0.08
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,382,320.39	0.02
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,828,691.72	0.05
0.25% BNP PARIBAS 21/27 -SR-	EUR	6,500,000.00	5,809,518.65	0.11
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,702,252.80	0.03
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,591,744.40	0.03
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,162,534.24	0.02
0.875% COENTREPRISE TRANSPORT ELECTRICITE 17/24 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,545,254.72	0.03
1.00% BFCM 22/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,801,792.61	0.03
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	4,300,000.00	4,090,823.92	0.07
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,419,446.75	0.04
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,322,318.20	0.02
1.125% SUB. SOCIETE GENERAL 21/31 -S-	EUR	2,000,000.00	1,757,662.80	0.03
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	2,400,000.00	2,273,660.40	0.04
1.50 % SUB. ARKEMA 20/PERP -JR-S	EUR	2,700,000.00	2,404,211.76	0.04
1.50% SUB. BPCE 21/42	EUR	5,200,000.00	4,485,246.48	0.07
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	200,000.00	164,349.40	0.00
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	700,000.00	660,604.91	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR	2,600,000.00	2,281,657.56	0.04
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,914,959.60	0.03
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,799,656.40	0.05
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	4,500,000.00	3,761,335.35	0.06
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	1,194,000.00	1,169,562.64	0.02
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,335,204.78	0.02
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	2,000,000.00	1,476,489.80	0.02
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 20/30	EUR	3,300,000.00	2,624,926.59	0.04
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	5,200,000.00	4,547,265.84	0.08
2.125% SUB. BPCE 21/46	EUR	2,600,000.00	1,879,101.90	0.03
2.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,455,540.00	0.02
2.25% SUB. BPCE 15/25 -S-	EUR	2,300,000.00	2,226,726.60	0.04
2.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,453,753.44	0.02
2.375% ACCOR 21/28 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,339,523.85	0.02
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,858,389.80	0.05
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	759,000.00	720,475.59	0.01
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,338,836.75	0.04
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	EUR	300,000.00	236,676.30	0.00
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	3,200,000.00	2,627,705.28	0.04
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,322,381.62	0.02
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	1,000,000.00	949,799.20	0.02
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	5,968,000.00	5,697,649.00	0.10
3.125% L'OREAL 23/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,558,420.00	0.06
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	2,100,000.00	2,051,030.10	0.03
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	629,090.98	0.01
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,800,000.00	1,692,101.52	0.03
3.50% BPCE 23/28 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,191,710.83	0.05
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,364,374.20	0.02
3.50% SAINT-GOBAIN 23/29 -SR-	EUR	700,000.00	676,140.64	0.01
3.625% BPCE 23/26 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,082,833.07	0.02
3.75% AXA 22/30 -SR-	EUR	1,280,000.00	1,255,449.09	0.02
3.75% KERING 23/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,196,175.96	0.02
3.75% PERNOD RICARD 23/27 -SR-	EUR	900,000.00	892,397.07	0.01
3.75% PERNOD RICARD 23/33 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,239,296.89	0.02
3.875% CREDIT AGRICOLE 23/31 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,214,413.32	0.04
3.875% E.D.F. 22/27 -SR-	EUR	500,000.00	495,280.80	0.01
3.875% KERING 23/35 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,528,674.88	0.03
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	800,000.00	742,444.80	0.01
3.875% SUB. BFCM 22/32	EUR	2,000,000.00	1,878,378.80	0.03
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	804,822.70	0.01
3.875% SUB. SCOR 14/PERP -S-	EUR	3,000,000.00	2,868,135.00	0.05
4.00% BPCE 22/32 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,110,929.48	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	1,400,000.00	1,374,592.66	0.02
4.00% SUB. CNP ASSURANCES 14/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,472,730.90	0.02
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	975,369.70	0.02
4.125% CREDIT MUTUEL ARKEA 23/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,151,292.44	0.04
4.125% SOCIETE GENERALE 23/27 -SR-	EUR	5,900,000.00	5,848,060.53	0.11
4.25% AFFLELOU 21/26 -SR-	EUR	444,000.00	420,842.47	0.01
4.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANSPORT 23/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,255,287.41	0.02
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	200,000.00	188,915.02	0.00
4.25% SOCIETE GENERALE 23/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,791,305.44	0.05
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	2,220,000.00	1,977,864.16	0.03
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	1,500,000.00	1,460,056.80	0.02
4.375% BFCM 23/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,728,216.96	0.05
4.50% ENGIE 23/42 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,562,835.14	0.04
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	1,116,000.00	1,115,092.36	0.02
4.625% SUEZ 22/28 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,528,676.25	0.08
4.75% SOCIETE GENERALE 23/29 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,164,975.78	0.04
4.75% SUB. CA ASSURANCES 16/48 -JR-	EUR	800,000.00	760,107.52	0.01
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	1,400,000.00	1,346,420.18	0.02
4.875% BFCM 22/25 -SR-	GBP	3,000,000.00	3,393,077.40	0.06
4.875% RCI BANQUE 23/29 -SR-	EUR	3,123,000.00	3,074,377.70	0.05
5.00% SUB. EDF 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	200,000.00	191,251.26	0.00
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	664,667.57	0.01
5.125% SUB. BFCM 23/33	EUR	500,000.00	480,138.70	0.01
5.125% SUB. BPCE 23/35	EUR	2,300,000.00	2,186,808.49	0.04
5.25% SUB. SCOR 18/PERP -JR-	USD	2,200,000.00	1,581,060.24	0.03
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	682,967.67	0.01
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	705,876.36	0.01
5.375% SUB. ORANGE 23/PERP -JR-	EUR	1,300,000.00	1,279,523.57	0.02
5.375% VALEO 22/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,393,784.28	0.02
5.50% PRAEMIA HEALTH 23/28 -SR-	EUR	600,000.00	594,174.42	0.01
5.50% SUB. AXA 23/43	EUR	1,769,000.00	1,712,586.77	0.03
5.50% SUB. BANQUE POSTALE 22/34	EUR	1,000,000.00	959,114.80	0.02
6.00% ELO 23/29 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,452,590.40	0.06
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	700,000.00	347,602.59	0.01
6.221% SUB. SOCIETE GENERALE 22/33 -SR-144A	USD	1,800,000.00	1,545,984.23	0.03
6.375% LOXAM 23/28 -SR-	EUR	1,274,000.00	1,248,883.09	0.02
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	350,000.00	346,274.74	0.01
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,398,840.66	0.02
6.75% SUB. SOCIETE GENERALE 18/PERP -JR-144A	USD	1,200,000.00	919,906.62	0.02
7.00% BANIJAY ENTERTAINMENT 23/29 -SR-	EUR	507,000.00	502,613.39	0.01
7.25% FORVIA 22/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,443,189.58	0.02
7.25% SUB. CREDIT AGRICOLE 23/PERP -JR-	EUR	600,000.00	586,733.04	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
7.25% SUB. UNIBAIL-RODAMCO 23/PERP	EUR	900,000.00	809,809.56	0.01
7.375% SUB. BNP PARIBAS 23/PERP -JR-	EUR	2,400,000.00	2,320,953.12	0.04
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	700,000.00	629,704.39	0.01
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-144A	USD	1,300,000.00	1,222,947.23	0.02
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	954,840.20	0.02
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	81,000.00	90,682.61	0.00
9.375% SUB. SOCIETE GENERALE 22/PERP -JR-	USD	2,500,000.00	2,321,117.96	0.04
			<b>203,308,159.26</b>	<b>3.41</b>
<b>Gabun</b>				
6.375% GABUN 13/24 -S-	USD	315,802.00	183,176.62	0.00
6.95% GABUN 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	168,712.45	0.00
7.00% GABUN 21/31 -SR-S	USD	200,000.00	140,114.52	0.00
			<b>492,003.59</b>	<b>0.00</b>
<b>Georgien</b>				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	382,000.00	314,332.51	0.01
			<b>314,332.51</b>	<b>0.01</b>
<b>Griechenland</b>				
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	700,000.00	696,868.13	0.01
7.00% ALPHA BANK 22/25 -SR-	EUR	700,000.00	714,967.82	0.01
8.25% PIRAEUS BANK 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	730,102.94	0.01
8.25% SUB. NATIONAL BANK GREEC 19/29 S	EUR	700,000.00	709,177.49	0.01
8.75% SUB. PIRAEUS FINANCE. 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	360,759.12	0.01
10.00% SUB. EUROBANK ERGA 22/32	EUR	1,100,000.00	1,178,597.42	0.02
11.875% SUB. ALPHA SERVICES AND HOLDINGS 23/PERP -JR-	EUR	400,000.00	405,830.60	0.01
			<b>4,796,303.52</b>	<b>0.08</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN SUB. LLOYDS BANKING (COCO) 22/PERP -JR-	GBP	1,400,000.00	1,511,514.54	0.03
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	1,657,000.00	1,517,811.34	0.03
0.25% CS AG LDN 21/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	907,323.90	0.02
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,484,467.91	0.04
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	938,420.80	0.02
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	2,088,000.00	1,998,477.21	0.03
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	1,814,000.00	1,767,036.63	0.03
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	1,700,000.00	946,698.89	0.02
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	5,026,000.00	2,794,925.93	0.05
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,557,000.00	2,392,226.66	0.04
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	766,659.36	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	780,000.00	724,986.99	0.01
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,829,622.80	0.03
1.375% PEARSON FUNDING 15/25 -SR-S	EUR	462,000.00	437,160.48	0.01
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	2,987,000.00	1,781,177.97	0.03
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,877,492.00	0.05
1.875% DIAGEO FINANCE 20/27 -SR-	EUR	786,000.00	735,801.95	0.01
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	1,564,000.00	1,547,302.58	0.03
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	5,442,000.00	5,213,177.51	0.09
2.125% CREDIT SUISSE AG LDN 22/24 -SR-	EUR	300,000.00	295,330.92	0.00
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	700,000.00	663,087.74	0.01
2.125% INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 18/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	925,301.20	0.02
2.125% INTERNATIONAL HOTELS (FR/RAT) 16/26 -SR-	GBP	2,000,000.00	2,066,585.41	0.03
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	2,000,000.00	1,722,662.80	0.03
2.25% BG ENERGY CAPITAL 14/29 '26'	EUR	2,700,000.00	2,406,678.48	0.04
2.375% WHITBREAD GROUP 21/27 -SR-S	GBP	432,000.00	430,219.26	0.01
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,271,410.98	0.02
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	730,000.00	665,476.54	0.01
2.678% STANDARD CHARTERED 21/32 -SR-S	USD	520,000.00	373,891.47	0.01
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	881,427.06	0.01
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,520,000.00	1,418,420.07	0.02
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	1,208,000.00	1,156,200.84	0.02
2.95% SUB. PRUDENTIAL 21/33	USD	1,000,000.00	785,618.00	0.01
3.25% BELLIS ACQUISITION 21/26 -SR-S	GBP	700,000.00	702,920.04	0.01
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	700,000.00	758,429.16	0.01
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,019,000.00	3,000,651.42	0.05
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	700,000.00	661,006.78	0.01
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	700,000.00	740,178.34	0.01
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY 22/28 -SR-S	EUR	480,000.00	459,596.45	0.01
3.754% SUB. NATWEST GROUP 19/29	USD	1,800,000.00	1,626,679.87	0.03
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	GBP	700,000.00	765,524.00	0.01
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,982,000.00	1,864,719.91	0.03
4.00% SUB. SSE 22/PERP	EUR	2,400,000.00	2,212,762.80	0.04
4.20% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	EUR	1,000,000.00	923,677.70	0.02
4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR-	EUR	2,863,000.00	2,796,935.13	0.05
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	700,000.00	751,646.49	0.01
4.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/28 -SR-	EUR	2,257,000.00	2,242,599.21	0.04
4.50% JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 18/26 -SR-S	EUR	700,000.00	671,328.00	0.01
4.60% SUB. NATWEST 21/PERP -JR-	USD	1,800,000.00	1,129,131.22	0.02
4.699% NATWEST GROUP 23/28 -SR-	EUR	2,350,000.00	2,331,583.05	0.04
4.70% SUB. HSBC (COCO) 21/PERP -JR-	USD	1,100,000.00	785,097.50	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
4.75% BCP MODULAR SERVICES 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	586,714.66	0.01
4.75% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	700,000.00	800,199.32	0.01
4.771% NATWEST GROUP 23/29 -SR-	EUR	3,704,000.00	3,645,561.99	0.06
4.875% SUB. ROTHESAY (COCO) 21/PERP -JR-	USD	3,739,000.00	2,637,363.88	0.04
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	250,000.00	271,696.17	0.00
4.918% BARCLAYS 23/30 -SR-	EUR	1,612,000.00	1,574,596.12	0.03
5.00% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/31 -SR-	EUR	1,214,000.00	1,199,025.67	0.02
5.125% SUB. VIRGIN MONEY 20/30 -SR-S	GBP	1,400,000.00	1,517,138.96	0.03
5.25% JERROLD FINCO 21/27 -SR-	GBP	400,000.00	410,916.10	0.01
5.25% SUB. LEGAL & GENERAL 17/47 -SR-S	USD	800,000.00	701,765.01	0.01
5.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/33 -SR-S	USD	1,306,000.00	1,158,265.81	0.02
5.50% CREDIT SUISSE AG LONDON 23/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,487,436.44	0.06
5.50% DEUCE FINCO 21/27 -SR-S	GBP	842,000.00	855,031.39	0.01
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	708,329.79	0.01
5.625% SUB. LEGAL & GENERAL 20/PERP -JR-	GBP	1,600,000.00	1,468,320.68	0.02
5.625% SUB. NGG FINANCE 13/73 -S-	GBP	750,000.00	827,791.35	0.01
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	675,121.30	0.01
5.875% SUB. HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	700,000.00	720,339.91	0.01
6.00% SUB. STAND CHART. (COCO) 20/PERP -JR-	USD	2,000,000.00	1,800,260.47	0.03
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	700,000.00	717,550.81	0.01
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	2,161,000.00	2,019,655.01	0.03
6.296% STANDARD CHARTERED BANK 23/34 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,552,970.30	0.03
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	1,756,000.00	1,654,689.55	0.03
6.50% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 18/PERP - JR-	USD	900,000.00	770,358.23	0.01
6.875% SUB. AVIVA COCO 22/PERP -JR-	GBP	2,304,000.00	2,288,211.67	0.04
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	338,983.46	0.01
7.416% SUB. NATWEST GROUP 22/33	GBP	1,300,000.00	1,484,876.92	0.02
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP - JR-	USD	1,700,000.00	1,576,858.17	0.03
7.75% CV SUB. STAND 22/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	918,384.99	0.02
7.75% JAGUAR LAND ROVER 20/25 -SR- 144A	USD	700,000.00	664,496.59	0.01
7.75% SUB. SCB (COCO) 22/PERP -JR-	USD	3,400,000.00	3,122,508.96	0.05
7.767% STANDARD CHARTERED BANK 22/28 -SR-	USD	500,000.00	495,598.95	0.01
8.00% SUB. BARCLAYS (COCO) 19/PERP -JR-	USD	2,600,000.00	2,421,584.47	0.04
8.00% SUB. NATWEST GROUP (COCO) 15/PERP - JR-	USD	1,300,000.00	1,197,494.28	0.02

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
8.201% SUB. HSBC HOLDINGS 22/34	GBP	1,300,000.00	1,546,703.38	0.03
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	261,000.00	284,975.37	0.00
8.407% SUB. BARCLAYS 22/32	GBP	1,300,000.00	1,526,050.27	0.03
9.25% SUB. BARCLAYS 23/PERP -JR-	GBP	1,800,000.00	1,894,527.71	0.03
			<b>124,181,417.40</b>	<b>2.08</b>
<b>Guatemala</b>				
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	300,000.00	257,632.31	0.00
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	542,000.00	469,348.39	0.01
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	462,000.00	376,940.91	0.01
			<b>1,103,921.61</b>	<b>0.02</b>
<b>Honduras</b>				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	619,000.00	501,535.21	0.01
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	94,694.27	0.00
			<b>596,229.48</b>	<b>0.01</b>
<b>Hongkong</b>				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	1,500,000.00	1,263,018.15	0.02
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	700,000.00	552,517.29	0.01
4.625% HONGKONG SAR 23/33 -SR-	USD	1,253,000.00	1,169,139.46	0.02
			<b>2,984,674.90</b>	<b>0.05</b>
<b>Indien</b>				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	1,820,000.00	1,546,554.40	0.03
2.75% REC 21/27 -SR-	USD	1,000,000.00	847,566.49	0.01
3.10% ADANI PORTS & SPECIAL 21/31 -SR-S	USD	500,000.00	328,902.74	0.01
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	1,040,000.00	838,530.35	0.01
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,251,207.89	0.02
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	397,000.00	347,428.70	0.01
3.95% POWER FINANCE 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	410,741.55	0.01
4.00% ADANI PORTS & S.E.Z. 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	799,684.55	0.01
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	400,000.00	265,288.84	0.00
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,262,236.59	0.02
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	1,000,000.00	922,908.99	0.02
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	950,000.00	886,968.73	0.01
4.50% POWER FINANCE 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	431,843.22	0.01
4.50% RENEW WIND ENERGY 21/28 -SR-S	USD	500,000.00	396,890.94	0.01
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	1,104,000.00	966,698.77	0.02
			<b>11,503,452.75</b>	<b>0.20</b>
<b>Indonesien</b>				
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	483,000.00	394,448.81	0.01
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	2,140,000.00	1,785,648.35	0.03
3.75% SUB. BANK NEGARA INDONESIA 21/26	USD	1,000,000.00	877,867.44	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>				
4.15% PERTAMINA 20/60 -SR-S	USD	200,000.00	125,496.65	0.00
4.20% SUB. BANK TABUNGAN 20/25	USD	843,000.00	757,109.82	0.01
5.315% FREEPORT INDONESIA 22/32 -SR-S	USD	500,000.00	428,169.36	0.01
5.50% PT BANK MANDIRI 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	937,763.29	0.02
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	200,000.00	159,685.88	0.00
6.375% INDONESIAIEN 22/28 -SR-	IDR	77,000,000,000.00	4,671,974.59	0.08
6.625% INDONESIAIEN 23/34 -SR-	IDR	15,664,000,000.00	944,186.29	0.02
7.00% INDONESIAIEN 22/33	IDR	30,625,000,000.00	1,883,965.73	0.03
7.125% INDONESIAIEN 22/43	IDR	17,644,000,000.00	1,090,130.27	0.02
8.25% INDONESIAIEN 18/29 -SR-	IDR	35,514,000,000.00	2,330,229.33	0.04
8.375% INDONESIAIEN 13/34 -SR-	IDR	2,205,000,000.00	149,867.30	0.00
8.375% INDONESIAIEN 19/39 -SR-	IDR	7,539,000,000.00	524,686.02	0.01
8.75% INDONESIAIEN 13/44	IDR	5,865,000,000.00	430,954.93	0.01
9.50% INDONESIAIEN 10/31 FRO054 -SR-	IDR	845,000,000.00	60,971.06	0.00
9.50% INDONESIAIEN 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	864,100.43	0.01
			<b>18,417,255.55</b>	<b>0.31</b>
<b>Irland</b>				
FRN SUB. PERMANENT TSB 22/PERP -JR-	EUR	300,000.00	341,485.89	0.01
0.875% CCEP FINANCE 21/33 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,530,999.96	0.03
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,723,073.14	0.03
1.625% DELL BANK INTERNATIONAL 20/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,942,607.00	0.05
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,122,000.00	3,051,420.32	0.05
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	5,442,000.00	5,185,269.84	0.09
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	900,000.00	713,348.91	0.01
2.125% ARDAGH PACK.FIN.20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,242,060.68	0.02
2.625% EIRCOM FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	887,990.60	0.01
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	2,213,000.00	1,972,577.69	0.03
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	1,100,000.00	1,036,401.19	0.02
3.625% LINDE PLC US 23/34 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,355,677.75	0.04
4.00% VODAFONE IF 23/43 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,321,981.35	0.02
4.50% MOTION BONDCO 19/27 -S-	EUR	406,000.00	353,373.87	0.01
4.625% AIB GROUP 23/29 -SR-	EUR	1,021,000.00	999,405.85	0.02
4.875% DOLYA HOLDCO 20/28 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,345,533.84	0.02
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	700,000.00	700,442.40	0.01
5.75% AIB GROUP 22/29 -SR-	EUR	1,530,000.00	1,565,719.23	0.03
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	1,600,000.00	1,520,695.84	0.03
6.625% PERMANENT TSB 23/28 -SR-	EUR	303,000.00	305,359.10	0.01
6.75% SUB. BANK OF IRELAND 22/33	EUR	1,100,000.00	1,123,061.83	0.02
7.50% SUB. BANK OF IRELAND 20/PERP -JR-	EUR	800,000.00	785,808.80	0.01
7.875% GRENKE FINANCE 23/27 -SR-	EUR	4,746,000.00	4,790,843.53	0.08
			<b>37,795,138.61</b>	<b>0.65</b>
<b>Isle of Man</b>				
3.375% ANGLOGOLD ASH 21/28 -SR-	USD	500,000.00	400,356.62	0.01
			<b>400,356.62</b>	<b>0.01</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Israel</b>				
3.255% SUB. BK HAPOALIM 21/32	USD	2,900,000.00	2,348,992.02	0.04
3.275% SUB. BANK LEUMI 20/31 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,539,642.10	0.04
3.75% ISRAEL ELECTRIC 22/32	USD	2,500,000.00	1,951,311.65	0.03
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	881,668.06	0.01
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	462,055.46	0.01
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	940,000.00	847,222.34	0.01
			<b>9,030,891.63</b>	<b>0.14</b>
<b>Italien</b>				
FRN ITALMATCH CHEMICALS 23/28 -SR-	EUR	700,000.00	672,669.34	0.01
0.00% SNAM 21/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	925,451.40	0.02
0.125% TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 19/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	931,252.20	0.02
0.325% UNICREDIT 21/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,368,040.35	0.02
0.875% MEDIOBANCA 19/26 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,318,012.00	0.04
1.20% ITALIEN 22/25 -SR-S	EUR	11,000,000.00	10,435,081.80	0.18
1.25% ENI SPA 20/26 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,207,533.34	0.02
1.60% ITALIEN (BTP) (HICP) 22/28 -SR-	EUR	135,000,000.00	128,403,300.09	2.14
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,278,537.12	0.02
1.625% SUB. UNICREDIT 19/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,466,381.25	0.02
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	662,000.00	484,272.79	0.01
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	4,383,000.00	3,853,275.44	0.06
2.375% SUB. TERNA RETE 22/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,722,384.60	0.03
2.75% TELECOM ITALIA 19/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,337,446.46	0.02
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,329,932.24	0.02
3.25% GUALA CLOSURES 21/28 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,216,337.64	0.02
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,853,893.60	0.03
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,205,596.28	0.02
3.875% LKQ ITALIA BONDCO 16/24 -SR-S	EUR	1,491,000.00	1,485,814.00	0.02
3.875% TERNA-RETE 23/33 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,428,004.35	0.02
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,116,973.08	0.02
4.00% INTESA SANPAOLO 23/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,967,639.30	0.05
4.375% AUTOSTRADE 10/25 'S.8' -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,503,998.75	0.06
4.375% INTESA SANPAOLO 23/27 -SR-	EUR	1,955,000.00	1,928,914.83	0.03
4.40% ITALIEN 22/33 -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,614,786.11	0.04
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	678,514.20	0.01
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	481,858.30	0.01
5.125% INTESA SANPAOLO 23/31 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,757,053.08	0.03
5.399% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 23/33 -SR-S	EUR	700,000.00	691,544.84	0.01
5.875% ENGINEERING INGEGNERIA 20/26 -SR-S	EUR	700,000.00	630,514.08	0.01
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	930,000.00	931,106.89	0.02
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	700,000.00	680,912.75	0.01
6.50% SUB. BANCO BPM 21/PERP -JR-	EUR	600,000.00	550,302.96	0.01
7.00% WEBUILD 23/28 -SR-	EUR	601,000.00	591,198.23	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	637,384.44	0.01
7.75% SUB. INTESA (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,451,916.75	0.02
11.00% FIBER BIDCO 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	749,141.05	0.01
			<b>186,886,975.93</b>	<b>3.10</b>
<b>Jamaika</b>				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	731,000.00	705,303.62	0.01
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	300,000.00	325,815.68	0.01
			<b>1,031,119.30</b>	<b>0.02</b>
<b>Japan</b>				
0.184% MIZUHO FINANCIAL 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	180,374.94	0.00
0.303% SUMITOMO MITSUI 20/27 -SR-S	EUR	3,800,000.00	3,239,047.04	0.05
0.40% JAPAN 16/56 S9 -SR-	JPY	290,000,000.00	1,257,722.07	0.02
0.47% MIZUHO FIN 21/29 -SR-	EUR	1,769,000.00	1,432,905.57	0.02
1.00% JAPAN 22/62 -SR-	JPY	145,500,000.00	733,539.55	0.01
1.30% JAPAN 23/63 -SR-	JPY	138,000,000.00	760,449.37	0.01
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,317,661.24	0.02
4.636% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 23/31 -SR-	EUR	1,522,000.00	1,501,103.85	0.02
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,292,921.09	0.02
			<b>11,715,724.72</b>	<b>0.17</b>
<b>Jersey</b>				
1.50% UBS GROUP 16/24 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	2,959,371.00	0.05
2.125% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	740,000.00	733,680.33	0.01
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	1,300,000.00	912,497.85	0.02
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	2,400,000.00	1,763,454.27	0.03
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,371,802.18	0.02
10.25% TVL FINANCE 23/28 -SR-S	GBP	700,000.00	814,096.47	0.01
			<b>8,554,902.10</b>	<b>0.14</b>
<b>Jordanien</b>				
5.85% JORDANIEN 20/30 -SR-S	USD	258,000.00	216,568.66	0.00
6.125% JORDANIEN 15/26 -SR-	USD	200,000.00	185,342.26	0.00
7.375% JORDANIEN 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	317,390.70	0.01
7.50% JORDANIEN 23/29 -SR-	USD	297,000.00	274,232.29	0.00
			<b>993,533.91</b>	<b>0.01</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
1.375% QNB FINANCE 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	855,639.48	0.01
1.875% ABQ FINANCE 20/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	872,387.94	0.01
2.125% MEITUAN 20/25 -SR-S	USD	300,000.00	261,154.86	0.00
2.75% QNB FINANCE 20/27 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,296,561.74	0.02
2.875% XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL 21/31 -SR-S	USD	894,000.00	629,249.41	0.01
3.05% MEITUAN 20/30 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,249,650.66	0.02
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	1,240,000.00	669,648.32	0.01
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	1,250,000.00	628,369.63	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	882,000.00	798,372.38	0.01
4.875% CK HUTCHINSON 23/33 -SR-S	USD	1,000,000.00	882,927.46	0.01
4.875% GACI FIRST INVESTMENT 23/35 -SR-S	USD	200,000.00	170,975.87	0.00
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,640,576.31	0.03
5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR-	USD	935,000.00	718,029.29	0.01
5.25% HONG KONG LAND FINANCE 23/33 -SR-	USD	1,000,000.00	883,816.69	0.01
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	322,000.00	302,753.95	0.01
5.875% EDO SUKUK 23/33 -SR-	USD	1,832,000.00	1,712,301.46	0.03
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	638,000.00	39,040.84	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	508,000.00	34,474.98	0.00
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	458,000.00	65,413.73	0.00
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,768,000.00	25,055.78	0.00
7.50% SUB. BANORTE GC 19/PERP -JR-	USD	310,000.00	261,429.34	0.00
7.65% CENTRAL CHINA 23/25 -SR-	USD	464,000.00	18,577.65	0.00
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	497,000.00	23,526.08	0.00
			<b>14,039,933.85</b>	<b>0.20</b>
<b>Kanada</b>				
3.00% MERCEDES-BENZ FINANCE CANADA 22/27 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,322,623.04	0.04
6.875% FIRST QUANTUM 18/26 -SR- 144A	USD	300,000.00	275,760.09	0.00
7.875% FRONTERA ENERGY CORP 21/28 -SR-S	USD	1,000,000.00	754,979.65	0.01
			<b>3,353,362.78</b>	<b>0.05</b>
<b>Kasachstan</b>				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	1,400,000.00	992,288.82	0.02
4.875% KASACHSTAN 14/44 -SR-S	USD	427,000.00	345,254.13	0.01
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,204,697.26	0.02
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	147,675.45	0.00
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	300,000.00	287,600.98	0.00
			<b>2,977,516.64</b>	<b>0.05</b>
<b>Kenia</b>				
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	1,434,000.00	1,254,857.48	0.02
			<b>1,254,857.48</b>	<b>0.02</b>
<b>Kolumbien</b>				
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	227,000.00	192,350.03	0.00
4.125% KOLUMBIEN 21/42 -SR-	USD	412,000.00	237,380.39	0.00
4.625% ECOPETROL 21/31 -SR-	USD	650,000.00	471,532.52	0.01
4.625% SUB. BANCOLOMBIA 19/29	USD	500,000.00	410,849.75	0.01

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kolumbien (Fortsetzung)</b>				
5.00% KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	300,000.00	187,334.69	0.00
5.20% KOLUMBIEN 19/49 -SR-	USD	400,000.00	249,964.99	0.00
5.75% KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	6,000,000,000.00	1,148,690.73	0.02
5.875% ECOPETROL 21/51 -SR-	USD	1,300,000.00	785,378.26	0.01
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	1,500,000.00	997,330.91	0.02
7.00% KOLUMBIEN 21/31 -SR-	COP	5,050,500,000.00	907,151.48	0.02
7.25% KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	2,667,700,000.00	440,109.71	0.01
7.25% KOLUMBIEN 20/50	COP	2,860,500,000.00	403,306.47	0.01
8.625% ECOPETROL 23/29 -SR-	USD	2,047,000.00	1,943,576.51	0.03
9.25% KOLUMBIEN 22/42 -SR-	COP	4,363,300,000.00	786,871.12	0.01
13.25% KOLUMBIEN 23/33	COP	2,595,900,000.00	638,706.69	0.01
			<b>9,800,534.25</b>	<b>0.16</b>
<b>Libanon</b>				
6.10% LIBANON 10/22 -SR-S- -DEF-	USD	4,468,000.00	349,365.96	0.01
6.20% LIBANON 15/25 -SR-S- -DEF-	USD	1,142,000.00	89,492.86	0.00
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	204,000.00	16,017.25	0.00
6.25% LIBANON 16/22 -SR-S- -DEF-	USD	190,000.00	14,849.44	0.00
6.375% LIBANON 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	107,000.00	8,326.89	0.00
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	1,281,000.00	100,162.70	0.00
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	1,370,000.00	107,037.27	0.00
6.65% LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	1,511,000.00	119,038.39	0.00
6.75% LIBANON 12/27 -SR- -DEF-	USD	749,000.00	58,868.85	0.00
6.85% LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	778,000.00	61,073.24	0.00
7.00% LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	35,254.98	0.00
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	23,612.92	0.00
7.25% LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	955,000.00	75,177.46	0.00
8.25% LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S- -DEF-	USD	30,000.00	2,383.73	0.00
			<b>1,060,661.94</b>	<b>0.01</b>
<b>Liechtenstein</b>				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,102,011.45	0.02
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,550,000.00	2,379,346.10	0.04
			<b>3,481,357.55</b>	<b>0.06</b>
<b>Litauen</b>				
0.50% LITAUEN 20/50 -SR-	EUR	234,000.00	97,649.00	0.00
			<b>97,649.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	3,977,000.00	3,628,374.59	0.06
0.318% HIGHLAND HOLDINGS 21/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,327,121.70	0.02
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,056,859.05	0.05
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,565,075.60	0.03
1.00% BLACKSTONE PR 21/26 -SR-	EUR	648,000.00	560,895.90	0.01
1.25% BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 20/27 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,001,972.28	0.02
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	3,997,000.00	3,691,458.93	0.06
1.50% CPI PROPERTY GROUP 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	836,998.05	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
1.50% HOLCIM FINANCE 22/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,631,388.00	0.03
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,091,359.20	0.02
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,965,000.00	2,564,238.74	0.04
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	613,000.00	515,943.22	0.01
2.00% CK HUTCHISON 19/27 -SR-	GBP	500,000.00	492,720.30	0.01
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	700,000.00	656,289.34	0.01
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	3,140,000.00	3,017,200.25	0.05
2.534% SUB. SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG 19/50	EUR	1,800,000.00	1,507,523.04	0.02
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,293,505.50	0.02
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	580,000.00	565,823.47	0.01
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	700,000.00	688,569.63	0.01
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	2,100,000.00	1,954,652.28	0.03
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	158,000.00	137,715.20	0.00
3.50% SAMSONITE FINCO 18/26 -SR-S	EUR	700,000.00	668,669.54	0.01
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	1,797,000.00	1,381,894.02	0.02
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	700,000.00	783,157.83	0.01
3.625% BLACKSTONE PR 22/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,690,755.20	0.03
4.00% TRATON FINANCE LUXEMBOURG 23/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,075,232.81	0.03
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,357,821.36	0.02
4.75% ALTICE FINCO 17/28 -SR-S	EUR	350,000.00	280,069.27	0.00
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	1,430,000.00	1,101,145.51	0.02
5.00% CIDRON AIDA 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	635,570.18	0.01
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	750,000.00	549,606.43	0.01
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	1,227,000.00	963,275.62	0.02
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	1,837,000.00	1,831,542.64	0.03
5.75% FEL ENERGY VI 20/40 -SR-	USD	1,500,000.00	1,083,223.64	0.02
5.75% SUMMER BC 19/26 -S-	EUR	700,000.00	643,047.37	0.01
5.875% MINERVA LUXEMBOURG 17/28 -SR-S	USD	200,000.00	178,398.52	0.00
6.25% MHP LUX 19/29 -SR-	USD	900,000.00	521,686.58	0.01
6.25% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 19/29 -SR-S	USD	850,000.00	617,105.35	0.01
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	700,000.00	701,478.05	0.01
8.75% MONITCHEM 23/28 -SR-	EUR	591,000.00	578,578.95	0.01
			<b>49,427,943.14</b>	<b>0.80</b>
<b>Malaysia</b>				
2.632% MALAYSIA 20/31 S0002	MYR	885,000.00	162,647.98	0.00
3.075% MALAYSIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	1,059,000.00	675,640.34	0.01
3.582% MALAYSIA 22/32 -SR-	MYR	10,221,000.00	1,993,864.47	0.03
3.625% MISC CAPITAL 22/25 -SR-	USD	1,000,000.00	910,932.47	0.02
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	6,506,000.00	1,307,455.89	0.02
3.75% MISC CAPITAL 22/27 -SR-	USD	1,000,000.00	876,046.84	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>				
3.757% MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	2,297,000.00	435,720.54	0.01
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	17,607,000.00	3,543,371.77	0.06
3.892% MALAYSIA 12/27 '12/0002'	MYR	3,000,000.00	608,770.94	0.01
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	25,600,000.00	5,188,005.08	0.09
3.906% MALAYSIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	6,876,000.00	1,395,848.18	0.02
4.08% MALAYSIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	322,000.00	253,859.46	0.00
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	1,463,000.00	299,486.98	0.00
4.236% MALAYSIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	208,000.00	169,080.39	0.00
4.696% MALAYSIA 22/42 -SR-	MYR	1,316,000.00	278,744.72	0.00
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	334,000.00	71,442.55	0.00
4.876% KHAZANAH NAS 23/33 -SR-	USD	837,000.00	741,417.80	0.01
4.921% MALAYSIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	1,007,000.00	217,523.91	0.00
			<b>19,129,860.31</b>	<b>0.29</b>
<b>Marokko</b>				
3.00% MAROKKO 20/32 -SR-S	USD	400,000.00	287,298.46	0.00
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	700,000.00	410,678.36	0.01
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	761,000.00	583,034.28	0.01
6.50% MAROKKO 23/33 -SR-	USD	200,000.00	185,776.99	0.00
			<b>1,466,788.09</b>	<b>0.02</b>
<b>Mauritius</b>				
4.00% INDIA GREEN POWER HOLDINGS 21/27	USD	500,000.00	414,982.01	0.01
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	1,269,000.00	1,155,977.87	0.02
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	1,420,000.00	1,305,396.82	0.02
			<b>2,876,356.70</b>	<b>0.05</b>
<b>Mexiko</b>				
2.25% NEMAK 21/28 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,209,396.30	0.02
2.625% SIGMA ALIMENTOS 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,976,345.90	0.05
2.72% SUB. BANCO NACIONAL 21/31 -S-	USD	1,056,000.00	830,520.96	0.01
3.50% MEXIKO 22/34 -SR-	USD	813,000.00	601,961.12	0.01
4.125% SIGMA ALIMENTOS 16/26 -SR-	USD	300,000.00	268,808.11	0.00
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	1,440,000.00	1,029,508.01	0.02
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	1,650,000.00	1,116,388.51	0.02
4.875% MEXIKO 22/33 -SR-	USD	2,577,000.00	2,187,910.53	0.04
4.875% GRUMA 14/24 -SR-	USD	200,000.00	187,050.91	0.00
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	600,000.00	417,700.55	0.01
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	1,421,000.00	1,189,558.06	0.02
5.40% MEXIKO 23/28 -SR-	USD	428,000.00	398,977.67	0.01
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	666,000.00	489,872.23	0.01
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	1,622,000.00	1,218,148.73	0.02
5.875% SUB. BANORTE GC 21/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	814,881.84	0.01
5.95% SUB. BANCO SANTANDER MX 18/28 -S-	USD	1,500,000.00	1,405,283.24	0.02
6.338% MEXIKO 23/53 -SR-	USD	551,000.00	474,341.45	0.01
6.375% TOTAL PLAY 21/28 -SR-	USD	1,972,000.00	939,258.53	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>				
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	990,000.00	905,341.89	0.02
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	180,000.00	884,538.38	0.01
7.50% MEXIKO 22/33 -SR-	MXN	240,000.00	1,097,546.35	0.02
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE GC 19/PERP -JR- 144A	USD	1,900,000.00	1,602,308.84	0.03
7.625% SUB. BANORTE GC 17/PERP -JR-S	USD	500,000.00	439,348.09	0.01
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	7,217,800.00	34,202,863.66	0.58
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	324,093.00	1,406,128.78	0.02
7.75% MEXIKO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	417,800.00	1,921,127.06	0.03
8.00% MEXIKO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	300,000.00	1,564,520.07	0.03
8.00% MEXIKO 23/35 -SR-	MXN	245,400.00	1,137,652.17	0.02
8.45% SUB. BBVA MEXICO 23/38 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,074,343.99	0.05
8.50% MEXIKO 09/29 MXN100	MXN	324,600.00	1,634,730.43	0.03
8.50% MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	85,200.00	404,157.84	0.01
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	1,063,133.37	0.02
10.00% MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	122,600.00	662,053.62	0.01
			<b>69,755,707.19</b>	<b>1.19</b>
<b>Namibia</b>				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	200,000.00	178,823.83	0.00
			<b>178,823.83</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>				
FRN HEIMSTADEN BOSTAD 22/24 -SR-	EUR	300,000.00	299,048.34	0.00
FRN IPD 3 BV 23/28 -SR-	EUR	1,033,000.00	1,037,583.63	0.02
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	805,000.00	817,286.72	0.01
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	700,000.00	691,556.67	0.01
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	5,400,000.00	5,141,378.34	0.09
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,786,000.00	2,359,372.58	0.04
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	712,000.00	620,283.01	0.01
0.50% ENEL FINANCE 21/30 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,318,511.60	0.04
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	5,095,000.00	4,373,588.25	0.07
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	2,786,000.00	2,456,675.58	0.04
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,933,349.18	0.03
0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,014,850.50	0.03
0.875% CTP 22/26 -SR-	EUR	600,000.00	533,469.60	0.01
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,661,980.00	0.03
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	2,375,000.00	2,126,632.48	0.04
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,124,958.64	0.04
1.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 20/27 -SR-	GBP	2,000,000.00	1,924,763.72	0.03
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	949,958.60	0.02
1.00% HEIMSTADEN BOSTAD 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	219,324.54	0.00
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,716,000.00	1,689,041.13	0.03
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	1,300,000.00	1,035,686.86	0.02
1.00% SUB. ING GROEP 19/30 -S-	EUR	900,000.00	813,829.32	0.01
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,998,830.40	0.03
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	2,400,000.00	2,259,166.80	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,284,988.16	0.04
1.25% ADECCO INTERNATIONAL FINANCE SERVICES 19/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,668,933.40	0.03
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	700,000.00	687,168.02	0.01
1.332% WINTERSHALL 19/28 -SR-S	EUR	2,100,000.00	1,774,455.90	0.03
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	3,660,000.00	3,103,430.39	0.05
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,960,000.00	2,887,939.69	0.05
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	2,200,000.00	1,906,652.22	0.03
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,559,000.00	1,292,201.31	0.02
1.50% VONOVIA FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,393,363.20	0.02
1.625% EDP FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	943,567.20	0.02
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,507,833.92	0.07
1.625% SUB. ING GROUP 17/29	EUR	1,000,000.00	959,230.30	0.02
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	2,858,000.00	2,773,566.39	0.05
1.874% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	400,000.00	361,174.44	0.01
2.00% DUFY ONE 19/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,237,996.34	0.02
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,882,000.00	1,589,322.09	0.03
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	1,400,000.00	1,333,022.04	0.02
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,585,217.88	0.10
2.125% LEASEPLAN 22/25 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,571,513.80	0.06
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,100,000.00	1,009,883.71	0.02
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	2,800,000.00	1,851,098.48	0.03
2.374% SUB. TENNET HOLDING 20/PERP	EUR	445,000.00	420,698.15	0.01
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,336,704.88	0.02
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	3,100,000.00	2,733,332.00	0.05
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,358,181.16	0.02
2.625% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 18/PERP -JR-S	EUR	6,000,000.00	5,930,892.00	0.11
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	588,000.00	479,965.03	0.01
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,365,553.00	0.02
3.00% GSK CAPITAL 22/27 -SR-	EUR	1,219,000.00	1,181,094.34	0.02
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	2,306,000.00	2,222,809.67	0.04
3.125% GSK CAPITAL 22/32 -SR-	EUR	1,050,000.00	973,700.70	0.02
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,012,982.93	0.03
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	260,000.00	236,633.23	0.00
3.25% ABB FINANCE 23/27 -SR-	EUR	1,205,000.00	1,179,384.95	0.02
3.25% BMW FINANCE 23/26 -SR-	EUR	1,135,000.00	1,113,258.28	0.02
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,925,511.50	0.05
3.257% PROSUS 22/27 -SR-S	USD	500,000.00	419,477.46	0.01
3.375% ABB FINANCE 23/31 -SR-	EUR	1,684,000.00	1,604,098.92	0.03
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	2,500,000.00	2,272,519.50	0.04
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,754,671.14	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
3.50% SUB. ARGENTUM 16/46 -JR-S	EUR	3,461,000.00	3,272,195.87	0.05
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,697,512.86	0.03
3.625% MERCEDES-BENZ 23/24 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,291,250.34	0.04
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	300,000.00	263,992.50	0.00
3.75% ABN AMRO BANK 23/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,989,727.60	0.03
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,382,345.44	0.02
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	4,780,000.00	4,584,992.73	0.08
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,913,000.00	2,743,993.57	0.05
3.75% WOLTERS KLUWER 23/31 -SR-	EUR	969,000.00	935,097.21	0.02
3.832% PROSUS 20/51 -SR-	USD	1,800,000.00	945,286.39	0.02
3.85% GREENKO DUTCH 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	803,808.37	0.01
3.875% CV SUB. ING 21/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	684,422.25	0.01
3.875% HEINEKEN 23/30 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,552,951.44	0.04
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	4,300,000.00	4,054,236.94	0.07
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	900,000.00	837,369.27	0.01
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	2,900,000.00	2,562,708.25	0.04
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	314,000.00	220,110.71	0.00
4.00% SUB. AEGON 14/44 -S-	EUR	5,000,000.00	4,936,438.00	0.08
4.00% SUZANO INTERNATIONAL 23/25 -SR-	USD	600,000.00	552,634.80	0.01
4.00% TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 23/27 -SR-	EUR	1,686,000.00	1,680,200.50	0.03
4.193% PROSUS 22/32 -SR-S	USD	1,865,000.00	1,412,638.90	0.02
4.25% CONSTELLIUM 17/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,371,605.20	0.02
4.25% SARTORIUS FINANCE 23/26 -SR-	EUR	500,000.00	498,848.50	0.01
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	5,225,000.00	5,083,912.98	0.08
4.375% SUB. DELTA LLOYD 14/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	984,909.00	0.02
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	3,700,000.00	3,634,292.44	0.06
4.375% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 22/PERP	EUR	2,500,000.00	2,026,808.00	0.03
4.50% SUB. ELM SWISS LIFE 16/PERP '228' -S-	EUR	300,000.00	286,085.85	0.00
4.625% SUB. ASR NEDERLAND (COCO)17/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	812,081.10	0.01
4.625% SUB. RABOBANK 18/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	182,282.50	0.00
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,516,726.50	0.04
4.875% REWE INTERNATIONAL FINANCE 23/30 -SR-	EUR	1,000,000.00	990,362.90	0.02
5.00% JAB HOLDINGS 23/33 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,751,004.20	0.05
5.00% SUB. ASR NEDERLAND 14/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,956,176.60	0.05
5.125% SUB. ABN AMRO BANK 22/33	EUR	1,500,000.00	1,457,430.30	0.02
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	1,191,000.00	1,035,336.17	0.02
5.299% PETROBRAS GLOBAL 18/25 -SR-	USD	200,000.00	186,838.30	0.00
5.625% MERCEDES-BENZ 23/26 -SR-	GBP	1,300,000.00	1,504,714.30	0.02
6.25% BOELS TOPHOLDING 23/29 -SR-	EUR	497,000.00	495,107.18	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
6.50% SUB. RABOBANK 13/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,364,207.70	0.02
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	1,360,000.00	953,918.02	0.02
6.75% SUB. ING GROUP (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,700,000.00	1,583,127.71	0.03
6.75% SUB. TELEFONICA 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	197,004.60	0.00
7.00% EMBRAER NETHERLANDS 23/30 -SR-S	USD	779,000.00	733,454.68	0.01
7.00% SUB. ASR NEDERLAND 22/43	EUR	2,178,000.00	2,208,174.45	0.04
7.00% SUB. DE VOLKSBANK 22/PERP	EUR	3,400,000.00	2,959,501.78	0.05
7.50% SUB. ING (COCO) 23/PERP -JR-	USD	1,800,000.00	1,558,323.34	0.03
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	700,000.00	826,509.71	0.01
			<b>197,207,812.16</b>	<b>3.30</b>
<b>Nigeria</b>				
2.875% AFRICA FINANCE 21/28 -SR-	USD	1,000,000.00	782,804.13	0.01
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,616,859.63	0.04
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	700,000.00	524,253.68	0.01
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	995,000.00	801,201.54	0.01
6.50% NIGERIA 17/27 -SR-S	USD	307,000.00	240,982.36	0.00
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	200,000.00	138,929.27	0.00
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	1,090,000.00	679,736.44	0.01
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	1,200,000.00	976,603.00	0.02
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	200,000.00	148,039.46	0.00
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	982,000.00	789,646.53	0.01
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	771,000.00	611,258.48	0.01
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	207,000.00	150,000.91	0.00
			<b>8,460,315.43</b>	<b>0.12</b>
<b>Norwegen</b>				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	659,358.98	0.01
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	300,000.00	294,213.09	0.00
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,384,680.92	0.02
4.875% SPAREBANK 1 -SR- 23/28 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,275,991.68	0.04
			<b>4,614,244.67</b>	<b>0.07</b>
<b>Oman</b>				
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	698,000.00	644,546.32	0.01
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	1,610,000.00	1,496,204.51	0.02
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	199,274.46	0.00
			<b>2,340,025.29</b>	<b>0.03</b>
<b>Österreich</b>				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	200,000.00	195,867.36	0.00
0.05% ERSTE GROUP BANK 20/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,384,305.90	0.02
0.875% SUB. ERSTE GROUP BANK 21/32	EUR	1,800,000.00	1,473,787.26	0.02
1.50% ERSTE GROUP BANK 22/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,344,044.50	0.04
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	3,000,000.00	2,574,894.90	0.04
3.125% SAPPI PAPIER 19/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,326,447.22	0.02
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,171,769.81	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Österreich (Fortsetzung)</b>				
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	2,100,000.00	1,930,338.06	0.03
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	688,682.47	0.01
6.00% RAIFFEISEN BANK 23/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	992,579.80	0.02
			<b>14,082,717.28</b>	<b>0.22</b>
<b>Pakistan</b>				
6.00% PAKISTAN 21/26 -SR-	USD	856,000.00	421,326.45	0.01
6.875% PAKISTAN 17/27 -SR-S	USD	897,000.00	432,954.78	0.01
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	USD	550,000.00	243,972.92	0.00
			<b>1,098,254.15</b>	<b>0.02</b>
<b>Panama</b>				
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	1,446,000.00	788,536.75	0.01
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	615,000.00	379,585.21	0.01
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	851,000.00	566,851.99	0.01
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	893,000.00	575,545.33	0.01
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	724,000.00	451,152.72	0.01
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	662,000.00	405,366.82	0.01
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	401,000.00	280,390.38	0.00
6.40% PANAMA 22/35 -SR-	USD	965,000.00	884,923.78	0.01
			<b>4,332,352.98</b>	<b>0.07</b>
<b>Paraguay</b>				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	275,000.00	198,228.04	0.00
4.70% PARAGUAY 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	181,644.77	0.00
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	614,000.00	473,041.28	0.01
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	200,000.00	166,638.79	0.00
			<b>1,019,552.88</b>	<b>0.01</b>
<b>Peru</b>				
1.862% PERU 20/32 -SR-	USD	1,970,000.00	1,351,639.37	0.02
2.40% COFIDE 20/27 -SR-S	USD	400,000.00	327,091.92	0.01
2.783% PERU 20/31 -SR-	USD	2,224,000.00	1,732,576.85	0.03
2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	1,459,000.00	1,164,083.51	0.02
3.00% PERU 21/34 -SR-	USD	2,511,000.00	1,833,502.38	0.03
3.125% SUB. BANCO CREDITO PERU 20/30 -SR-S	USD	800,000.00	698,799.72	0.01
3.25% SUB. BANCO DE CREDITO DEL PERU 21/31 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,677,280.48	0.03
3.30% PERU 21/41 -SR-	USD	292,000.00	191,492.25	0.00
3.60% PERU 21/72 -SR-	USD	275,000.00	154,726.03	0.00
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	1,048,000.00	938,666.97	0.02
4.875% KALLPA GENERACION 16/26 -SR-	USD	500,000.00	453,581.21	0.01
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	1,080,000.00	957,249.89	0.02
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	3,189,000.00	733,141.86	0.01
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	4,000.00	993,596.55	0.02
6.85% PERU (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	2,174.00	503,960.45	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Peru (Fortsetzung)</b>				
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	458.00	107,717.23	0.00
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	4,010.00	983,889.61	0.02
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	3,522,000.00	871,057.86	0.01
7.35% PERU 05/25	USD	500,000.00	487,134.27	0.01
8.55% HUNT OIL COMPANY OF PERU 23/33 -SR-	USD	452,000.00	431,621.30	0.01
			<b>16,592,809.71</b>	<b>0.29</b>
<b>Philippinen</b>				
2.457% PHILIPPINEN 20/30 -SR-	USD	1,716,000.00	1,344,867.68	0.02
3.70% PHILIPPINEN 16/41 -SR-	USD	1,366,000.00	968,191.55	0.02
4.625% PHILIPPINEN 23/28 -SR-	USD	267,000.00	245,431.26	0.00
6.375% PHILIPPINEN 09/34 -SR-	USD	100,000.00	99,858.35	0.00
7.50% PHILIPPINEN -GLOBAL- 06/24 -SR-	USD	1,200,000.00	382,951.38	0.01
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPPINES 97/27 T.A -SR-	USD	1,588,000.00	1,660,714.45	0.03
			<b>4,702,014.67</b>	<b>0.08</b>
<b>Polen</b>				
0.25% POLEN 21/26 -SR-	PLN	10,000,000.00	1,865,910.79	0.03
1.25% POLEN 20/30 -SR-	PLN	9,415,000.00	1,527,532.34	0.03
1.75% POLEN 21/32 -SR-	PLN	3,287,000.00	515,659.41	0.01
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	7,878,000.00	1,586,814.37	0.03
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	8,390,000.00	1,632,000.86	0.03
2.75% POLEN 19/29	PLN	3,500,000.00	652,693.91	0.01
4.875% POLEN 23/33	USD	1,054,000.00	925,006.86	0.02
5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 23/33 -SR-	USD	200,000.00	178,628.02	0.00
5.50% POLEN 23/53	USD	694,000.00	594,884.33	0.01
6.00% POLEN 22/33 -SR-	PLN	833,000.00	180,485.37	0.00
7.50% POLEN 22/28 -SR-	PLN	8,739,000.00	2,057,033.18	0.03
8.375% MBANK 23/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,016,298.30	0.02
			<b>12,732,947.74</b>	<b>0.22</b>
<b>Portugal</b>				
0.00% NOVO BANCO 14/48 -SR-S	EUR	300,000.00	78,092.88	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/49 -SR-S	EUR	250,000.00	65,301.80	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/52 -SR-	EUR	33,000.00	7,037.06	0.00
1.875% BRISA CONCESSAO RODOVIARA 15/25 - SR-	EUR	200,000.00	192,609.06	0.00
3.875% ENERGIAS DE PORTUGAL 23/28 -SR-	EUR	700,000.00	687,022.91	0.01
5.625% BANCO COMERCIAL PORTUGUES 23/26 - SR-	EUR	1,400,000.00	1,397,933.32	0.02
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	400,000.00	394,922.76	0.01
8.375% CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA 23/27 -SR-	EUR	400,000.00	406,113.08	0.01
9.875% SUB. NOVO BANCO 23/33 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,243,902.00	0.02
			<b>4,472,934.87</b>	<b>0.07</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Qatar</b>				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,015,000.00	894,037.02	0.01
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	1,153,000.00	880,709.60	0.01
4.625% QATAR 16/46 -SR-S	USD	200,000.00	163,684.61	0.00
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	1,108,000.00	903,538.07	0.01
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	545,000.00	463,400.34	0.01
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	200,000.00	206,456.35	0.00
			<b>3,511,825.99</b>	<b>0.04</b>
<b>Republik Ghana</b>				
0.00% REPUBLIK GHANA 21/25 -SR-	USD	205,000.00	77,806.61	0.00
6.375% REPUBLIK GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	USD	954,000.00	403,523.75	0.01
7.625% REPUBLIK GHANA 18/29 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	83,514.74	0.00
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S- -DEF-	USD	622,606.00	277,846.25	0.00
8.125% REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	477,000.00	198,143.04	0.00
8.35% REPUBLIK GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	142,208.00	7,264.32	0.00
8.50% REPUBLIK GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	142,313.00	6,416.00	0.00
8.625% REPUBLIK GHANA 21/34 -SR-S -DEF-	USD	250,000.00	105,123.71	0.00
8.627% REPUBLIK GHANA 18/49 -SR- -DEF-	USD	577,000.00	231,551.14	0.00
8.65% REPUBLIK GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	132,923.00	5,346.34	0.00
8.75% REPUBLIK GHANA 20/61 -SR-S -DEF-	USD	259,000.00	104,434.98	0.00
8.80% REPUBLIK GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	133,021.00	4,831.46	0.00
8.875% REPUBLIK GHANA 21/42 -SR-S -DEF-	USD	309,000.00	124,574.24	0.00
8.95% REPUBLIK GHANA 19/51 -DEF-	USD	918,000.00	370,227.40	0.01
8.95% REPUBLIK GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	133,119.00	4,534.42	0.00
9.10% REPUBLIK GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	133,217.00	4,317.12	0.00
9.25% REPUBLIK GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	133,314.00	4,161.59	0.00
10.75% REPUBLIK GHANA 15/30	USD	480,000.00	306,102.92	0.01
			<b>2,319,720.03</b>	<b>0.03</b>
<b>Rumänien</b>				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,013,924.78	0.03
3.25% RUMÄNIEN 20/26 -SR-	RON	8,715,000.00	1,616,253.35	0.03
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	195,000.00	114,761.79	0.00
3.50% RUMÄNIEN 21/25 -SR-	RON	5,000,000.00	950,364.31	0.02
3.65% RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	162,669.87	0.00
3.70% RUMÄNIEN 20/24 -SR-	RON	1,050,000.00	205,396.65	0.00
4.00% RUMÄNIEN 20/51 -SR-S	USD	190,000.00	113,582.56	0.00
4.15% RUMÄNIEN 20/28 -SR-	RON	1,285,000.00	235,205.13	0.00
4.25% RUMÄNIEN 21/36 -SR-	RON	3,200,000.00	494,234.77	0.01
4.75% RUMÄNIEN 14/25	RON	2,000,000.00	394,015.67	0.01
4.85% RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	291,032.12	0.00
4.85% RUMÄNIEN 21/29 -SR-	RON	1,945,000.00	357,952.46	0.01
5.00% RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	242,800.17	0.00
5.00% RUMÄNIEN 22/26 -SR-S	EUR	460,000.00	460,591.47	0.01
5.125% RUMÄNIEN 18/48 -SR-S	USD	398,000.00	292,593.42	0.00
5.80% RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	293,800.78	0.00
6.125% RUMÄNIEN 14/44 REG.S	USD	358,000.00	302,757.44	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Rumänien (Fortsetzung)</b>				
6.70% RUMÄNIEN 22/32 -SR-	RON	410,000.00	80,884.68	0.00
7.625% RUMÄNIEN 23/53 -SR-	USD	1,014,000.00	973,998.27	0.02
8.25% RUMÄNIEN 22/32 -SR-	RON	1,080,000.00	233,689.54	0.00
			<b>9,830,509.23</b>	<b>0.15</b>
<b>Sambia</b>				
5.375% SAMBIA 12/22 -SR-S -DEF-	USD	1,851,000.00	869,962.25	0.01
8.50% SAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	1,127,000.00	583,969.05	0.01
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	1,276,000.00	655,811.05	0.01
			<b>2,109,742.35</b>	<b>0.03</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
2.25% SAUDI-ARABIEN 21/33 -SR-	USD	200,000.00	144,379.74	0.00
2.75% SAUDI-ARABIEN 20/32 -SR-S	USD	632,000.00	495,356.61	0.01
3.25% SAUDI-ARABIEN 20/30 -SR-S	USD	912,000.00	753,597.60	0.01
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	1,200,000.00	706,739.85	0.01
3.45% SAUDI-ARABIEN 21/61 -SR-	USD	406,000.00	234,229.89	0.00
3.75% SAUDI-ARABIEN 20/55 -SR-S	USD	444,000.00	277,667.43	0.00
4.50% SAUDI-ARABIEN 16/46 S3 -SR-S	USD	1,012,000.00	751,556.35	0.01
4.625% SAUDI-ARABIEN 17/47 -SR-S	USD	561,000.00	420,113.00	0.01
			<b>3,783,640.47</b>	<b>0.05</b>
<b>Schweden</b>				
FRN APOLLO SWEDISH BIDCO 23/29 -SR-	EUR	493,000.00	493,520.90	0.01
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	400,000.00	359,731.13	0.01
1.375% HEIMSTADEN BOSTAD 20/27 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,049,525.62	0.02
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,350,227.76	0.02
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,344,000.00	1,200,530.28	0.02
3.00% DOMETIC GROUP 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	654,833.69	0.01
3.50% VOLVO TREASURY 23/25 -SR-	EUR	1,872,000.00	1,847,507.31	0.03
3.75% TELE2 23/29 -SR-	EUR	989,000.00	952,693.81	0.02
4.25% MOLNLYCKE 23/28 -SR-	EUR	811,000.00	794,888.43	0.01
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	455,397.75	0.01
6.25% SUB. SVENSKA (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	930,917.32	0.02
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	700,000.00	707,276.43	0.01
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	700,000.00	743,057.91	0.01
			<b>11,540,108.34</b>	<b>0.20</b>
<b>Schweiz</b>				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	8,120,000.00	7,635,094.71	0.14
0.625% UBS GROUP 21/33 -SR-S	EUR	1,100,000.00	739,429.68	0.01
0.65% CREDIT SUISSE 20/28 -SR-S	EUR	1,100,000.00	956,381.14	0.02
1.25% UBS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	972,371.30	0.02
1.25% UBS GROUP 18/25 -SR-S	EUR	2,572,000.00	2,523,279.12	0.04
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,003,000.00	925,610.23	0.02
2.125% UBS GROUP 22/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	947,142.40	0.02
2.75% UBS GROUP 22/27 -SR-	EUR	2,923,000.00	2,758,342.15	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
3.25% UBS GROUP 20/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	974,564.60	0.02
4.156% ZUERCHER KANTONALBANK 23/29 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,833,305.51	0.05
4.467% ZUERCHER KANTONALBANK 23/27 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,980,260.00	0.08
4.875% SUB. UBS GROUP 22/PERP -JR- 144A	USD	2,100,000.00	1,665,311.33	0.03
6.875% SUB. UBS GROUP 15/PERP	USD	3,600,000.00	3,215,231.03	0.05
			<b>31,126,323.20</b>	<b>0.55</b>
<b>Senegal</b>				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	200,000.00	151,195.63	0.00
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	394,000.00	248,719.83	0.00
			<b>399,915.46</b>	<b>0.00</b>
<b>Serbien</b>				
2.125% SERBIEN 20/30 -SR-	USD	883,000.00	612,721.85	0.01
4.50% SERBIEN 19/26 -SR-	RSD	10,900,000.00	91,600.84	0.00
			<b>704,322.69</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapur</b>				
1.832% SUB. OCBC 20/30 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,304,537.03	0.02
3.75% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 19/29 -S-	USD	500,000.00	467,181.61	0.01
3.863% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 22/32 -SR-S	USD	2,300,000.00	2,002,637.15	0.03
4.25% SUB. OCBC 14/24 SR-S	USD	2,000,000.00	1,869,800.17	0.03
5.95% ABJA INVESTMENT 14/24 -SR-S	USD	500,000.00	472,276.80	0.01
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	700,000.00	646,835.63	0.01
6.375% MEDCO BELL 20/27 -SR-S	USD	600,000.00	536,097.68	0.01
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	990,000.00	932,192.51	0.02
			<b>8,231,558.58</b>	<b>0.14</b>
<b>Spanien</b>				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	200,000.00	172,109.00	0.00
FRN TENDAM BRANDS 22/28 -SR-	EUR	700,000.00	712,885.46	0.01
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,058,692.50	0.05
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,559,156.76	0.06
1.00% SUB. BBVA 20/30 S	EUR	1,000,000.00	940,413.70	0.02
1.00% UNICAJA BANCO 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,820,125.00	0.03
1.125% BANCO DE SABADELL 20/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,749,188.90	0.05
1.50% CAIXABANK 21/26 -SR-S	GBP	2,000,000.00	2,065,415.89	0.03
1.60% SPANIEN 15/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,874,005.20	0.06
1.75% BANCO BILBAO 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,035,823.04	0.05
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	500,000.00	473,063.25	0.01
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,385,830.24	0.06
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,347,997.84	0.02
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	700,000.00	674,997.75	0.01
3.50% GRUPO ANTOLIN 21/28 -SR-	EUR	764,000.00	527,757.14	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
3.75% BANCO SANTANDER 23/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,170,932.72	0.04
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,299,845.82	0.02
4.00% NH HOTEL 21/26 -SR-	EUR	1,389,000.00	1,321,146.52	0.02
4.375% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 20/PERP -JR-S	EUR	2,400,000.00	1,997,871.12	0.03
4.375% SUB. MAPFRE 17/47	EUR	1,600,000.00	1,525,740.80	0.03
4.625% SUB. REDEIA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	200,000.00	196,416.64	0.00
4.75% KUTXABANK 23/27 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,324,970.88	0.11
5.25% BANCO SABADELL 23/29 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,341,071.84	0.04
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	659,592.08	0.01
5.50% ABANCA 23/26 -SR-	EUR	500,000.00	498,993.30	0.01
5.50% BANCO DE SABADELL 23/29 -SR-	EUR	1,000,000.00	978,602.00	0.02
5.625% IBERCAJA BCO 23/27 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,804,112.64	0.03
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	1,220,000.00	815,136.28	0.01
5.75% SUB. BANCO SANTANDER 23/33	EUR	5,900,000.00	5,801,521.33	0.11
5.862% BBVA 22/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,871,458.03	0.03
6.00% SUB. BBVA (COCO) 19/PERP -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,579,869.76	0.03
6.125% SUB. CAIXABANK 23/34	EUR	3,500,000.00	3,444,550.55	0.06
6.50% UNICAJA BANCO 23/28 -SR-	EUR	400,000.00	395,514.56	0.01
6.75% SUB. CAIXABK (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,583,382.40	0.03
6.875% SUB. CAIXABANK 23/33	GBP	4,700,000.00	5,202,096.65	0.09
7.25% UNICAJA BANCO 22/27 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,119,825.19	0.02
7.50% BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO 23/29 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,026,085.20	0.07
8.25% SUB. CAIXABANK 23/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,564,025.92	0.03
8.375% SUB. ABANCA 23/33	EUR	3,100,000.00	3,143,002.89	0.05
8.375% SUB. BBVA 23/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,589,189.76	0.03
10.625% SUB. ABANCA 23/PERP -JR-	EUR	800,000.00	815,238.72	0.01
			<b>82,467,655.27</b>	<b>1.41</b>
<b>Sri Lanka</b>				
5.75% SRI LANKA 18/PERP -SR-S -DEF-	USD	1,334,000.00	603,048.30	0.01
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	2,574,000.00	1,133,444.77	0.02
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	2,138,000.00	966,490.53	0.02
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	2,433,000.00	1,070,299.31	0.02
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S -DEF-	USD	758,000.00	333,422.75	0.01
			<b>4,106,705.66</b>	<b>0.08</b>
<b>Südafrika</b>				
4.875% SÜDAFRIKA 16/26 -SR-	USD	284,000.00	256,185.04	0.00
5.875% SÜDAFRIKA 13/25 -SR-	USD	200,000.00	186,734.10	0.00
6.25% SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	6,000,000.00	179,647.27	0.00
6.30% SÜDAFRIKA 18/48 -SR-	USD	528,000.00	354,496.81	0.01
6.50% SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	20,445,687.00	564,059.84	0.01
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	50,000,000.00	1,930,570.43	0.03
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	120,844,483.00	5,193,808.02	0.09
8.25% SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	28,795,519.00	1,155,218.96	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>				
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	3,345,376.00	119,873.77	0.00
8.75% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	34,170,994.00	1,166,853.44	0.02
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	36,361,786.00	1,405,497.81	0.02
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	42,959,951.00	1,549,649.87	0.03
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	44,601,303.00	2,269,158.40	0.04
			<b>16,331,753.76</b>	<b>0.27</b>
<b>Südkorea</b>				
1.00% KIA 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	921,365.77	0.02
2.125% HYUNDAI CAPITAL 22/25 -SR-S	USD	500,000.00	446,010.31	0.01
2.50% SUB. KOOKMIN KOREA 20/30 -SR-S	USD	1,283,000.00	957,659.00	0.02
3.875% SUB. SHINHAN BANK 16/26 -SR-	USD	500,000.00	447,613.78	0.01
4.00% SUB. SHINHAN BANK 19/29 -SR-S	USD	760,000.00	643,260.81	0.01
4.25% SUB. KOREA EXCHANGE BANK 14/24	USD	2,500,000.00	2,312,195.78	0.04
4.50% SUB. KOOKMIN BANK 19/29 -S-	USD	1,800,000.00	1,564,539.24	0.03
4.50% SUB. SHINHAN BANK 18/28 -S-	USD	1,500,000.00	1,319,625.92	0.02
4.75% SUB WOORI BANK 14/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,405,947.97	0.02
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	USD	819,000.00	758,267.35	0.01
6.25% SK HYNIX 23/26 -SR-	USD	500,000.00	472,791.99	0.01
6.875% MIRAE ASSET 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	947,892.70	0.02
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,229,710.05	0.02
			<b>13,426,880.67</b>	<b>0.24</b>
<b>Thailand</b>				
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	57,700,000.00	1,230,805.32	0.02
2.00% THAILAND M.O.F. 20/42	THB	46,137,000.00	934,570.14	0.02
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	97,400,000.00	2,312,355.83	0.04
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	84,696,000.00	2,182,959.82	0.04
2.65% THAILAND 22/28 -SR-	THB	153,674,000.00	3,928,983.11	0.07
3.35% THAILAND 22/33 -SR-	THB	13,885,000.00	362,726.72	0.01
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	1,050,000.00	880,561.32	0.01
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	1,447,000.00	1,289,235.60	0.02
			<b>13,122,197.86</b>	<b>0.23</b>
<b>Trinidad &amp; Tobago</b>				
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	400,000.00	363,088.96	0.01
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	USD	400,000.00	351,433.37	0.01
5.95% TRINIDAD & TOBAGO 23/31 -SR-	USD	372,000.00	347,876.93	0.01
			<b>1,062,399.26</b>	<b>0.03</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
0.05% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/29 -SR-	CZK	9,490,000.00	295,091.23	0.00
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	17,130,000.00	605,110.32	0.01
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -SR-	CZK	29,140,000.00	945,795.73	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Tschechische Republik (Fortsetzung)</b>				
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 - SR-	CZK	57,030,000.00	2,112,738.19	0.04
1.20% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/31	CZK	35,450,000.00	1,144,240.64	0.02
1.25% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/25	CZK	35,000,000.00	1,354,498.36	0.02
1.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/40 -SR-	CZK	13,000,000.00	335,482.69	0.01
1.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/32 -SR-	CZK	14,110,000.00	460,247.86	0.01
1.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 21/37 -SR-	CZK	8,560,000.00	252,946.03	0.00
2.40% TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 - SR-	CZK	2,800,000.00	109,107.66	0.00
4.20% TSCHECHISCHE REPUBLIK 06/36 -SR-	CZK	5,000,000.00	194,366.27	0.00
5.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 22/28 -SR-	CZK	5,000,000.00	213,308.13	0.00
5.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 09/24 S.58 - SR-	CZK	2,400,000.00	98,995.79	0.00
5.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 23/29 -SR-	CZK	7,810,000.00	335,839.85	0.01
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	298,000.00	277,259.27	0.00
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	700,000.00	651,280.16	0.01
			<b>9,386,308.18</b>	<b>0.15</b>
<b>Tunisien</b>				
5.75% TUNISIEN 15/25 -SR-S	USD	760,000.00	488,984.44	0.01
			<b>488,984.44</b>	<b>0.01</b>
<b>Türkei</b>				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 - SR-S	USD	900,000.00	824,700.82	0.01
4.875% TÜRKEI 13/43 -SR-	USD	200,000.00	119,260.88	0.00
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	1,495,000.00	1,381,666.69	0.02
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	722,000.00	669,728.35	0.01
5.60% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	415,000.00	385,980.20	0.01
5.75% TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	847,000.00	540,182.92	0.01
6.00% TÜRKEI 17/27 -SR-	USD	400,000.00	353,634.00	0.01
6.50% TÜRKEI 21/33 -SR-	USD	1,171,000.00	948,458.55	0.02
6.625% TÜRKEI 14/45	USD	452,000.00	326,003.26	0.01
6.75% TÜRKEI 10/40	USD	200,000.00	151,029.86	0.00
6.875% TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	274,000.00	219,133.93	0.00
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	700,000.00	648,267.37	0.01
6.95% TÜRKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	922,175.48	0.02
6.95% ULKER BISKUVI SANAYI 20/25 -SR-	USD	1,045,000.00	932,135.72	0.02
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	700,000.00	575,419.48	0.01
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	1,680,000.00	1,407,314.33	0.02
			<b>10,405,091.84</b>	<b>0.18</b>
<b>Ukraine</b>				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	813,000.00	214,352.02	0.00
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	USD	400,000.00	101,927.50	0.00
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	3,393,000.00	860,658.67	0.01
7.75% UKRAINE 15/26 -SR-S	USD	1,815,000.00	515,163.30	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Ukraine (Fortsetzung)</b>				
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	3,215,000.00	889,941.80	0.01
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	3,077,000.00	848,247.39	0.01
9.75% UKRAINE 18/30 -SR-	USD	2,350,000.00	665,663.43	0.01
			<b>4,095,954.11</b>	<b>0.05</b>
<b>Ungarn</b>				
1.00% UNGARN 19/25 -SR-	HUF	160,000,000.00	350,945.97	0.01
1.50% UNGARN 20/26 SE -SR-	HUF	150,000,000.00	324,830.32	0.01
1.50% UNGARN 20/50 -SR-	EUR	285,000.00	138,987.46	0.00
1.50% UNGARN 21/26 -SR-	HUF	122,530,000.00	259,539.04	0.00
2.00% UNGARN 20/29 SA -SR-	HUF	350,000,000.00	673,339.36	0.01
2.125% UNGARN 21/31 -SR-	USD	400,000.00	279,307.21	0.00
2.25% UNGARN 20/33 -SR-	HUF	170,000,000.00	285,660.43	0.00
3.00% UNGARN 15/24 'B' -SR-	HUF	224,720,000.00	548,757.58	0.01
4.50% UNGARN 22/32	HUF	172,580,000.00	355,581.07	0.01
4.75% UNGARN 22/32 -SR-	HUF	140,000,000.00	291,885.26	0.00
5.25% UNGARN 22/29 -SR-	USD	200,000.00	180,733.19	0.00
5.50% UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	268,640,000.00	649,870.49	0.01
6.125% UNGARN 23/28 -SR-	USD	1,580,000.00	1,492,074.72	0.02
6.125% HUNGARI EI BANK 23/27 -SR-	USD	462,000.00	431,012.22	0.01
6.75% UNGARN 23/52 -SR-	USD	947,000.00	851,630.53	0.01
7.50% OTP BANK 23/27 -SR-	USD	900,000.00	857,013.06	0.01
			<b>7,971,167.91</b>	<b>0.11</b>
<b>Uruguay</b>				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	847,157.00	693,414.32	0.01
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	1,246,130.00	1,045,677.06	0.02
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	637,947.00	616,092.86	0.01
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	5,035,974.00	115,134.53	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	46,813.17	0.00
9.75% URUGUAY 23/33 -SR-	UYU	18,799,172.00	468,744.37	0.01
			<b>2,985,876.31</b>	<b>0.05</b>
<b>Usbekistan</b>				
3.70% USBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	223,000.00	165,473.18	0.00
4.85% UZAUTO MOTORS 21/26 -SR-	USD	946,000.00	786,124.64	0.01
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	350,000.00	298,288.63	0.00
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	639,000.00	576,604.83	0.01
			<b>1,826,491.28</b>	<b>0.02</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	154,410.60	0.00
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	636,000.00	447,987.57	0.01
4.375% VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 21/51 -SR-S	USD	810,000.00	477,830.25	0.01
4.375% ABU DHABI ENERGY 23/29 -SR-	USD	789,000.00	714,560.29	0.01
4.375% MDGH GMTN RSC 23/33 -SR-	USD	615,000.00	530,985.91	0.01
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	2,550,000.00	2,227,054.75	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)</b>				
4.696% ABU DHABI ENERGY 23/33 -SR-	USD	921,000.00	831,516.05	0.01
5.084% MDGH GMTN RSC 23/53 -SR-	USD	200,000.00	167,765.92	0.00
5.50% ADCB 23/29 -SR-	USD	1,040,000.00	979,091.29	0.02
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	450,000.00	376,701.75	0.01
6.32% SUB. FIRST ABU DHABI BANK 23/34 -SR-	USD	1,846,000.00	1,739,867.25	0.03
			<b>8,647,771.63</b>	<b>0.15</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	3,380,000.00	3,002,164.67	0.05
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	1,714,000.00	1,578,030.44	0.03
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/32 -SR-	USD	100,000,000.00	87,779,232.93	1.46
0.25% US TREASURY (INFLATION) 15/25	USD	170,000,000.00	199,918,904.16	3.32
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	3,622,000.00	3,162,216.80	0.05
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,472,160.40	0.02
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,722,000.00	2,402,441.01	0.04
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,649,000.00	1,509,092.57	0.03
0.45% GENERAL MILLS 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	644,460.53	0.01
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,294,440.20	0.04
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,329,903.17	0.04
0.50% PROLOGIS EURO FINANCE 21/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	701,387.50	0.01
0.625% US TREASURY 22/32 SD -SR-	USD	75,000,000.00	65,314,594.46	1.09
0.75% AMERICAN MEDICAL SYSTEM 22/25 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,329,864.65	0.06
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,182,757.76	0.04
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,394,000.00	1,083,765.02	0.02
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	2,336,000.00	1,906,298.41	0.03
1.00% JEFFERIES GROUP 19/24 -SR-S	EUR	978,000.00	952,033.71	0.02
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,800,000.00	1,460,616.92	0.02
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,015,000.00	2,344,301.49	0.04
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	2,742,000.00	1,842,768.50	0.03
1.25% AVERY DENNISON 17/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	957,470.10	0.02
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	3,157,000.00	3,007,855.11	0.05
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,126,497.48	0.02
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	3,518,000.00	3,368,680.60	0.06
1.375% ELI LILLY 21/61 -SR-	EUR	3,900,000.00	1,768,257.27	0.03
1.375% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-	EUR	2,130,000.00	2,094,037.72	0.03
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	717,000.00	680,352.98	0.01
1.55% CHUBB INA HOLDINGS 18/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	891,220.00	0.01
1.625% BERKSHIRE HATHAWAY 15/35 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,244,656.70	0.04
1.625% MCKESSON 18/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,863,470.20	0.03
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	714,000.00	706,710.77	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,482,339.50	0.04
1.75% DXC TECHNOLOGY 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	927,200.30	0.02
1.75% IBM 19/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,112,994.50	0.04
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,302,869.40	0.02
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	739,000.00	683,971.18	0.01
1.875% COCA-COLA ENTERPRISES 15/30 -S-	EUR	2,600,000.00	2,251,507.18	0.04
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	2,400,000.00	1,902,132.96	0.03
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	1,539,000.00	1,443,425.95	0.02
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,603,072.44	0.03
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	743,000.00	704,322.32	0.01
2.375% US TREASURY (INFLATION) 04/25	USD	6,560,000.00	9,959,870.09	0.18
2.45% AES 21/31	USD	169,000.00	123,112.89	0.00
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	1,383,000.00	1,326,599.60	0.02
3.00% NETFLIX 20/25 -SR-S	EUR	1,393,000.00	1,366,877.77	0.02
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR-	EUR	964,000.00	956,084.02	0.02
3.20% THERMO FISHER 22/26 -SR-	EUR	1,222,000.00	1,200,421.44	0.02
3.25% FORD MOTOR CREDIT 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,348,783.80	0.02
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	1,923,000.00	1,885,389.97	0.03
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	700,000.00	652,093.82	0.01
3.625% BOOKING HOLDINGS 23/28 -SR-	EUR	991,000.00	964,682.21	0.02
3.625% NETFLIX 18/27 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,752,489.72	0.03
3.625% US TREASURY 23/53 -SR-	USD	40,000,000.00	31,350,578.40	0.53
3.742% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 23/26 -SR-	EUR	1,040,000.00	1,033,742.94	0.02
3.75% IBM 23/35 -SR-	EUR	1,427,000.00	1,336,534.76	0.02
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	700,000.00	630,394.73	0.01
3.85% TOYOTA MOTOR CREDIT 23/30 -SR-	EUR	3,450,000.00	3,368,036.63	0.06
3.875% COTY 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,364,249.32	0.02
3.95% OWENS CORNING 19/29 -SR-	USD	770,000.00	661,830.69	0.01
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	1,275,000.00	1,048,068.10	0.02
4.151% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 23/27	EUR	1,413,000.00	1,399,086.47	0.02
4.25% AUTOLIV 23/28 -SR-	EUR	1,718,000.00	1,687,362.39	0.03
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	180,000.00	141,512.41	0.00
4.50% FISERV 23/31 -SR-	EUR	3,385,000.00	3,307,129.43	0.05
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	276,000.00	238,144.54	0.00
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	1,251,000.00	910,119.75	0.02
4.625% LIBERTY MUTUAL GROUP 22/30 -SR-	EUR	500,000.00	476,355.80	0.01
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	150,000.00	126,581.30	0.00
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	198,000.00	182,728.09	0.00
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	2,211,000.00	2,181,045.37	0.04
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	900,000.00	878,461.83	0.01
5.00% COTY 21/26 -SR- 144A	USD	401,000.00	364,606.32	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	230,000.00	197,986.14	0.00
5.15% GENERAL MOTORS 23/26 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,488,340.51	0.07
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	476,000.00	430,195.20	0.01
5.50 % AT&T 07/27 -SR-S	GBP	4,500,000.00	5,087,993.82	0.08
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	105,000.00	93,989.44	0.00
5.853% CHARLES SCHWAB 23/34 -SR-	USD	803,000.00	724,798.43	0.01
5.95% PERIAMA HOLDINGS 20/26 -SR-	USD	900,000.00	810,232.75	0.01
6.412% WARNERMEDIA 23/26 -SR-	USD	111,000.00	105,105.61	0.00
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,745,528.88	0.03
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	530,000.00	447,705.14	0.01
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	984,346.00	0.02
7.70% CEMEX MATERIALS 03/25 -SR-S	USD	500,000.00	480,551.10	0.01
7.875% MAUSER PACKAGING 23/26 -SR-	USD	1,400,000.00	1,275,772.65	0.02
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	600,000.00	605,278.35	0.01
8.75% SASOL FINANCING USA 23/29 -SR-	USD	1,374,000.00	1,251,454.07	0.02
			<b>514,286,732.65</b>	<b>8.57</b>
<b>Vietnam</b>				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	1,760,000.00	1,414,632.44	0.02
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	544,000.00	506,327.76	0.01
			<b>1,920,960.20</b>	<b>0.03</b>
<b>Obligationen insgesamt</b>			<b>3,710,892,539.68</b>	<b>61.59</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	690,000.00	117,345,043.94	1.95
			<b>117,345,043.94</b>	<b>1.95</b>
<b>Strukturierte Produkte insgesamt</b>			<b>117,345,043.94</b>	<b>1.95</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>5,370,378,095.73</b>	<b>88.83</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kaimaninseln</b>				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>				
AKAZOO	USD	370,697.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Obligationen</b>				
<b>Kaimaninseln</b>				
7.75% ALPHA STAR 23/26 -SR-	USD	1,855,000.00	1,765,080.28	0.03
			<b>1,765,080.28</b>	<b>0.03</b>
<b>Kanada</b>				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,765,080.28</b>	<b>0.03</b>
<b>Obligationen insgesamt</b>				
			<b>1,765,080.28</b>	<b>0.03</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
CSU WTS 23/28	CAD	184.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>				
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>1,765,080.28</b>	<b>0.03</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Brasilien</b>				
TBI BRASILIEN 01/01/26 -SR-	BRL	19,000.00	2,829,209.62	0.05
TBI BRASILIEN 01/07/24 -SR-	BRL	9,000.00	1,558,731.30	0.03
TBI BRASILIEN 01/07/25 -SR-	BRL	22,200.00	3,484,293.25	0.06
TBI BRASILIEN 01/07/26 -SR-	BRL	9,120.00	1,288,183.24	0.02
			<b>9,160,417.41</b>	<b>0.16</b>
<b>Italien</b>				
TBI ITALIEN 14/11/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,958,916.00	0.18
TBI ITALIEN 31/01/24 -SR-S	EUR	40,000,000.00	39,467,972.00	0.66
			<b>49,426,888.00</b>	<b>0.84</b>
<b>Japan</b>				
TBI JAPAN 04/12/23 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	15,848,422.26	0.27
TBI JAPAN 20/11/23 -SR-	JPY	300,000,000.00	1,901,563.53	0.03
			<b>17,749,985.79</b>	<b>0.30</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
TBI VEREINIGTE STAATEN 15/02/24 -SR-	USD	16,000,000.00	14,837,497.87	0.26
TBI VEREINIGTE STAATEN 22/02/24 -SR-	USD	15,500,000.00	14,358,296.71	0.25
			<b>29,195,794.58</b>	<b>0.51</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>105,533,085.78</b>	<b>1.81</b>
<b>IV. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	38,222.77	12,099,350.88	0.21
PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS Z	EUR	139,191.00	14,563,554.33	0.25
PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD Z EUR	EUR	103,049.00	14,640,171.43	0.25
PICTET - EUROLAND INDEX Z EUR	EUR	11,912.00	2,496,993.44	0.04
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z USD	USD	5,521.00	2,272,845.09	0.04
PICTET - JAPAN INDEX HZ EUR	EUR	3,566.00	871,280.78	0.01
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS HZ EUR	EUR	183,218.00	14,591,481.52	0.25
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	89,149.00	12,652,124.14	0.22
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	11,048.34	1,649,828.33	0.03
PICTET - USA INDEX HZ EUR	EUR	14,788.00	4,940,079.28	0.08
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	698,719.43	107,197,534.55	1.79
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	117,736,500.00	1.96
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	283,000.00	49,390,360.06	0.83
			<b>355,102,103.83</b>	<b>5.96</b>
<b>Schweiz</b>				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,550.00	23,920,117.40	0.41
			<b>23,920,117.40</b>	<b>0.41</b>
<b>GESAMT IV.</b>			<b>379,022,221.23</b>	<b>6.37</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>5,856,698,483.02</b>	<b>97.04</b>
Sichteinlagen bei Banken			181,528,604.27	3.01
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,740,518.62	-0.05
<b>Nettovermögen</b>			<b>6,035,486,568.67</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Multi Asset Global Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	29.32	Curacao	0.07
Europäische Union	26.88	Liechtenstein	0.06
Luxemburg	6.76	Argentinien	0.06
Italien	4.13	Dominikanische Republik	0.06
Niederlande	3.81	Saudi-Arabien	0.05
Frankreich	3.73	Kasachstan	0.05
Irland	3.05	Mauritius	0.05
Grossbritannien	2.63	Uruguay	0.05
Deutschland	1.73	Ukraine	0.05
Spanien	1.56	Qatar	0.04
Schweiz	1.42	Bahrain	0.04
Japan	1.32	Republik Ghana	0.03
Mexiko	1.19	Vietnam	0.03
Brasilien	1.17	Trinidad & Tobago	0.03
Kanada	0.55	Sambia	0.03
Australien	0.49	Oman	0.03
Indonesien	0.31	Angola	0.03
Peru	0.29	Marokko	0.02
Malaysia	0.29	Usbekistan	0.02
Südafrika	0.27	Guatemala	0.02
Südkorea	0.24	Elfenbeinküste	0.02
Kaimaninseln	0.24	Pakistan	0.02
Finnland	0.23	Jamaika	0.02
Thailand	0.23	Kenia	0.02
Bermuda	0.23	Serbien	0.01
Österreich	0.22	Ekuador	0.01
Polen	0.22	Paraguay	0.01
Schweden	0.22	Isle of Man	0.01
Indien	0.20	Aserbaidtschan	0.01
Chile	0.20	Georgien	0.01
Belgien	0.19	Honduras	0.01
Singapur	0.19	Tunisien	0.01
China	0.19	Jordanien	0.01
Dänemark	0.19	Libanon	0.01
Türkei	0.18	Neuseeland	0.01
Jersey	0.17	Liberia	0.01
Kolumbien	0.16	Litauen	0.00
Tschechische Republik	0.15	Armenien	0.00
Vereinigte Arabische Emirate	0.15	Costa Rica	0.00
Rumänien	0.15	Bolivien	0.00
Israel	0.14	Namibia	0.00
Nigeria	0.12	Senegal	0.00
Ungarn	0.11	El Salvador	0.00
Norwegen	0.11	Gabun	0.00
Britische Jungferninseln	0.11		<b>97.04</b>
Hongkong	0.11		
Portugal	0.09		
Griechenland	0.08		
Philippinen	0.08		
Sri Lanka	0.08		
Ägypten	0.07		
Panama	0.07		

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	26.93	Rostfreier Stahl	0.01
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	14.23	Verschiedene Investitionsgüter	0.01
Banken und Kreditinstitute	8.17	Optionsscheine	0.00
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	7.77	Verbraucher-Produkte	0.00
Anteile an Anlagefonds	6.38		<b>97.04</b>
Computer und Bürobedarf	4.50		
Internet, Software und IT-Dienste	3.01		
Elektronik und elektrische Geräte	2.94		
Pharmazeutika und Kosmetik	2.01		
Strukturierte Produkte	1.95		
Geldmarktinstrumente	1.81		
Nachrichtenübermittlung	1.75		
Einzelhandel und Supermärkte	1.69		
Versicherungen	1.67		
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.50		
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.08		
Öl	0.89		
Immobilien	0.86		
Automobile	0.80		
Biotechnologie	0.77		
Chemikalien	0.63		
Transportwesen und Frachtverkehr	0.59		
Öl und Gas	0.57		
Maschinen- und Apparatebau	0.55		
Verlage und graphische Industrie	0.44		
Versorgungsbetriebe	0.43		
Gastronomie	0.42		
Bauwesen und Baumaterialien	0.37		
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.29		
Textilien und Bekleidung	0.21		
Tabak und Alkohol	0.19		
Diverse Konsumgüter	0.19		
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.18		
Verpackungsindustrie	0.17		
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.12		
Bergbau und Stahlwerke	0.12		
Verschiedenes	0.10		
Papier- und Forstprodukte	0.09		
Metalle und Bergbau	0.09		
Diverser Handel	0.08		
Reifen und Gummi	0.08		
Edelmetalle und Edelsteine	0.07		
Freizeit	0.07		
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.07		
Landwirtschaft und Fischerei	0.03		
Uhrenherstellung	0.03		
Nahrungsmittel Getränke	0.03		
Konglomerate	0.03		
Zertifikate	0.02		
Umweltdienste und Recycling	0.02		
Photografie und Optik	0.02		

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continued)

---

Hypothek und Fonds institutionen	0.01
----------------------------------	------

---

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

## Pictet - Global Dynamic Allocation

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Australien</b>				
BHP GROUP	GBP	762.00	21,749.12	0.17
FORTESCUE METALS	AUD	1,644.00	22,050.74	0.18
WOODSIDE ENERGY GROUP	GBP	889.00	20,841.36	0.17
			<b>64,641.22</b>	<b>0.52</b>
<b>Grossbritannien</b>				
ANGLO AMERICAN	GBP	837.00	23,144.50	0.18
RIO TINTO PLC	GBP	374.00	23,657.83	0.19
			<b>46,802.33</b>	<b>0.37</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ALPHABET 'A'	USD	650.00	86,001.50	0.69
AMAZON.COM	USD	700.00	88,186.00	0.70
APPLE	USD	470.00	80,224.30	0.64
FREEMPORT MCMORAN	USD	533.00	19,896.89	0.16
MICROSOFT	USD	250.00	78,410.00	0.63
			<b>352,718.69</b>	<b>2.82</b>
			<b>464,162.24</b>	<b>3.71</b>
<i>Obligationen</i>				
<b>Grossbritannien</b>				
1.625% BRITISH TREASURY 18/28 -SR-	GBP	406,000.00	433,682.70	3.46
3.25% BRITISH TREASURY 23/33 -SR-	GBP	391,000.00	430,452.42	3.44
			<b>864,135.12</b>	<b>6.90</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.625% US TREASURY 22/32 SD -SR-	USD	304,300.00	279,922.82	2.24
1.125% US TREASURY 23/33 -SR-	USD	666,600.00	620,134.46	4.95
1.625% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	651,000.00	653,227.67	5.22
3.375% US TREASURY 23/33 -SR-	USD	620,200.00	562,492.31	4.49
			<b>2,115,777.26</b>	<b>16.90</b>
			<b>2,979,912.38</b>	<b>23.80</b>
			<b>3,444,074.62</b>	<b>27.51</b>
<b>GESAMT I.</b>				
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Strukturierte Produkte</i>				
<b>Schweiz</b>				
PICTET AM US QUALITY PERP	USD	1,072.00	1,186,481.11	9.47
			<b>1,186,481.11</b>	<b>9.47</b>
			<b>1,186,481.11</b>	<b>9.47</b>
<b>GESAMT II.</b>				

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Global Dynamic Allocation (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Grossbritannien</b>				
TBI GROSSBRITANNIEN 13/11/23 -SR-	GBP	141,000.00	170,874.31	1.36
			<b>170,874.31</b>	<b>1.36</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
TBI VEREINIGTE STAATEN 08/02/24 -SR-	USD	390,300.00	382,737.27	3.06
TBI VEREINIGTE STAATEN 18/01/24 -SR-	USD	922,700.00	907,624.74	7.25
			<b>1,290,362.01</b>	<b>10.31</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>1,461,236.32</b>	<b>11.67</b>
<b>IV. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Guernsey</b>				
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME GBP	GBP	78,856.00	78,967.57	0.63
TUFTON OCEANIC ASSET LIMITED USD SHARES	USD	82,000.00	79,540.00	0.64
			<b>158,507.57</b>	<b>1.27</b>
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	733.86	245,379.60	1.96
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	1,903.46	367,730.29	2.94
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	330.45	244,138.97	1.95
PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD Z EUR	EUR	5,385.59	808,206.90	6.45
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	316.03	120,931.66	0.97
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION Z JPY	JPY	2,406.78	507,869.83	4.06
PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES Z USD	USD	7,732.88	2,115,406.35	16.88
PICTET - ROBOTICS Z USD	USD	1,214.45	375,107.60	3.00
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	2,797.33	441,238.68	3.52
REDWHEEL - GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD -ACC- H	USD	85.10	153,254.05	1.22
			<b>5,379,263.93</b>	<b>42.95</b>
<b>GESAMT IV.</b>			<b>5,537,771.50</b>	<b>44.22</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>11,629,563.55</b>	<b>92.87</b>
Sichteinlagen bei Banken			855,817.36	6.83
Andere Nettovermögenswerte			37,133.76	0.30
<b>Nettovermögen</b>			<b>12,522,514.67</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Global Dynamic Allocation

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	42.95	Anteile an Anlagefonds	44.22
Vereinigte Staaten	30.03	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	23.80
Schweiz	9.47	Geldmarktinstrumente	11.67
Grossbritannien	8.63	Strukturierte Produkte	9.47
Guernsey	1.27	Computer und Bürobedarf	1.27
Australien	0.52	Einzelhandel und Supermärkte	0.70
	<b>92.87</b>	Internet, Software und IT-Dienste	0.69
		Metalle und Bergbau	0.53
		Edelmetalle und Edelsteine	0.18
		Bergbau und Stahlwerke	0.17
		Öl	0.17
			<b>92.87</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
BHP GROUP	GBP	11,908.00	339,879.92	0.29
			<b>339,879.92</b>	<b>0.29</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	26,900.00	65,058.09	0.06
BANCO DO BRASIL	BRL	14,900.00	140,601.96	0.12
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	23,500.00	147,557.22	0.13
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	64,200.00	143,315.21	0.12
PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.-	USD	4,208.00	62,446.72	0.05
PETROBRAS PFD	BRL	131,900.00	900,051.52	0.78
TIM	BRL	56,400.00	166,790.86	0.14
VALE	BRL	19,400.00	256,307.26	0.22
			<b>1,882,128.84</b>	<b>1.62</b>
<b>Chile</b>				
CENCOSUD	CLP	72,834.00	134,601.95	0.12
			<b>134,601.95</b>	<b>0.12</b>
<b>China</b>				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	56,000.00	147,369.55	0.13
BYD 'H'	HKD	2,000.00	60,041.34	0.05
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	215,000.00	119,750.54	0.10
CHINA FEIHE	HKD	161,000.00	91,936.07	0.08
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	29,500.00	122,854.80	0.11
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	76,000.00	41,650.81	0.04
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	2,400.00	21,883.72	0.02
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	257,000.00	121,475.13	0.10
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	126,000.00	114,443.90	0.10
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	6,700.00	41,223.37	0.04
MIDEA GROUP 'A'	CNY	20,045.00	152,257.31	0.13
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	43,498.00	244,497.53	0.21
TONGWEI 'A'	CNY	30,195.00	133,362.91	0.12
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	182,000.00	135,547.80	0.12
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	118,000.00	178,177.15	0.15
			<b>1,726,471.93</b>	<b>1.50</b>
<b>Griechenland</b>				
NATL BANK GREECE	EUR	17,321.00	97,518.60	0.08
			<b>97,518.60</b>	<b>0.08</b>
<b>Grossbritannien</b>				
ANGLO AMERICAN	GBP	9,003.00	248,948.55	0.22
ANTOFAGASTA	GBP	18,000.00	311,219.21	0.27
RIO TINTO PLC	GBP	5,314.00	336,143.63	0.29
			<b>896,311.39</b>	<b>0.78</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Hongkong</b>				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	20,500.00	41,167.92	0.04
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	1,200.00	43,475.04	0.04
LENOVO GROUP	HKD	114,000.00	113,884.37	0.10
YUEXIU PROPERTY	HKD	159,600.00	181,049.93	0.16
			<b>379,577.26</b>	<b>0.34</b>
<b>Indien</b>				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	28,441.00	102,705.21	0.09
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	6,981.00	104,206.33	0.09
HDFC BANK ADR -SPONS.-	USD	4,400.00	260,172.00	0.22
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	13,944.00	241,253.60	0.21
			<b>708,337.14</b>	<b>0.61</b>
<b>Indonesien</b>				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	630,700.00	360,685.33	0.31
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	1,435,154.00	483,194.61	0.42
PT BANK MANDIRI	IDR	379,200.00	146,607.73	0.13
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	716,800.00	171,821.78	0.15
			<b>1,162,309.45</b>	<b>1.01</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	66,900.00	709,343.72	0.61
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	371.00	5,015.92	0.00
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	54,000.00	13,451.82	0.01
CHINA RESOURCES LAND	HKD	8,000.00	30,863.80	0.03
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	324,480.00	11,606.43	0.01
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	21,900.00	178,631.29	0.15
GREENTOWN MANAGEMENT HOLDINGS -S- 144A	HKD	269,000.00	189,346.11	0.16
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	1,930.00	74,382.20	0.06
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	5,400.00	29,835.44	0.03
JD.COM 'A' -S-	HKD	14,540.00	206,362.60	0.18
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	1,200.00	9,512.08	0.01
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	4,487.00	7,554.82	0.01
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	16,250.00	230,009.43	0.20
MINTH GROUP	HKD	56,000.00	143,434.93	0.12
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	4,295.00	423,358.15	0.37
QIFU TECHNOLOGY 'A' -ADR-	USD	10,091.00	152,071.37	0.13
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	1,518.00	65,456.16	0.06
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	67,000.00	24,051.03	0.02
TENCENT HOLDINGS	HKD	24,200.00	919,409.20	0.79
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	140,000.00	103,731.00	0.09
TRIP COM -SPONS.-	USD	12,434.00	436,309.06	0.38
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	8,291.00	10,559.77	0.01
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	24,000.00	17,107.95	0.01
			<b>3,991,404.28</b>	<b>3.44</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Luxemburg</b>				
TERNIUM ADR -SPONS.-	USD	2,952.00	118,080.00	0.10
			<b>118,080.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Mexiko</b>				
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	7,910.00	61,971.91	0.05
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	8,200.00	27,214.67	0.02
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	27,600.00	231,758.25	0.20
VISTA ENERGY 'A' ADR -SPONS.-	USD	5,235.00	162,808.50	0.14
			<b>483,753.33</b>	<b>0.41</b>
<b>Panama</b>				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	2,045.00	180,880.25	0.16
			<b>180,880.25</b>	<b>0.16</b>
<b>Russland</b>				
GAZPROM	USD	107,810.00	0.00	0.00
TATNEFT PFD	RUB	34,777.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Singapur</b>				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	65,700.00	130,284.64	0.11
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	67,600.00	119,212.63	0.10
			<b>249,497.27</b>	<b>0.21</b>
<b>Südafrika</b>				
GOLD FIELDS	ZAR	7,565.00	81,652.78	0.07
JSE LIMITED	ZAR	24,077.00	116,486.95	0.10
NASPERS	ZAR	5,817.00	920,725.40	0.80
NEDBANK GROUP	ZAR	5,882.00	62,644.62	0.05
SANLAM	ZAR	25,203.00	88,313.01	0.08
SIBANYE STILLWATER	ZAR	84,173.00	131,019.23	0.11
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	22,727.00	117,839.30	0.10
			<b>1,518,681.29</b>	<b>1.31</b>
<b>Südkorea</b>				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	11,131.00	165,390.00	0.14
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	2,224.00	174,538.58	0.15
KB FINANCIAL	KRW	4,542.00	186,137.11	0.16
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	14,204.00	128,524.83	0.11
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	18,744.00	757,041.13	0.65
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	4,228.00	111,543.86	0.10
SK TELECOM	KRW	3,101.00	119,499.42	0.10
			<b>1,642,674.93</b>	<b>1.41</b>
<b>Taiwan</b>				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	7,621.00	116,390.78	0.10
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	7,000.00	23,744.98	0.02
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	35,583.00	199,517.43	0.17
CHICONY ELECTRONICS	TWD	27,000.00	96,606.30	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
CHROMA ATE	TWD	11,000.00	94,050.58	0.08
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	27,000.00	86,987.49	0.08
NANYA TECHNOLOGY	TWD	85,000.00	172,735.85	0.15
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	7,215.00	623,448.15	0.54
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	32,000.00	518,455.37	0.45
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	55,000.00	115,859.41	0.10
			<b>2,047,796.34</b>	<b>1.77</b>
<b>Thailand</b>				
THAI BEVERAGE PUBLIC	SGD	407,300.00	172,862.56	0.15
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	45,478.00	122,528.84	0.11
			<b>295,391.40</b>	<b>0.26</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	99,723.00	109,141.18	0.09
ADNOC GAS 144A/S	AED	63,383.00	60,050.87	0.05
EMAAR DEVELOPMENT	AED	40,370.00	76,935.01	0.07
EMAAR PROPERTIES	AED	65,053.00	142,393.65	0.12
EMIRATES NBD	AED	32,834.00	159,114.97	0.14
FERTIGLOBE 144A/S	AED	164,243.00	156,055.67	0.13
SALIK COMPANY REG.S	AED	156,740.00	141,245.65	0.12
			<b>844,937.00</b>	<b>0.72</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FREEPORT MCMORAN	USD	18,453.00	688,850.49	0.60
MERCADOLIBRE	USD	267.00	340,195.38	0.29
			<b>1,029,045.87</b>	<b>0.89</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>19,729,278.44</b>	<b>17.03</b>
<b>Obligationen</b>				
<b>Brasilien</b>				
3.75% BRASILIEN 21/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,262,619.00	1.09
6.00% BRASILIEN 23/33 BRL 1000 -SR-	BRL	4,400.00	3,740,901.15	3.23
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	25,000.00	5,017,555.62	4.34
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	21,000.00	4,153,780.81	3.59
			<b>14,174,856.58</b>	<b>12.25</b>
<b>Mexiko</b>				
4.50% MEXIKO (UDI) 06/25 SS -SR- MXN100	MXN	40,000.00	1,726,177.37	1.49
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	100,000.00	509,697.71	0.44
7.50% MEXIKO 03/33 -SR-	USD	1,300,000.00	1,402,537.50	1.21
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	600,000.00	3,003,283.02	2.60
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	600,000.00	3,368,964.15	2.91
			<b>10,010,659.75</b>	<b>8.65</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südafrika</b>				
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	42,000,000.00	1,712,980.11	1.48
			<b>1,712,980.11</b>	<b>1.48</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.625% US TREASURY 23/28 -SR-	USD	13,113,000.00	12,563,893.13	10.87
			<b>12,563,893.13</b>	<b>10.87</b>
<b>Obligationen insgesamt</b>			<b>38,462,389.57</b>	<b>33.25</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	17,566.00	3,155,556.24	2.73
			<b>3,155,556.24</b>	<b>2.73</b>
<b>Strukturierte Produkte insgesamt</b>			<b>3,155,556.24</b>	<b>2.73</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>61,347,224.25</b>	<b>53.01</b>
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Irland</b>				
ISHARES III - MSCI SAUDI ARABIA CAPPED IMI ETF USD	USD	371,381.00	2,162,180.18	1.87
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF USD	USD	123,500.00	2,246,465.00	1.94
			<b>4,408,645.18</b>	<b>3.81</b>
<b>Luxemburg</b>				
LYXOR MSCI BRAZIL EUR ETF	USD	375,488.00	7,718,155.84	6.68
PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	27,400.00	2,232,826.00	1.93
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	16,538.25	3,195,023.57	2.76
PICTET - INDIAN EQUITIES Z USD	USD	3,816.71	3,646,636.16	3.15
PICTET - RUSSIAN EQUITIES HZ EUR	EUR	45,583.25	539,756.91	0.47
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	57,880.27	7,486,234.54	6.47
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	10,000.00	1,843,500.00	1.59
PICTET TR - SIRIUS I USD	USD	40,207.00	4,466,595.63	3.86
XTRACKERS - MSCI MEXICO ETF 1C USD	USD	1,197,457.00	7,358,373.27	6.36
			<b>38,487,101.92</b>	<b>33.27</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>42,895,747.10</b>	<b>37.08</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>104,242,971.35</b>	<b>90.09</b>
Sichteinlagen bei Banken			11,144,953.03	9.63
Andere Nettovermögenswerte			322,650.96	0.28
<b>Nettovermögen</b>			<b>115,710,575.34</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Emerging Markets Multi Asset

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	33.37	Anteile an Anlagefonds	37.08
Brasilien	13.87	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	33.25
Vereinigte Staaten	11.76	Strukturierte Produkte	2.73
Mexiko	9.06	Elektronik und elektrische Geräte	2.34
Irland	6.54	Internet, Software und IT-Dienste	2.20
Kaimaninseln	3.44	Banken und Kreditinstitute	2.02
Südafrika	2.79	Öl	1.15
Taiwan	1.77	Metalle und Bergbau	1.11
China	1.50	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.04
Südkorea	1.41	Verlage und graphische Industrie	0.80
Indonesien	1.01	Nachrichtenübermittlung	0.63
Grossbritannien	0.78	Versorgungsbetriebe	0.61
Vereinigte Arabische Emirate	0.72	Rostfreier Stahl	0.59
Indien	0.61	Immobilien	0.57
Hongkong	0.34	Verschiedenes	0.46
Australien	0.29	Bergbau und Stahlwerke	0.44
Thailand	0.26	Gastronomie	0.44
Singapur	0.21	Versicherungen	0.42
Panama	0.16	Transportwesen und Frachtverkehr	0.34
Chile	0.12	Bauwesen und Baumaterialien	0.30
Griechenland	0.08	Automobile	0.27
Russland	0.00	Einzelhandel und Supermärkte	0.22
	<b>90.09</b>	Computer und Bürobedarf	0.20
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.15
		Tabak und Alkohol	0.15
		Chemikalien	0.13
		Landwirtschaft und Fischerei	0.12
		Diverse Konsumgüter	0.10
		Pharmazeutika und Kosmetik	0.08
		Edelmetalle und Edelsteine	0.07
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.05
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0.03
		Öl und Gas	0.00
			<b>90.09</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

## Pictet - Short-Term Money Market CHF

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Frankreich</b>				
0.55% BFCM 15/23 -SR-	CHF	14,400,000.00	14,364,000.00	0.94
3.00% BFCM 13/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,664,559.91	0.64
			<b>24,028,559.91</b>	<b>1.58</b>
<b>Schweden</b>				
0.25% NORDEA BANK 15/23	CHF	3,450,000.00	3,441,375.00	0.23
			<b>3,441,375.00</b>	<b>0.23</b>
<b>Schweiz</b>				
0.00% CANTON OF BASEL-STADT 18/23 -SR-	CHF	4,330,000.00	4,317,876.00	0.28
			<b>4,317,876.00</b>	<b>0.28</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23 -SR-	CHF	7,720,000.00	7,700,700.00	0.51
			<b>7,700,700.00</b>	<b>0.51</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>39,488,510.91</b>	<b>2.60</b>
<b>II. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Australien</b>				
CD MIZUHO BANK SYDNEY 13/12/23 -SR-	USD	12,000,000.00	10,873,521.72	0.71
CD MIZUHO BANK SYDNEY 20/12/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,051,127.39	0.60
CD MIZUHO BANK SYDNEY 29/01/24 -SR-	USD	15,000,000.00	13,489,869.51	0.89
CD SMTB (AUSTRALIA) 31/10/23 -SR-	USD	20,000,000.00	18,248,992.61	1.20
			<b>51,663,511.23</b>	<b>3.40</b>
<b>Belgien</b>				
C. PAP. SMBC (BELGIUM) 07/11/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,114,663.55	0.60
CD BELFIUS BANK 02/10/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,363,040.00	1.27
CD KBC BANK 09/11/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,856,573.85	0.25
CD KBC BANK 14/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,927,232.80	0.13
CD SMBC (BELGIUM) 10/11/23 -SR-	EUR	12,000,000.00	11,567,696.57	0.76
			<b>45,829,206.77</b>	<b>3.01</b>
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. DB LONDON 13/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,820,813.10	0.12
C. PAP. DEUTSCHE BANK 21/12/23 -SR-	USD	9,000,000.00	8,144,002.73	0.54
C. PAP. DEUTSCHE BOERSE 25/10/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,656,915.39	0.63
C. PAP. DEUTSCHE BOERSE 27/10/23 -SR-	EUR	22,000,000.00	21,240,506.69	1.40
C. PAP. HONDA BANK GMBH 24/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,811,174.73	0.32
C. PAP. L-BANK 10/10/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,346,931.89	1.27
			<b>65,020,344.53</b>	<b>4.28</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Finnland</b>				
CD NORDEA BANK 20/09/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	18,605,207.40	1.22
CD NORDEA BANK 27/11/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,057,621.15	1.58
			<b>42,662,828.55</b>	<b>2.80</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 17/10/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	13,531,637.64	0.89
C. PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/11/23	EUR	9,000,000.00	8,657,506.60	0.57
C. PAP. AXA 20/02/24	EUR	16,000,000.00	15,251,281.42	1.00
C. PAP. BFCM 05/07/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,379,367.51	0.62
C. PAP. BFCM 12/09/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,512,596.53	0.43
C. PAP. BNP PARIBAS 02/04/24	EUR	18,000,000.00	17,073,954.38	1.12
C. PAP. BNP PARIBAS 19/09/24 -SR-	USD	18,000,000.00	15,582,698.80	1.02
C. PAP. BPCE 01/03/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,855,745.66	0.19
C. PAP. BPCE 20/09/24 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,082,632.61	0.79
C. PAP. BPCE 23/02/24 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,621,531.10	0.50
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 05/10/23	EUR	20,000,000.00	19,356,797.36	1.27
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 17/01/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,351,416.66	0.94
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 13/11/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,454,722.35	0.95
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/08/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,544,328.10	0.43
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 08/11/23	EUR	5,000,000.00	4,820,837.37	0.32
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 26/09/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	13,935,611.84	0.92
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 28/02/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,711,820.10	0.38
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 29/08/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,320,203.74	0.61
C. PAP. RESEAU DE TRANSPORT ET D'ELECTRICITE 16/10/23 -SR-	EUR	19,000,000.00	18,366,401.68	1.21
C. PAP. RESEAU DE TRANSPORT ET D'ELECTRICITE 20/10/23 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,696,019.68	0.57
			<b>224,107,111.13</b>	<b>14.73</b>
<b>Grossbritannien</b>				
C. PAP. BARCLAYS BANK 11/10/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,901,561.71	0.19
C. PAP. BARCLAYS BANK 13/11/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,091,300.74	1.58
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,598,994.47	0.70
C. PAP. DB LONDON 06/12/23 -SR-	USD	9,000,000.00	8,163,271.46	0.54
C. PAP. DB LONDON 29/09/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,748,250.00	0.90
C. PAP. DEUTSCHE BANK LONDON 31/01/24 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,184,722.20	1.13
C. PAP. GLAXOSMIT FIN 22/12/23	EUR	24,000,000.00	23,021,210.85	1.51
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON 13/12/23 -SR-	USD	8,000,000.00	7,250,643.74	0.48
C. PAP. LSEGA FINANCING 02/10/23	GBP	10,000,000.00	11,179,620.00	0.74
C. PAP. LSEGA FINANCING 02/11/23	GBP	17,000,000.00	18,917,454.24	1.24
C. PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 03/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,744,375.64	0.51
C. PAP. MITSUBISHI HC 28/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,619,052.90	0.63
C. PAP. MITSUBISHI HC 30/10/23 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,168,271.55	0.60
C. PAP. UBS LONDON 12/10/23 -SR-	USD	14,000,000.00	12,812,012.32	0.84
C. PAP. UBS LONDON 20/10/23 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,628,747.52	0.70
C. PAP. UBS LONDON 29/09/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,840,760.00	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
CD BANK OF AMERICA (UK) 14/11/23 -SR-	EUR	34,500,000.00	33,241,258.72	2.19
CD BANK OF MONTREAL UK 16/09/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,536,734.03	0.96
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 08/03/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,705,864.22	0.38
CD KDB LONDON 29/09/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,748,250.00	0.90
CD KEB HANA BANK 22/01/24 -SR-	USD	10,000,000.00	8,997,759.43	0.59
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/12/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,419,398.36	0.95
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 14/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,635,419.51	0.63
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 16/11/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,853,310.79	0.25
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 06/12/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,844,744.59	0.25
CD MIZUHO INTERNATIONAL 29/01/24	EUR	6,000,000.00	5,732,546.30	0.38
CD MUFG BANK LONDON 11/12/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,764,459.30	0.38
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 15/03/24 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,453,220.70	0.69
CD QATAR NATIONAL BANK 10/10/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,577,110.47	0.30
CD QATAR NATIONAL BANK 12/02/24 -SR-	USD	5,000,000.00	4,487,512.66	0.30
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,461,996.05	0.36
CD QATAR NATIONAL BANK 18/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,496,243.00	0.95
CD QATAR NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,810,408.43	0.32
CD QATAR NATIONAL BANK 30/11/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,082,031.62	0.60
CD UBS (LONDON) 04/09/24	EUR	14,000,000.00	13,041,823.98	0.86
			<b>377,760,341.50</b>	<b>24.85</b>
<b>Japan</b>				
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,492,788.15	0.95
CD SMTB (UK) 14/11/23 -SR-	USD	12,000,000.00	10,925,952.05	0.72
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 11/12/23 -SR-	USD	9,000,000.00	8,160,108.81	0.54
TBI JAPAN 02/10/23 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	30,675,400.00	2.02
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	24,544,982.66	1.61
TBI JAPAN 10/10/23 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	30,676,627.02	2.02
TBI JAPAN 11/12/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	18,413,338.31	1.21
TBI JAPAN 16/10/23 -SR-	JPY	5,454,550,000.00	33,466,777.74	2.19
TBI JAPAN 18/12/23 -SR-	JPY	1,500,000,000.00	9,207,129.28	0.61
TBI JAPAN 30/10/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	12,272,000.52	0.81
			<b>192,835,104.54</b>	<b>12.68</b>
<b>Kanada</b>				
C. PAP. BANK OF MONTREAL 13/10/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,744,989.62	0.18
CD RBC MONTREAL 30/11/23	USD	15,000,000.00	13,624,035.94	0.90
CD TORONTO DOMINION BANK 15/12/23 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,642,360.15	0.57
			<b>25,011,385.71</b>	<b>1.65</b>
<b>Luxemburg</b>				
C. PAP. DH EUROPE FINANCE II 06/10/23 -SR-	EUR	12,000,000.00	11,612,546.02	0.76
			<b>11,612,546.02</b>	<b>0.76</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. ABB FINANCE 16/10/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,333,395.19	1.27
C. PAP. ALLIANDER 13/11/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	13,492,021.63	0.89
C. PAP. BMW FINANCE 11/12/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,216,101.63	1.26
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,773,643.77	0.38
C. PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,561,497.23	0.63
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 09/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,511,234.35	0.95
C. PAP. TENNET HOLDING 27/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,482,075.07	0.95
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 02/11/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,753,921.68	0.44
CD ABN AMRO BANK 01/11/23 -SR-	GBP	10,000,000.00	11,131,156.35	0.73
CD ABN AMRO BANK 01/12/23 -SR-	USD	8,000,000.00	7,264,135.36	0.48
CD ABN AMRO BANK 02/02/24 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,639,627.79	0.50
CD ABN AMRO BANK 03/01/24 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,457,694.70	0.82
			<b>141,616,504.75</b>	<b>9.30</b>
<b>Norwegen</b>				
C. PAP. DNB BANK 19/09/24 -SR-	USD	18,000,000.00	15,597,418.22	1.03
			<b>15,597,418.22</b>	<b>1.03</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 19/09/24 -SR-	EUR	18,000,000.00	16,737,325.61	1.10
C. PAP. VOLVO TREASURY 30/10/23	EUR	15,000,000.00	14,477,041.65	0.95
			<b>31,214,367.26</b>	<b>2.05</b>
<b>Singapur</b>				
TBI SINGAPUR 27/10/23 -SR-	SGD	40,000,000.00	26,743,727.53	1.76
			<b>26,743,727.53</b>	<b>1.76</b>
<b>Südkorea</b>				
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA 13/05/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,077,690.76	0.47
			<b>7,077,690.76</b>	<b>0.47</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
C. PAP. ADCB 06/03/24	USD	8,000,000.00	7,154,557.04	0.47
C. PAP. ADCB 06/11/23	USD	22,000,000.00	20,054,465.77	1.32
C. PAP. ADCB 07/03/24	USD	7,000,000.00	6,259,251.93	0.41
CD FIRST ADB (UK) 11/10/23 -SR-	USD	16,000,000.00	14,644,863.20	0.96
CD FIRST ADB (UK) 25/10/23 -SR-	USD	7,000,000.00	6,393,540.81	0.42
			<b>54,506,678.75</b>	<b>3.58</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
C. PAP. AMERICA HONDA FINANCE 18/10/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,143,024.36	0.60
C. PAP. DANAHER 23/10/23	EUR	16,000,000.00	15,453,490.42	1.02
CD CITIBANK 11/12/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,214,151.78	1.26
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 05/12/23	USD	18,000,000.00	16,496,921.67	1.08

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in CHF)

### Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 14/11/23 -SR-	USD	12,000,000.00	10,998,243.65	0.72
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	10,000,000.00	9,165,106.80	0.60
CD NATIONAL BANK KUWAIT NEW YORK 11/12/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,832,980.12	0.12
			<b>82,303,918.80</b>	<b>5.40</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>1,395,562,686.05</b>	<b>91.75</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,435,051,196.96</b>	<b>94.35</b>
Sichteinlagen bei Banken			52,857,859.05	3.48
Termineinlagen bei Banken			49,100,000.00	3.23
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-16,027,130.28	-1.06
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,520,981,925.73</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short-Term Money Market CHF

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	24.85	Geldmarktinstrumente	91.75
Frankreich	16.31	Banken und Kreditinstitute	2.32
Japan	12.68	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.28
Niederlande	9.30		<b>94.35</b>
Vereinigte Staaten	5.91		
Deutschland	4.28		
Vereinigte Arabische Emirate	3.58		
Australien	3.40		
Belgien	3.01		
Finnland	2.80		
Schweden	2.28		
Singapur	1.76		
Kanada	1.65		
Norwegen	1.03		
Luxemburg	0.76		
Südkorea	0.47		
Schweiz	0.28		
	<b>94.35</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Frankreich</b>				
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	400,000,000.00	2,677,332.71	0.03
			<b>2,677,332.71</b>	<b>0.03</b>
<b>Kanada</b>				
2.70% BANK OF MONTREAL 17/24 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,829,681.77	0.13
3.226% TORONTO DOMINION BANK 14/24 -SR-	CAD	634,000.00	461,338.22	0.01
			<b>11,291,019.99</b>	<b>0.14</b>
<b>Südkorea</b>				
FRN KOOKMIN BANK 23/24 -SR-	USD	23,000,000.00	23,016,231.10	0.27
FRN SHINHAN BANK 23/24 -SR-	USD	23,000,000.00	22,908,745.20	0.27
			<b>45,924,976.30</b>	<b>0.54</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>59,893,329.00</b>	<b>0.71</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Australien</b>				
FRN COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/23 -SR-	USD	60,000,000.00	59,997,096.00	0.70
FRN COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/23 -SR-	USD	72,000,000.00	71,996,428.80	0.85
			<b>131,993,524.80</b>	<b>1.55</b>
<b>Kanada</b>				
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	65,000,000.00	64,993,454.50	0.76
			<b>64,993,454.50</b>	<b>0.76</b>
<b>Südkorea</b>				
FRN KOREA DEVELOPMENT BANK 22/23	USD	70,000,000.00	70,006,636.00	0.82
			<b>70,006,636.00</b>	<b>0.82</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.17% BERKSHIRE HATHAWAY 19/24 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	7,347,070.06	0.09
			<b>7,347,070.06</b>	<b>0.09</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>274,340,685.36</b>	<b>3.22</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Australien</b>				
C. PAP. ANZ BANKING GROUP 02/10/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,563,000.00	0.12
C. PAP. TELSTRA GP 10/10/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,950,984.00	0.47
CD MIZUHO BANK SY 24/11/23 -SR-	USD	80,000,000.00	79,330,752.00	0.93
CD MIZUHO BANK SYDNEY 08/12/23 -SR-	USD	15,000,000.00	14,841,270.00	0.17
CD MIZUHO BANK SYDNEY 15/12/23 -SR-	USD	15,000,000.00	14,824,675.50	0.17
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 11/12/23 -SR-	USD	53,000,000.00	52,426,163.70	0.62
			<b>211,936,845.20</b>	<b>2.48</b>
<b>Belgien</b>				
C. PAP. SMBC (BELGIUM) 07/11/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,861,337.50	0.29
C. PAP. SUMITOMO. MITSUI BANKING. CORPORATION (BE) 06/12/23 -SR-	USD	85,000,000.00	84,147,008.00	0.99
C. PAP. SUMITOMO. MITSUI BANKING. CORPORATION (BE) 19/12/23 -SR-	USD	56,000,000.00	55,325,485.60	0.65
CD KBC BANK 14/11/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	63,081,086.75	0.74
CD KBC BANK 31/10/23 -SR-	EUR	115,000,000.00	121,090,604.14	1.43
			<b>348,505,521.99</b>	<b>4.10</b>
<b>Dänemark</b>				
TBI DÄNEMARK 01/03/24 -SR-	DKK	600,000,000.00	83,754,870.18	0.98
			<b>83,754,870.18</b>	<b>0.98</b>
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. DB LONDON 02/11/23 -SR-	USD	7,000,000.00	6,965,565.60	0.08
C. PAP. DB LONDON 13/11/23 -SR-	USD	44,000,000.00	43,705,076.80	0.51
C. PAP. DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 15/12/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,391,576.86	0.62
C. PAP. DEUTSCHE BANK 19/12/23 -SR-	USD	29,000,000.00	28,640,275.30	0.34
C. PAP. DEUTSCHE BOERSE 27/10/23 -SR-	EUR	16,000,000.00	16,854,113.23	0.20
			<b>148,556,607.79</b>	<b>1.75</b>
<b>Finnland</b>				
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	41,493,327.31	0.49
			<b>41,493,327.31</b>	<b>0.49</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. BFCM 06/09/24 -SR-	USD	100,000,000.00	94,703,040.00	1.11
C. PAP. BFCM 10/01/24 -SR-	USD	85,000,000.00	83,704,209.00	0.98
C. PAP. BNP PARIBAS 19/09/24 -SR-	USD	90,000,000.00	85,007,358.00	1.00
C. PAP. BPCE 16/02/24 -SR-	EUR	45,000,000.00	46,812,431.07	0.55
C. PAP. BPCE 20/11/23 -SR-	USD	55,000,000.00	54,591,454.50	0.64
C. PAP. BPCE 23/02/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	36,380,110.69	0.43
C. PAP. BPIFRANCE 13/03/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	36,306,158.60	0.43
C. PAP. BPIFRANCE 29/04/24 -SR-	EUR	80,000,000.00	82,547,783.10	0.97
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 05/10/23	EUR	100,000,000.00	105,595,944.89	1.25

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 17/01/24 -SR-	EUR	44,000,000.00	45,930,367.86	0.54
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 11/12/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	62,886,826.84	0.74
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 13/11/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,359,702.65	0.09
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 01/03/24 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,960,077.73	0.30
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 04/03/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,380,418.55	0.12
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/03/24 -SR-	EUR	65,000,000.00	67,394,661.56	0.79
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/12/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	62,863,681.19	0.74
C. PAP. MICHELIN 03/10/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,561,852.86	0.12
C. PAP. RESEAU DE TRANSPORT ET D'ELECTRICITE 16/10/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	14,765,298.99	0.17
C. PAP. VILOGIA HLM 29/09/23 -SR-	EUR	37,000,000.00	39,083,100.00	0.46
			<b>972,834,478.08</b>	<b>11.43</b>
<b>Grossbritannien</b>				
C. PAP. BARCLAYS BANK 06/12/23 -SR-	EUR	12,500,000.00	13,108,811.08	0.15
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	48,000,000.00	50,461,127.56	0.59
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	73,589,144.36	0.86
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/10/23 -SR-	EUR	51,000,000.00	53,746,060.00	0.63
C. PAP. BARCLAYS BANK 30/11/23 -SR-	EUR	10,500,000.00	11,018,758.06	0.13
C. PAP. DB LONDON 06/12/23 -SR-	USD	23,000,000.00	22,761,108.20	0.27
C. PAP. DB LONDON 29/09/23 -SR-	USD	50,000,000.00	50,000,000.00	0.59
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON 12/12/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,725,125.00	0.29
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON 14/12/23 -SR-	USD	50,000,000.00	49,434,750.00	0.58
C. PAP. LLOYDS BANK 06/10/23 -SR-	USD	130,000,000.00	129,922,052.00	1.54
C. PAP. LSEGA FINANCING 06/10/23	GBP	22,000,000.00	26,818,549.57	0.31
C. PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 10/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,769,156.58	0.62
C. PAP. UBS LONDON 05/09/24 -SR-	EUR	45,500,000.00	46,239,714.55	0.54
C. PAP. UBS LONDON 29/09/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	47,533,500.00	0.56
CD BANCO SANTANDER (UK) 21/11/23 -SR-	GBP	43,500,000.00	52,666,805.83	0.62
CD BANK OF AMERICA (UK) 14/11/23 -SR-	EUR	28,000,000.00	29,434,734.96	0.35
CD BANK OF AMERICA (UK) 16/01/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,191,550.61	0.61
CD BANK OF AMERICA (UK) 24/11/23 -SR-	EUR	53,000,000.00	55,653,460.63	0.65
CD BANK OF AMERICA UK 18/03/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	36,279,739.48	0.43
CD BANK OF AMERICA UK 25/03/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	31,072,550.71	0.36
CD BNP PARIBAS (LONDON) 02/10/23 -SR-	GBP	70,000,000.00	85,382,500.00	1.00
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 04/03/24 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,951,046.36	0.30
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 06/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,521,875.07	0.12
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 27/02/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	51,938,276.28	0.61
CD DBS BANK LTD (UK) 07/12/23 -SR-	GBP	47,000,000.00	56,771,518.17	0.67
CD DBS BANK LTD (UK) 13/11/23 -SR-	EUR	22,000,000.00	23,132,439.10	0.27
CD DBS BANK LTD (UK) 15/11/23 -SR-	USD	30,000,000.00	29,791,626.00	0.35
CD DBS BANK LTD (UK) 30/11/23 -SR-	GBP	25,000,000.00	30,229,268.56	0.35
CD ICBC (UK) 06/10/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,725,774.20	0.16
CD ICBC (UK) 19/10/23 -SR-	GBP	50,000,000.00	60,829,145.96	0.71
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 20/12/23 -SR-	USD	46,000,000.00	45,436,872.60	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
CD KEB HANA BANK 06/03/24	USD	13,000,000.00	12,669,289.10	0.15
CD KEB HANA BANK 08/02/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,789,325.00	0.11
CD KEB HANA BANK 22/01/24 -SR-	USD	15,000,000.00	14,725,480.50	0.17
CD KEB HANA BANK 23/02/24 -SR-	USD	20,000,000.00	19,530,006.00	0.23
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/12/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,976,334.97	0.25
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 09/11/23 -SR-	USD	20,000,000.00	19,882,444.00	0.23
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/11/23 -SR-	USD	13,000,000.00	12,915,518.20	0.15
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 19/10/23 -SR-	USD	30,000,000.00	29,921,214.00	0.35
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 16/01/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,195,157.88	0.61
CD MIZUHO BANK (UK) 01/12/23 -SR-	GBP	70,000,000.00	84,624,303.40	0.99
CD MIZUHO BANK (UK) 07/11/23 -SR-	USD	28,500,000.00	28,346,900.85	0.33
CD MUFG BANK LONDON 03/11/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,789,039.50	0.19
CD MUFG BANK LONDON 13/11/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	63,086,885.83	0.74
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 15/03/24 -SR-	EUR	64,500,000.00	66,874,551.43	0.79
CD OVERSEA (UK) 05/12/23	GBP	50,000,000.00	60,403,733.75	0.71
CD OVERSEA (UK) 10/11/23 -SR-	GBP	40,000,000.00	48,506,681.35	0.57
CD OVERSEA (UK) 18/10/23 -SR-	EUR	23,000,000.00	24,251,849.44	0.28
CD QATAR NATIONAL BANK 12/02/24 -SR-	USD	42,000,000.00	41,127,168.60	0.48
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	105,000,000.00	104,287,743.00	1.22
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/24 -SR-	USD	70,000,000.00	68,826,401.00	0.81
CD RBC LONDON 04/12/23 -SR-	USD	75,000,000.00	74,276,295.00	0.87
CD SHINHAN BANK (UK) 18/10/23 -SR-	EUR	23,000,000.00	24,251,307.66	0.28
CD TORDOM BANK (UK) 18/06/24 -SR-	USD	90,000,000.00	86,238,054.00	1.01
			<b>2,326,632,725.94</b>	<b>27.27</b>
<b>Irland</b>				
C. PAP. CATERPILLAR FINANCE 18/10/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	31,633,683.68	0.37
C. PAP. CATERPILLAR FINANCE 18/10/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	31,633,683.68	0.37
			<b>63,267,367.36</b>	<b>0.74</b>
<b>Japan</b>				
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 27/11/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,644,724.00	0.47
C. PAP. NTT FINANCE UK 17/11/23 -SR-	USD	55,000,000.00	54,614,208.00	0.64
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	36,895,420.31	0.43
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 22/01/24 -SR-	EUR	60,000,000.00	62,600,453.34	0.73
TBI JAPAN 02/10/23 -SR-	JPY	6,750,000,000.00	45,182,248.65	0.53
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	15,000,000,000.00	100,424,073.95	1.18
TBI JAPAN 11/12/23 -SR-	JPY	12,500,000,000.00	83,707,646.00	0.98
TBI JAPAN 13/11/23 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	66,952,060.10	0.79

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
TBI JAPAN 16/10/23 -SR-	JPY	21,000,000,000.00	140,578,241.16	1.66
TBI JAPAN 18/12/23 -SR-	JPY	14,384,650,000.00	96,333,229.51	1.13
TBI JAPAN 20/11/23 -SR-	JPY	1,984,100,000.00	13,284,489.48	0.16
			<b>740,216,794.50</b>	<b>8.70</b>
<b>Kanada</b>				
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 10/10/23 -SR-	EUR	89,000,000.00	93,928,703.87	1.10
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 25/10/23 -SR-	EUR	8,100,000.00	8,534,492.76	0.10
C. PAP. TORONTO-DOMINION BANK 12/10/23 -SR-	USD	23,000,000.00	22,965,316.00	0.27
CD TORONTO-DOMINION BANK UK 20/11/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,529,915.19	0.62
TBI KANADA 21/12/23 -SR-	CAD	30,000,000.00	21,970,745.80	0.26
TBI PROVINCE OF ONTARIO 13/12/23	CAD	50,000,000.00	36,654,953.58	0.43
TBI PROVINCE OF ONTARIO 29/11/23	CAD	33,580,000.00	24,666,851.03	0.29
TBI PROVINCE OF QUEBEC 15/12/23	CAD	100,000,000.00	73,289,533.00	0.86
			<b>334,540,511.23</b>	<b>3.93</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. ABB FINANCE 16/10/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	42,187,312.19	0.50
C. PAP. BMW FINANCE 04/12/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	31,472,570.47	0.37
C. PAP. BMW FINANCE 11/12/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	36,689,945.66	0.43
C. PAP. BMW FINANCE 20/11/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	42,027,510.90	0.49
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	62,993,206.81	0.74
C. PAP. LINDE FINANCE 19/10/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	47,445,544.01	0.56
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 18/10/23	EUR	25,000,000.00	26,361,590.56	0.31
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 20/11/23 -SR-	EUR	16,000,000.00	16,809,610.04	0.20
CD ABN AMRO BANK 01/11/23 -SR-	GBP	56,000,000.00	68,009,893.49	0.80
CD ABN AMRO BANK 01/12/23 -SR-	USD	64,000,000.00	63,404,160.00	0.74
CD ABN AMRO BANK 02/02/24 -SR-	EUR	75,000,000.00	78,142,483.42	0.92
CD RABOBANK UA 28/05/24 -SR-	USD	80,000,000.00	77,020,376.00	0.90
			<b>592,564,203.55</b>	<b>6.96</b>
<b>Österreich</b>				
C. PAP. BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT 17/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,818,847.75	0.19
			<b>15,818,847.75</b>	<b>0.19</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 12/02/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,045,749.53	0.61
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 27/10/23 -SR-	EUR	90,000,000.00	94,809,558.56	1.11
			<b>146,855,308.09</b>	<b>1.72</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz</b>				
TBI SCHWEIZ 08/02/24 -SR- S6.0810	CHF	35,000,000.00	37,949,279.36	0.45
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	CHF	35,000,000.00	38,081,283.07	0.45
TBI SWISS NATIONAL BANK 29/04/24 -SR-	CHF	35,000,000.00	37,786,481.92	0.44
TBI SWISS NATIONAL BANK 30/10/23 -SR-	CHF	35,000,000.00	38,135,508.16	0.45
			<b>151,952,552.51</b>	<b>1.79</b>
<b>Singapur</b>				
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK SINGAPUR 20/09/24 -SR-	USD	35,000,000.00	33,067,489.00	0.39
C. PAP. NTTF CORP SGP 18/10/23 -SR-	USD	35,000,000.00	34,913,116.00	0.41
C. PAP. OVERSEA (UK) 23/10/23 -SR-	EUR	23,000,000.00	24,238,441.08	0.28
C. PAP. UNITED OVERSEAS BANK 15/11/23 -SR-	USD	54,000,000.00	53,638,723.80	0.63
C. PAP. UNITED OVERSEAS BANK 20/11/23	USD	67,000,000.00	66,500,602.10	0.78
TBI SINGAPUR 13/10/23 -SR-	SGD	90,000,000.00	65,756,762.98	0.77
TBI SINGAPUR 20/10/23 -SR-	SGD	120,000,000.00	87,607,192.84	1.03
			<b>365,722,327.80</b>	<b>4.29</b>
<b>Südkorea</b>				
C. PAP. EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/01/24 -SR-	USD	20,000,000.00	19,661,384.00	0.23
CD IBK (UK) 13/11/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	47,312,184.02	0.56
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA 13/05/24 -SR-	USD	45,600,000.00	44,015,970.00	0.52
CD SHINHAN BANK (UK) 23/10/23 -SR-	USD	23,000,000.00	22,925,355.80	0.27
			<b>133,914,893.82</b>	<b>1.58</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
C. PAP. ADCB 03/11/23 -SR-	USD	45,000,000.00	44,776,354.50	0.53
C. PAP. ADCB 05/03/24	USD	45,000,000.00	43,915,464.00	0.52
C. PAP. ADCB 06/03/24	USD	24,000,000.00	23,417,894.40	0.27
C. PAP. ADCB 06/12/23	USD	35,000,000.00	34,645,863.00	0.41
C. PAP. ADCB 07/03/24	USD	25,000,000.00	24,389,800.00	0.29
CD FIRST ADB (UK) 07/11/23 -SR-	GBP	55,000,000.00	66,730,733.13	0.78
CD FIRST ADB (UK) 11/10/23 -SR-	USD	83,000,000.00	82,887,161.50	0.97
			<b>320,763,270.53</b>	<b>3.77</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
C. PAP. AMERICA HONDA FINANCE 18/10/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,938,695.00	0.29
C. PAP. JPMORGAN SECURITIES LLC 05/02/24	USD	50,000,000.00	49,970,800.00	0.59
C. PAP. JPMORGAN SECURITIES LLC 08/04/24	USD	80,000,000.00	80,045,000.00	0.94
C. PAP. JPMORGAN SECURITIES LLC 20/05/24	USD	70,000,000.00	70,010,024.00	0.82
CD CITIBANK 09/11/23 -SR-	EUR	31,000,000.00	32,608,549.08	0.38
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 06/11/23 -SR-	USD	70,000,000.00	69,998,243.00	0.82

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 21/02/24 -SR-	USD	40,000,000.00	40,000,512.00	0.47
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	60,000,000.00	59,997,426.00	0.70
TBI VEREINIGTE STAATEN 19/12/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,928,403.20	0.07
			<b>433,497,652.28</b>	<b>5.08</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>7,432,828,105.91</b>	<b>87.25</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>7,767,062,120.27</b>	<b>91.18</b>
Sichteinlagen bei Banken			460,680,072.18	5.41
Termineinlagen bei Banken			157,200,000.00	1.85
Andere Nettovermögenswerte			133,288,621.74	1.56
<b>Nettovermögen</b>			<b>8,518,230,814.19</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short-Term Money Market USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	27.27	Geldmarktinstrumente	87.25
Frankreich	11.46	Banken und Kreditinstitute	3.84
Japan	8.70	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.09
Niederlande	6.96		<b>91.18</b>
Vereinigte Staaten	5.17		
Kanada	4.83		
Singapur	4.29		
Belgien	4.10		
Australien	4.03		
Vereinigte Arabische Emirate	3.77		
Südkorea	2.94		
Schweiz	1.79		
Deutschland	1.75		
Schweden	1.72		
Dänemark	0.98		
Irland	0.74		
Finnland	0.49		
Österreich	0.19		
	<b>91.18</b>		

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

## Pictet - Short-Term Money Market EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Australien</b>				
FRN ANZ BANKING GROUP 23/24 -SR-	EUR	34,000,000.00	33,989,483.80	0.43
2.50% ANZ BANKING GROUP 14/24 -SR-S	EUR	4,510,000.00	4,491,110.32	0.06
			<b>38,480,594.12</b>	<b>0.49</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.50% ANZ NEW ZEALAND LONDON 19/24 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,266,495.43	0.04
			<b>3,266,495.43</b>	<b>0.04</b>
<b>Kanada</b>				
FRN FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 23/24 -SR-	EUR	75,000,000.00	74,852,167.50	0.95
2.66% BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,962,085.00	0.32
			<b>99,814,252.50</b>	<b>1.27</b>
<b>Singapur</b>				
0.375% DBS BANK 17/24 -SR-	EUR	15,505,000.00	15,337,319.63	0.20
			<b>15,337,319.63</b>	<b>0.20</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>156,898,661.68</b>	<b>2.00</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Frankreich</b>				
FRN BPCE 23/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,965,893.00	0.38
			<b>29,965,893.00</b>	<b>0.38</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>29,965,893.00</b>	<b>0.38</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Australien</b>				
C. PAP. TELSTRA GP 10/10/23 -SR-	USD	23,000,000.00	21,747,429.92	0.28
CD MIZUHO BANK SYDNEY 20/12/23 -SR-	USD	40,000,000.00	37,395,480.84	0.48
			<b>59,142,910.76</b>	<b>0.76</b>
<b>Belgien</b>				
C. PAP. FLEMISH COMMUNITY 19/10/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,941,782.00	0.38
C. PAP. SMBC (BELGIUM) 07/11/23 -SR-	USD	50,000,000.00	47,072,482.18	0.60
CD BELFIUS BANK 30/11/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,543,565.00	0.89
CD KBC BANK 04/12/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,519,695.00	0.89
CD KBC BANK 07/11/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,921,548.00	0.25
CD KBC BANK 14/11/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,906,304.00	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Belgien (Fortsetzung)</b>				
CD KBC BANK 16/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,923,710.00	0.64
CD KBC BANK 31/10/23 -SR-	EUR	75,000,000.00	74,762,977.50	0.95
CD SMBC (BELGIUM) 10/11/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,697,971.00	0.89
CD SMBC (BELGIUM) 14/11/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,667,024.00	0.89
			<b>519,957,058.68</b>	<b>6.63</b>
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. DB LONDON 13/11/23 -SR-	USD	75,000,000.00	70,526,623.04	0.90
C. PAP. DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 15/12/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,599,145.00	0.63
C. PAP. DEUTSCHE BAHN 12/10/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,978,232.00	0.25
C. PAP. DEUTSCHE BOERSE 25/10/23 -SR-	EUR	75,000,000.00	74,809,395.00	0.95
C. PAP. L-BANK 06/10/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,975,070.00	0.76
			<b>274,888,465.04</b>	<b>3.49</b>
<b>Finnland</b>				
CD NORDEA BANK 01/02/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,337,085.00	0.63
CD NORDEA BANK 04/12/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,728,244.00	0.51
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,461,323.00	0.38
			<b>118,526,652.00</b>	<b>1.52</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. AXA 15/01/24 -SR-	EUR	33,000,000.00	32,620,668.30	0.42
C. PAP. AXA BANQUE SA 04/03/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,491,551.00	0.38
C. PAP. BFCM 05/07/24 -SR-	EUR	55,000,000.00	53,283,494.00	0.68
C. PAP. BFCM 10/01/24 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,229,867.00	0.88
C. PAP. BFCM 12/09/24 -SR-	EUR	60,000,000.00	57,658,566.00	0.73
C. PAP. BFCM 22/05/24 -SR-	EUR	60,000,000.00	58,429,134.00	0.74
C. PAP. BNP PARIBAS 19/09/24 -SR-	EUR	100,000,000.00	96,197,870.00	1.22
C. PAP. BPCE 23/02/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,520,924.00	0.38
C. PAP. BPIFRANCE 13/09/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	38,468,296.00	0.49
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 05/10/23	EUR	60,000,000.00	59,980,656.00	0.76
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 17/01/24 -SR-	EUR	65,000,000.00	64,235,236.00	0.82
C. PAP. BPIFRANCE FINANCE 21/11/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,619,368.00	0.89
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 03/10/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,995,568.00	0.51
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 11/12/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,690,004.00	0.51
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 13/10/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,963,430.00	0.38
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 01/03/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,322,280.00	0.50
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/08/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	38,626,332.00	0.49
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 04/12/23 -SR-	EUR	55,000,000.00	54,614,785.50	0.70
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 22/02/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,679,426.00	0.25
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 24/10/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,938,805.00	0.32
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 26/09/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	47,980,110.00	0.61
C. PAP. RESEAU DE TRANSPORT ET D'ELECTRICITE 12/10/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,961,283.00	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
C. PAP. VILOGIA HLM 29/09/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.25
C. PAP. VILOGIA HLM 31/10/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,901,993.00	0.38
C. PAP. VINCI 06/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,978,170.00	0.64
			<b>1,128,387,816.80</b>	<b>14.38</b>
<b>Grossbritannien</b>				
C. PAP. BARCLAYS BANK 11/01/24 -SR-	EUR	23,000,000.00	22,743,002.60	0.29
C. PAP. BARCLAYS BANK 13/11/23 -SR-	EUR	28,000,000.00	27,869,856.00	0.35
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	85,000,000.00	84,595,519.00	1.07
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/10/23 -SR-	EUR	24,000,000.00	23,944,204.80	0.30
C. PAP. DB LONDON 06/12/23 -SR-	USD	50,000,000.00	46,843,375.93	0.60
C. PAP. DB LONDON 29/09/23 -SR-	USD	80,000,000.00	75,736,041.45	0.96
C. PAP. DEUTSCHE BANK LONDON 31/01/24 -SR-	EUR	80,000,000.00	78,889,000.00	1.00
C. PAP. GLAXOSMITHKLINE FINANCE 24/11/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,848,967.50	0.32
C. PAP. LLOYDS BANK 06/10/23 -SR-	USD	85,000,000.00	80,421,294.50	1.01
C. PAP. LSEGA FINANCING 02/10/23	GBP	14,000,000.00	16,166,332.00	0.21
C. PAP. LSEGA FINANCING 02/11/23	GBP	14,000,000.00	16,091,562.71	0.20
C. PAP. OVERSEA (UK) 06/10/23 -SR-	EUR	12,500,000.00	12,494,466.25	0.16
C. PAP. UBS LONDON 20/10/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,931,232.00	0.44
C. PAP. UBS LONDON 29/09/23 -SR-	EUR	56,000,000.00	56,000,000.00	0.71
CD BANK OF AMERICA (UK) 14/11/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,880,255.00	0.32
CD BANK OF AMERICA (UK) 16/01/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,527,824.00	0.50
CD BANK OF AMERICA (UK) 24/11/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,822,928.00	0.38
CD BANK OF AMERICA UK 18/03/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,065,795.00	0.62
CD BANK OF AMERICA UK 25/03/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,319,141.50	0.44
CD BANK OF CHINA (LONDON) 01/11/23 -SR-	EUR	42,000,000.00	41,859,392.40	0.53
CD BANK OF MONTREAL UK 16/09/24 -SR-	EUR	60,000,000.00	60,059,718.00	0.76
CD CITIBANK (UK) 08/01/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,461,015.00	0.63
CD CITIBANK (UK) 15/11/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	44,782,425.00	0.57
CD CITIBANK (UK) 26/10/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,907,663.00	0.44
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 16/02/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,386,232.00	0.50
CD KEB HANA BANK 26/01/24 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,826,191.30	0.16
CD KEB HANA BANK 26/03/24	EUR	16,000,000.00	15,678,235.20	0.20
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/10/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,969,532.50	0.32
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 14/11/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,809,532.00	0.51
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 06/12/23 -SR-	EUR	22,000,000.00	21,841,710.00	0.28
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 17/01/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,526,116.00	0.50
CD MIZUHO BANK (UK) 01/12/23 -SR-	GBP	47,000,000.00	53,790,744.55	0.69
CD MIZUHO BANK (UK) 07/11/23 -SR-	USD	34,000,000.00	32,014,907.88	0.41
CD MUFG BANK LONDON 03/11/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,894,991.00	0.38
CD MUFG BANK LONDON 08/12/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,707,016.00	0.51
CD MUFG BANK LONDON 20/10/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,921,232.00	0.51
CD NATIONAL AUSTRALIA BANK 14/11/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,720,982.00	0.76
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 18/03/24 -SR-	EUR	49,000,000.00	48,079,873.10	0.61

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	45,000,000.00	42,312,540.14	0.54
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/24 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,149,332.00	0.88
CD QATAR NATIONAL BANK 25/01/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,546,165.50	0.44
CD QATAR NATIONAL BANK 31/01/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,453,308.00	0.50
CD RABOBANK 09/11/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,792,015.00	0.63
CD RBC LONDON 04/12/23 -SR-	USD	50,000,000.00	46,878,271.31	0.60
CD TORDOM BANK (UK) 17/07/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	48,385,740.00	0.62
CD TORDOM BANK UK 11/10/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,960,320.00	0.51
CD UBS (LONDON) 04/09/24	EUR	40,000,000.00	38,488,124.00	0.49
			<b>1,916,394,123.12</b>	<b>24.36</b>
<b>Irland</b>				
C. PAP. CATERPILLAR FINANCE 10/11/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,851,124.00	0.44
C. PAP. CATERPILLAR FINANCE 13/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,954,195.00	0.13
			<b>44,805,319.00</b>	<b>0.57</b>
<b>Japan</b>				
C. PAP. NTT FINANCE UK 10/11/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	44,802,081.00	0.57
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	93,000,000.00	92,811,135.60	1.17
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,949,230.00	0.32
CD MIZUHO BANK 14/12/23 -SR-	USD	30,000,000.00	28,073,543.31	0.36
CD SMTB (UK) 10/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,956,170.00	0.64
CD SMTB (UK) 14/11/23 -SR-	USD	70,000,000.00	65,831,316.03	0.84
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 11/12/23 -SR-	USD	43,000,000.00	40,269,695.80	0.51
TBI JAPAN 02/10/23 -SR-	JPY	20,100,000,000.00	127,371,639.99	1.61
TBI JAPAN 04/12/23 -SR-	JPY	10,600,000,000.00	67,197,982.07	0.86
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	7,000,000,000.00	44,366,710.66	0.57
TBI JAPAN 11/12/23 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	63,396,857.47	0.81
TBI JAPAN 13/11/23 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	76,060,259.98	0.97
TBI JAPAN 16/10/23 -SR-	JPY	20,000,000,000.00	126,748,089.28	1.60
TBI JAPAN 18/12/23 -SR-	JPY	7,192,300,000.00	45,599,200.64	0.58
TBI JAPAN 27/11/23 -SR-	JPY	3,003,000,000.00	19,035,602.44	0.24
			<b>916,469,514.27</b>	<b>11.65</b>
<b>Kanada</b>				
CD TORONTO-DOMINION BANK UK 20/11/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,811,077.00	0.44
TBI KANADA 21/12/23 -SR-	CAD	38,000,000.00	26,346,307.48	0.34
TBI MANITOBA 13/12/23	CAD	28,283,000.00	19,627,628.93	0.25
			<b>80,785,013.41</b>	<b>1.03</b>
<b>Luxemburg</b>				
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENT 29/09/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	14,000,000.00	0.18
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENT 29/09/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.25
			<b>34,000,000.00</b>	<b>0.43</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. ABB FINANCE 16/10/23 -SR-	EUR	80,000,000.00	79,877,520.00	1.02
C. PAP. BMW FINANCE 11/12/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,696,456.00	0.51
C. PAP. BMW FINANCE 20/11/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,734,345.00	0.63
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,575,002.00	0.89
C. PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,566,101.50	0.44
C. PAP. LINDE FINANCE 12/10/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,956,460.00	0.51
C. PAP. LINDE FINANCE 16/10/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,946,387.00	0.45
C. PAP. LSEG NETHERLANDS 17/10/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,902,074.00	0.76
C. PAP. TENNET HOLDING 27/10/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,916,945.00	0.38
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 02/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.19
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 02/11/23 -SR-	EUR	23,000,000.00	22,921,459.60	0.29
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 15/01/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,768,760.00	0.25
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 16/11/23 -SR-	GBP	56,000,000.00	64,238,530.37	0.82
CD ABN AMRO BANK 01/11/23 -SR-	GBP	20,000,000.00	22,994,644.22	0.29
CD ABN AMRO BANK 02/02/24 -SR-	EUR	65,000,000.00	64,113,874.50	0.82
CD ABN AMRO BANK 08/12/23 -SR-	GBP	50,000,000.00	57,174,011.41	0.73
CD RABOBANK UA 21/11/23 -SR-	USD	52,000,000.00	48,858,642.69	0.62
			<b>753,241,213.29</b>	<b>9.60</b>
<b>Norwegen</b>				
C. PAP. DNB BANK 13/11/23 -SR-	EUR	55,000,000.00	54,753,726.50	0.70
CD DNB BANK 22/07/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	48,378,750.00	0.62
			<b>103,132,476.50</b>	<b>1.32</b>
<b>Österreich</b>				
C. PAP. OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 11/12/23 -SR-	EUR	65,000,000.00	64,508,886.00	0.82
			<b>64,508,886.00</b>	<b>0.82</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. SEB 01/11/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,917,837.50	0.32
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 12/03/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,642,994.00	0.25
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 19/09/24 -SR-	EUR	65,000,000.00	62,428,567.50	0.80
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 27/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,864,600.00	0.64
			<b>156,853,999.00</b>	<b>2.01</b>
<b>Schweiz</b>				
TBI SCHWEIZ 04/03/24	CHF	30,000,000.00	30,749,510.41	0.39
TBI SCHWEIZ 08/02/24 -SR- S6.0810	CHF	40,000,000.00	41,058,974.21	0.52
TBI SCHWEIZ 26/10/23 -SR- S3.0808	CHF	60,000,000.00	61,900,040.49	0.79
TBI SWISS NATIONAL BANK 02/04/24 -SR-	CHF	30,000,000.00	30,699,311.68	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
TBI SWISS NATIONAL BANK 19/02/24 -SR-	CHF	40,000,000.00	41,028,681.45	0.52
TBI SWISS NATIONAL BANK 29/04/24 -SR-	CHF	35,000,000.00	35,772,482.01	0.46
TBI SWISS NATIONAL BANK 30/10/23 -SR-	CHF	40,000,000.00	41,260,463.23	0.53
			<b>282,469,463.48</b>	<b>3.60</b>
<b>Singapur</b>				
C. PAP. TEMASEK II 15/11/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,832,857.50	0.44
C. PAP. TEMASEK II 31/10/23 -SR-	USD	15,000,000.00	14,137,724.49	0.18
TBI SINGAPUR 13/10/23 -SR-	SGD	70,000,000.00	48,418,192.34	0.62
TBI SINGAPUR 20/10/23 -SR-	SGD	70,000,000.00	48,380,368.66	0.62
TBI SINGAPUR 27/10/23 -SR-	SGD	70,000,000.00	48,341,090.22	0.62
			<b>194,110,233.21</b>	<b>2.48</b>
<b>Südkorea</b>				
CD KOOKMIN BANK 01/11/23 -SR-	USD	23,000,000.00	21,672,953.75	0.28
			<b>21,672,953.75</b>	<b>0.28</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
C. PAP. ADCB 01/11/23 -SR-	EUR	32,000,000.00	31,891,254.40	0.41
C. PAP. ADCB 01/12/23 -SR-	GBP	30,000,000.00	34,328,524.71	0.44
C. PAP. ADCB 11/03/24 -SR-	USD	50,000,000.00	46,150,604.15	0.59
CD FIRST ADB (UK) 08/12/23 -SR-	GBP	46,000,000.00	52,591,172.00	0.67
CD FIRST ADB (UK) 11/10/23 -SR-	USD	75,000,000.00	70,906,010.91	0.90
			<b>235,867,566.17</b>	<b>3.01</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
CD CITIBANK 11/12/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,769,321.00	0.38
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 06/11/23 -SR-	USD	45,000,000.00	42,600,454.02	0.54
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 14/11/23 -SR-	USD	60,000,000.00	56,800,190.70	0.72
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	60,000,000.00	56,799,594.28	0.72
			<b>185,969,560.00</b>	<b>2.36</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>7,091,183,224.48</b>	<b>90.30</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>7,278,047,779.16</b>	<b>92.68</b>
Sichteinlagen bei Banken			595,482,429.70	7.58
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-21,038,972.24	-0.26
<b>Nettovermögen</b>			<b>7,852,491,236.62</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short-Term Money Market EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	24.40	Geldmarktinstrumente	90.30
Frankreich	14.76	Banken und Kreditinstitute	2.38
Japan	11.65		<b>92.68</b>
Niederlande	9.60		
Belgien	6.63		
Schweiz	3.60		
Deutschland	3.49		
Vereinigte Arabische Emirate	3.01		
Singapur	2.68		
Vereinigte Staaten	2.36		
Kanada	2.30		
Schweden	2.01		
Finnland	1.52		
Norwegen	1.32		
Australien	1.25		
Österreich	0.82		
Irland	0.57		
Luxemburg	0.43		
Südkorea	0.28		
	<b>92.68</b>		

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

## Pictet - Short-Term Money Market JPY

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Frankreich</b>				
0.25% BFCM 19/24 -SR-	JPY	400,000,000.00	398,492,000.00	0.99
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,950,000.00	2.48
			<b>1,398,442,000.00</b>	<b>3.47</b>
<b>Grossbritannien</b>				
0.30% MITSUBISHI HC 23/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,423,050.00	1.24
			<b>500,423,050.00</b>	<b>1.24</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 18/23 -SR-	USD	5,000,000.00	744,200,660.00	1.85
			<b>744,200,660.00</b>	<b>1.85</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>2,643,065,710.00</b>	<b>6.56</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.17% BERKSHIRE HATHAWAY 19/24 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	997,832,000.00	2.48
0.298% WALMART 17/24 -SR-	JPY	380,000,000.00	379,921,340.00	0.94
			<b>1,377,753,340.00</b>	<b>3.42</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>1,377,753,340.00</b>	<b>3.42</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. DB LONDON 13/11/23 -SR-	USD	8,000,000.00	1,187,339,950.00	2.95
C. PAP. HONDA BANK 15/12/23	EUR	3,000,000.00	469,434,213.00	1.17
C. PAP. HONDA BANK GMBH 24/10/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	787,117,274.00	1.95
C. PAP. HONDA BANK GMBH 29/09/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	473,417,787.00	1.18
C. PAP. HONDA BANK GMBH 30/10/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	157,314,237.00	0.39
			<b>3,074,623,461.00</b>	<b>7.64</b>
<b>Finnland</b>				
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	464,970,120.00	1.15
			<b>464,970,120.00</b>	<b>1.15</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/12/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	782,714,252.00	1.94
C. PAP. VILOGIA HLM 29/09/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	789,029,645.00	1.96
			<b>1,571,743,897.00</b>	<b>3.90</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Short-Term Money Market JPY (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien</b>				
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,217,341.00	1.17
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/10/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	629,826,060.00	1.56
C. PAP. MITSUBISHI HC 09/01/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,092,391,029.00	2.71
CD BANK OF AMERICA (UK) 16/01/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	779,803,758.00	1.94
CD BANK OF CHINA (LONDON) 01/11/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,885,665.00	1.17
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 27/02/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	620,817,614.00	1.54
CD KEB HANA BANK 26/03/24	EUR	6,000,000.00	927,899,241.00	2.30
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,261,048,766.00	3.13
CD MIZUHO BANK (UK) 01/12/23 -SR-	GBP	3,000,000.00	541,900,933.00	1.35
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 15/03/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	619,649,472.00	1.54
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	296,809,321.00	0.74
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/24 -SR-	USD	6,000,000.00	881,484,794.00	2.19
CD QATAR NATIONAL BANK 25/01/24 -SR-	USD	3,000,000.00	440,240,116.00	1.09
CD UBS (LONDON) 04/09/24	EUR	4,000,000.00	607,435,798.00	1.51
			<b>9,642,409,908.00</b>	<b>23.94</b>
<b>Japan</b>				
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,260,026,058.00	3.13
CD MIZUHO BANK 14/12/23 -SR-	USD	4,000,000.00	590,784,023.00	1.47
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 30/11/23	EUR	3,000,000.00	470,411,347.00	1.17
TBI JAPAN 02/10/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	4.95
TBI JAPAN 04/12/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,400,000.00	2.48
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	1,200,228,000.00	2.98
TBI JAPAN 10/10/23 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,008,000.00	0.50
TBI JAPAN 11/12/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,440,000.00	2.48
TBI JAPAN 13/11/23 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,100,253,000.00	2.73
TBI JAPAN 16/10/23 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,016,000.00	0.50
TBI JAPAN 20/09/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,435,000.00	1.24
TBI JAPAN 30/10/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,150,000.00	2.48
			<b>10,523,151,428.00</b>	<b>26.11</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	1,568,649,165.00	3.88
C. PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	467,602,370.00	1.16
CD ABN AMRO BANK 01/12/23 -SR-	USD	5,000,000.00	740,136,893.00	1.84
			<b>2,776,388,428.00</b>	<b>6.88</b>
<b>Norwegen</b>				
CD DNB BANK 22/07/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	458,120,475.00	1.14
			<b>458,120,475.00</b>	<b>1.14</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCI 16/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	785,129,314.00	1.95
			<b>785,129,314.00</b>	<b>1.95</b>
<b>Schweiz</b>				
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	812,735,938.00	2.02
			<b>812,735,938.00</b>	<b>2.02</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in JPY)

### Pictet - Short-Term Money Market JPY (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Südkorea</b>				
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA 13/05/24 -SR-	USD	4,000,000.00	576,915,032.00	1.43
			<b>576,915,032.00</b>	<b>1.43</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
C. PAP. ADCB 06/03/24	USD	4,000,000.00	583,177,668.00	1.45
C. PAP. ADCB 11/03/24 -SR-	USD	3,000,000.00	437,039,135.00	1.08
CD FIRST ADB (UK) 08/12/23 -SR-	GBP	4,000,000.00	721,778,127.00	1.79
			<b>1,741,994,930.00</b>	<b>4.32</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	7,000,000.00	1,045,721,286.00	2.60
CD NATIONAL BANK KUWAIT NEW YORK 08/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	298,782,380.00	0.74
			<b>1,344,503,666.00</b>	<b>3.34</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>33,772,686,597.00</b>	<b>83.82</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>37,793,505,647.00</b>	<b>93.80</b>
Sichteinlagen bei Banken			1,411,242,679.00	3.50
Termineinlagen bei Banken			1,964,000,000.00	4.87
Sonstige nettverbindlichkeiten			-879,211,031.00	-2.17
<b>Nettovermögen</b>			<b>40,289,537,295.00</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short-Term Money Market JPY

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	26.11	Geldmarktinstrumente	83.82
Grossbritannien	25.18	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.57
Vereinigte Staaten	8.61	Banken und Kreditinstitute	3.47
Deutschland	7.64	Einzelhandel und Supermärkte	0.94
Frankreich	7.37		<b>93.80</b>
Niederlande	6.88		
Vereinigte Arabische Emirate	4.32		
Schweiz	2.02		
Schweden	1.95		
Südkorea	1.43		
Finnland	1.15		
Norwegen	1.14		
	<b>93.80</b>		

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in GBP)

## Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Australien</b>				
FRN ANZ GROUP HOLDINGS 23/24 -SR-	GBP	2,000,000.00	2,001,675.40	1.09
			<b>2,001,675.40</b>	<b>1.09</b>
<b>Frankreich</b>				
1.625% DEXIA CREDIT LOCAL 18/23 -SR-S	GBP	4,300,000.00	4,269,126.43	2.32
			<b>4,269,126.43</b>	<b>2.32</b>
<b>Kanada</b>				
FRN TD BANK 23/24 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,000,655.60	0.54
			<b>1,000,655.60</b>	<b>0.54</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>7,271,457.43</b>	<b>3.95</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Frankreich</b>				
FRN BPCE 23/24 -SR-	GBP	1,500,000.00	1,497,169.50	0.82
			<b>1,497,169.50</b>	<b>0.82</b>
<b>Südkorea</b>				
2.60% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	AUD	1,000,000.00	524,508.86	0.29
			<b>524,508.86</b>	<b>0.29</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>2,021,678.36</b>	<b>1.11</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Australien</b>				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 31/10/23	USD	10,000,000.00	8,162,732.34	4.45
C. PAP. TELSTRA GP 10/10/23 -SR-	USD	2,370,000.00	1,940,639.89	1.06
CD MIZUHO BANK SY 24/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,625,963.15	0.89
CD MIZUHO BANK SYDNEY 08/12/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,622,328.97	0.88
			<b>13,351,664.35</b>	<b>7.28</b>
<b>Belgien</b>				
C. PAP. FLEMISH COMMUNITY 19/10/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,728,633.36	0.94
CD KBC BANK 14/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,723,880.42	0.94
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 07/12/23 -SR-	GBP	5,000,000.00	4,951,248.00	2.70
			<b>8,403,761.78</b>	<b>4.58</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in GBP)

### Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Finnland</b>				
C. PAP. OP CORPORATE BANK 11/03/24 -SR-	GBP	2,500,000.00	2,439,891.00	1.33
CD NORDEA BANK 31/10/23 -SR-	GBP	1,500,000.00	1,493,782.20	0.81
			<b>3,933,673.20</b>	<b>2.14</b>
<b>Frankreich</b>				
C. PAP. BFCM 12/09/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,664,405.29	0.91
C. PAP. BPIFRANCE 13/03/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,401,742.79	1.85
C. PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 13/11/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	861,968.62	0.47
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 17/09/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,495,605.37	1.36
C. PAP. VILOGIA HLM 29/09/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,597,991.70	1.41
C. PAP. VILOGIA HLM 31/10/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,589,504.32	1.41
			<b>13,611,218.09</b>	<b>7.41</b>
<b>Grossbritannien</b>				
C. PAP. AVIVA 29/09/23 -SR-	GBP	1,500,000.00	1,500,000.00	0.82
C. PAP. BARCLAYS BANK 30/11/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,290,517.31	0.70
C. PAP. DB LONDON 06/12/23 -SR-	USD	1,000,000.00	811,324.68	0.44
C. PAP. DB LONDON 29/09/23 -SR-	USD	1,500,000.00	1,229,760.05	0.67
C. PAP. DEUTSCHE BANK LONDON 31/01/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,561,912.09	1.40
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON 14/12/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,431,715.22	1.32
C. PAP. LSEGA FINANCING 06/10/23	GBP	1,000,000.00	999,405.60	0.54
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/23	EUR	2,000,000.00	1,728,658.47	0.94
C. PAP. MITSUBISHI HC 30/10/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,453,001.86	1.88
C. PAP. UBS LONDON 29/09/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,597,991.70	1.41
CD BANCO SANTANDER (UK) 21/11/23 -SR-	GBP	2,500,000.00	2,481,515.00	1.35
CD BANK OF AMERICA (UK) 14/11/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,292,773.92	0.70
CD BANK OF AMERICA (UK) 24/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,721,771.54	0.94
CD BANK OF CHINA (LONDON) 01/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,726,196.10	0.94
CD BNP PARIBAS (LONDON) 02/10/23 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,000,000.00	0.54
CD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 20/11/23 -SR-	GBP	2,500,000.00	2,482,202.50	1.35
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/10/23 - SR-	EUR	1,000,000.00	864,941.84	0.47
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/11/23 - SR-	USD	2,000,000.00	1,629,024.44	0.89
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 16/01/24 - SR-	EUR	1,000,000.00	855,833.80	0.47
CD MUFG BANK LONDON 13/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,724,038.90	0.94
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 15/03/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,275,033.66	0.69
CD OVERSEA (UK) 04/12/23 -SR-	GBP	2,000,000.00	1,981,157.20	1.08
CD OVERSEA (UK) 10/11/23 -SR-	GBP	3,500,000.00	3,479,675.85	1.90
CD QATAR NATIONAL BANK 07/02/24 -SR-	EUR	500,000.00	426,727.20	0.23
CD QATAR NATIONAL BANK 12/02/24 -SR-	USD	1,000,000.00	802,802.36	0.44
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,628,557.46	0.89

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in GBP)

### Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
CD UBS (LONDON) 04/09/24	EUR	2,000,000.00	1,666,530.45	0.91
TBI GROSSBRITANNIEN 02/10/23 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,000,000.00	0.54
TBI GROSSBRITANNIEN 09/10/23 -SR-	GBP	10,000,000.00	9,985,642.00	5.43
			<b>56,628,711.20</b>	<b>30.82</b>
<b>Japan</b>				
C. PAP. NTT FINANCE UK 17/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,628,178.69	0.89
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 22/01/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,276,864.17	2.33
TBI JAPAN 13/11/23 -SR-	JPY	500,000,000.00	2,744,498.95	1.49
TBI JAPAN 20/11/23 -SR-	JPY	39,700,000.00	217,921.93	0.12
			<b>8,867,463.74</b>	<b>4.83</b>
<b>Kanada</b>				
TBI KANADA 09/11/23 -SR-	CAD	11,000,000.00	6,643,401.24	3.62
TBI KANADA 12/10/23 -SR-	CAD	10,000,000.00	6,062,567.31	3.30
TBI KANADA 26/10/23 -SR-	CAD	10,000,000.00	6,051,087.41	3.30
			<b>18,757,055.96</b>	<b>10.22</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. ABB FINANCE 16/10/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,729,342.79	0.94
C. PAP. BMW FINANCE 04/12/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,720,165.29	0.94
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	860,739.42	0.47
C. PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS 10/11/23 -SR-	GBP	2,500,000.00	2,485,716.75	1.35
CD ABN AMRO BANK 02/10/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	865,997.23	0.47
CD ABN AMRO BANK 05/10/23 -SR-	GBP	3,500,000.00	3,498,489.40	1.91
			<b>11,160,450.88</b>	<b>6.08</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 23/08/24 - SR-	EUR	1,500,000.00	1,251,569.51	0.68
CD SEB 27/10/23 -SR-	GBP	3,000,000.00	2,998,843.20	1.63
			<b>4,250,412.71</b>	<b>2.31</b>
<b>Schweiz</b>				
TBI SWISS NATIONAL BANK 19/02/24 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,664,804.35	1.45
			<b>2,664,804.35</b>	<b>1.45</b>
<b>Singapur</b>				
C. PAP. NTTF CORP SGP 18/10/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,635,609.72	0.89
TBI SINGAPUR 13/10/23 -SR-	SGD	3,000,000.00	1,797,000.89	0.98
TBI SINGAPUR 20/10/23 -SR-	SGD	3,000,000.00	1,795,597.09	0.98
TBI SINGAPUR 27/10/23 -SR-	SGD	5,000,000.00	2,990,232.17	1.63
			<b>8,218,439.87</b>	<b>4.48</b>
<b>Spanien</b>				
CD BANCO SANTANDER 17/11/23 -SR-	GBP	3,000,000.00	2,979,608.40	1.62
			<b>2,979,608.40</b>	<b>1.62</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in GBP)

### Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
C. PAP. ADCB 01/11/23 -SR-	EUR	500,000.00	431,527.16	0.24
C. PAP. ADCB 01/12/23 -SR-	GBP	1,000,000.00	990,947.00	0.54
C. PAP. ADCB 05/03/24	USD	1,000,000.00	800,081.23	0.44
			<b>2,222,555.39</b>	<b>1.22</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
CD CITIBANK 09/11/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,724,761.31	0.94
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	4,000,000.00	3,279,219.44	1.79
			<b>5,003,980.75</b>	<b>2.73</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>160,053,800.67</b>	<b>87.17</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>169,346,936.46</b>	<b>92.23</b>
Sichteinlagen bei Banken			15,835,875.72	8.62
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,560,580.96	-0.85
<b>Nettovermögen</b>			<b>183,622,231.22</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Short-Term Money Market GBP (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	30.82	Geldmarktinstrumente	87.17
Kanada	10.76	Banken und Kreditinstitute	5.06
Frankreich	10.55		<b>92.23</b>
Australien	8.37		
Niederlande	6.08		
Japan	4.83		
Belgien	4.58		
Singapur	4.48		
Vereinigte Staaten	2.73		
Schweden	2.31		
Finnland	2.14		
Spanien	1.62		
Schweiz	1.45		
Vereinigte Arabische Emirate	1.22		
Südkorea	0.29		
	<b>92.23</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Kanada</b>				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 23/24 - SR-	USD	6,000,000.00	5,995,701.60	1.16
			<b>5,995,701.60</b>	<b>1.16</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN INTERNATIONAL FINANCE 21/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,998,488.00	0.58
			<b>2,998,488.00</b>	<b>0.58</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>8,994,189.60</b>	<b>1.74</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Kanada</b>				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 23/24 - SR-	USD	8,000,000.00	7,994,877.60	1.55
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 23/24 - SR-	USD	10,000,000.00	9,987,246.00	1.93
			<b>17,982,123.60</b>	<b>3.48</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>17,982,123.60</b>	<b>3.48</b>
<b>III. Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Australien</b>				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 23/10/23 -SR-	USD	7,000,000.00	6,977,943.70	1.35
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 24/11/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,976,147.90	0.58
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 31/10/23	USD	6,000,000.00	5,973,896.40	1.16
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 01/12/23	USD	10,000,000.00	9,909,993.00	1.92
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 03/11/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,951,995.00	1.93
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 16/10/23 -SR-	USD	8,500,000.00	8,482,142.35	1.64
			<b>44,272,118.35</b>	<b>8.58</b>
<b>Belgien</b>				
TBI EUROPÄISCHE UNION 08/12/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,244,350.99	1.01
			<b>5,244,350.99</b>	<b>1.01</b>
<b>Dänemark</b>				
TBI DÄNEMARK 01/12/23 -SR-	DKK	190,000,000.00	26,752,460.61	5.16
			<b>26,752,460.61</b>	<b>5.16</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 10/10/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	14,775,902.13	2.86
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 18/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,818,088.80	3.06
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 19/10/23	EUR	15,000,000.00	15,816,431.47	3.06
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 26/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,804,798.44	3.06
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 31/10/23	USD	15,000,000.00	14,935,428.00	2.89
			<b>77,150,648.84</b>	<b>14.93</b>
<b>Kanada</b>				
C. PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 11/03/24	USD	10,500,000.00	10,239,523.35	1.98
C. PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 11/12/23	USD	6,000,000.00	5,934,306.60	1.15
C. PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 27/11/23 -SR-	USD	11,000,000.00	10,903,598.20	2.11
TBI KANADA 04/01/24 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,616,343.33	2.83
TBI KANADA 07/12/23 -SR-	CAD	15,000,000.00	11,007,154.72	2.13
TBI KANADA 12/10/23 -SR-	CAD	30,000,000.00	22,184,452.14	4.29
TBI KANADA 21/12/23 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,647,163.86	2.83
TBI KANADA 26/10/23 -SR-	CAD	11,000,000.00	8,118,896.26	1.57
			<b>97,651,438.46</b>	<b>18.89</b>
<b>Luxemburg</b>				
C. PAP. E.I.B. 10/11/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,676,925.71	2.65
C. PAP. E.I.B. 30/10/23 -SR-	USD	10,500,000.00	10,457,918.10	2.02
			<b>24,134,843.81</b>	<b>4.67</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. NIEDERLANDE 05/10/23 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,951,378.87	3.47
C. PAP. NIEDERLANDE 10/10/23 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,941,822.10	3.47
TBI NIEDERLANDE 30/01/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,433,612.76	2.02
TBI NIEDERLANDE 30/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,798,861.50	3.06
			<b>62,125,675.23</b>	<b>12.02</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. SWEDEN 10/10/23	USD	20,000,000.00	19,976,046.00	3.86
			<b>19,976,046.00</b>	<b>3.86</b>
<b>Schweiz</b>				
TBI SCHWEIZ 08/02/24 -SR- S6.0810	CHF	5,000,000.00	5,421,325.62	1.05
TBI SCHWEIZ 30/11/23 -SR- S3.0813	CHF	5,000,000.00	5,439,329.55	1.05
TBI SWISS NATIONAL BANK 04/12/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,438,273.96	1.05
TBI SWISS NATIONAL BANK 20/11/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,442,038.08	1.05
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,440,183.30	1.05
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/12/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,432,109.54	1.05
			<b>32,613,260.05</b>	<b>6.30</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in USD)

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten</b>				
C. PAP. INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION 16/10/23	USD	10,000,000.00	9,979,456.00	1.93
TBI VEREINIGTE STAATEN 10/10/23 -SR-	USD	23,000,000.00	22,962,999.90	4.44
TBI VEREINIGTE STAATEN 17/10/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,973,598.00	1.93
			<b>42,916,053.90</b>	<b>8.30</b>
<b>GESAMT III.</b>			<b>432,836,896.24</b>	<b>83.72</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>459,813,209.44</b>	<b>88.94</b>
Sichteinlagen bei Banken			53,159,289.60	10.28
Andere Nettovermögenswerte			4,006,011.15	0.78
<b>Nettovermögen</b>			<b>516,978,510.19</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kanada	23.53	Geldmarktinstrumente	83.72
Deutschland	14.93	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.64
Niederlande	12.02	Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.58
Vereinigte Staaten	8.88		<b>88.94</b>
Australien	8.58		
Schweiz	6.30		
Dänemark	5.16		
Luxemburg	4.67		
Schweden	3.86		
Belgien	1.01		
	<b>88.94</b>		

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Geldmarktinstrumente</i>				
<b>Australien</b>				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 31/10/23	USD	24,000,000.00	22,621,963.27	1.22
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 01/12/23	USD	36,000,000.00	33,774,463.83	1.83
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 03/11/23 - SR-	USD	40,000,000.00	37,686,235.29	2.04
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 13/10/23 - SR-	USD	10,000,000.00	9,451,377.05	0.51
C. PAP. EXPORT FINANCE (AUSTRALIA) 16/10/23 - SR-	USD	40,000,000.00	37,788,463.80	2.05
C. PAP. EXPORT FINANCE AUSTRALIA 11/12/23 - SR-	USD	17,500,000.00	16,393,352.55	0.89
			<b>157,715,855.79</b>	<b>8.54</b>
<b>Belgien</b>				
TBI EUROPÄISCHE UNION 06/10/23 -SR-	EUR	56,794,000.00	56,770,146.52	3.07
TBI EUROPÄISCHE UNION 08/12/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,753,817.00	1.88
TBI EUROPÄISCHE UNION 10/11/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,856,454.50	1.89
			<b>126,380,418.02</b>	<b>6.84</b>
<b>Dänemark</b>				
TBI DÄNEMARK 01/12/23 -SR-	DKK	450,000,000.00	59,983,977.60	3.25
			<b>59,983,977.60</b>	<b>3.25</b>
<b>Deutschland</b>				
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 10/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,958,420.00	2.70
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 18/10/23 -SR-	EUR	57,000,000.00	56,904,986.70	3.08
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 19/10/23	EUR	55,000,000.00	54,902,567.50	2.97
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 26/10/23 -SR-	EUR	55,000,000.00	54,862,186.50	2.97
TBI DEUTSCHLAND 17/01/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,676,090.00	1.61
TBI DEUTSCHLAND 18/10/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,920,240.00	2.70
TBI DEUTSCHLAND 21/02/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,492,430.00	1.87
TBI DEUTSCHLAND 22/11/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,898,672.00	1.08
			<b>350,615,592.70</b>	<b>18.98</b>
<b>Kanada</b>				
C. PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 11/03/24	USD	40,000,000.00	36,928,617.37	2.00
C. PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 11/12/23	USD	25,000,000.00	23,408,379.72	1.27
C. PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 27/11/23 -SR-	USD	35,000,000.00	32,844,133.84	1.78
TBI KANADA 04/01/24 -SR-	CAD	65,000,000.00	44,971,224.35	2.43
TBI KANADA 07/12/23 -SR-	CAD	80,000,000.00	55,575,888.41	3.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 (ausgedrückt in EUR)

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
TBI KANADA 09/11/23 -SR-	CAD	90,000,000.00	62,765,906.05	3.40
TBI KANADA 12/10/23 -SR-	CAD	100,000,000.00	70,006,774.45	3.78
TBI KANADA 18/01/24 -SR-	CAD	30,000,000.00	20,715,234.02	1.12
TBI KANADA 21/12/23 -SR-	CAD	20,000,000.00	13,866,477.62	0.75
TBI KANADA 23/11/23 -SR-	CAD	50,000,000.00	34,801,211.60	1.88
TBI KANADA 26/10/23 -SR-	CAD	90,000,000.00	62,886,790.59	3.40
			<b>458,770,638.02</b>	<b>24.82</b>
<b>Luxemburg</b>				
C. PAP. E.I.B. 10/11/23 -SR-	EUR	68,500,000.00	68,225,767.10	3.69
C. PAP. E.I.B. 30/10/23 -SR-	USD	40,000,000.00	37,716,253.27	2.04
			<b>105,942,020.37</b>	<b>5.73</b>
<b>Niederlande</b>				
C. PAP. NIEDERLANDE 05/10/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,977,698.00	3.78
C. PAP. NIEDERLANDE 10/10/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,940,444.00	3.79
TBI NIEDERLANDE 30/01/24 -SR-	EUR	55,000,000.00	54,326,299.50	2.94
TBI NIEDERLANDE 30/10/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	44,870,382.00	2.43
			<b>239,114,823.50</b>	<b>12.94</b>
<b>Schweden</b>				
C. PAP. SWEDEN 10/10/23	USD	20,000,000.00	18,911,333.10	1.02
			<b>18,911,333.10</b>	<b>1.02</b>
<b>Schweiz</b>				
TBI SCHWEIZ 07/12/23 -SR-	CHF	8,000,000.00	8,236,198.45	0.45
TBI SCHWEIZ 08/02/24 -SR- S6.0810	CHF	16,000,000.00	16,423,589.68	0.89
TBI SCHWEIZ 30/11/23 -SR- S3.0813	CHF	15,000,000.00	15,448,248.31	0.84
TBI SWISS NATIONAL BANK 04/12/23 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,445,250.33	0.84
TBI SWISS NATIONAL BANK 19/02/24 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,385,755.54	0.83
TBI SWISS NATIONAL BANK 20/11/23 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,455,940.80	0.84
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,450,673.03	0.84
			<b>101,845,656.14</b>	<b>5.53</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
C. PAP. INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION 16/10/23	USD	37,000,000.00	34,955,957.81	1.89
			<b>34,955,957.81</b>	<b>1.89</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>1,654,236,273.05</b>	<b>89.54</b>
Sichteinlagen bei Banken			203,595,221.38	11.02
Sonstige nettverbindlichkeiten			-10,278,496.12	-0.56
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,847,552,998.31</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2023 Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kanada	24.82	Geldmarktinstrumente	89.54
Deutschland	18.98		<b>89.54</b>
Niederlande	12.94		
Australien	8.54		
Belgien	6.84		
Luxemburg	5.73		
Schweiz	5.53		
Dänemark	3.25		
Vereinigte Staaten	1.89		
Schweden	1.02		
	<b>89.54</b>		

### 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 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 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 30. September 2023 umfasst die SICAV die folgenden 75 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 - Global Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - EUR High Yield	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - CHF Bonds	auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - EUR Government Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Emerging Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Asian Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global High Yield	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Sustainable Credit	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Short Term High Yield	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Emerging Corporate Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Chinese Local Currency Debt	auf Onshore-Renminbi (CNY) lautend
Pictet - Absolute Return Fixed Income	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	auf US-Dollar (USD) lautend

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - EUR Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Strategic Credit	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Climate Government Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Family	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Europe Index	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - USA Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Quest Europe 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 - China Equities	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 Transition	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 - Quest Emerging Sustainable Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Quest Global Sustainable 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 - Human	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Positive Change	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - ReGeneration (aufgelegt am 16. Dezember 2022)	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - China Environmental Opportunities (aufgelegt am 31. März 2023)	auf Offshore-Renminbi (CNH) lautend
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Dynamic Allocation	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	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 - Short-Term Money Market GBP (aufgelegt am 2. Mai 2023)	auf britische Pfund (GBP) 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 neue Teilfonds Pictet - ReGeneration wurde am 16. Dezember 2022 aufgelegt.

Am 11. Januar 2023 änderte der Teilfonds Pictet - Chinese Local Currency Debt seine Währung von CNH in CNY zu dem an diesem Datum geltenden Wechselkurs (1 CNH = 0.99878856 CNY).

Der neue Teilfonds Pictet - China Environmental Opportunities wurde am 31. März 2023 aufgelegt.

Der neue Teilfonds Pictet - Short-Term Money Market GBP wurde am 2. Mai 2023 aufgelegt.

Die neuen Verkaufsprospekte traten im Januar, Februar, August und September 2023 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 30. September 2023 beträgt die Beteiligungsquote des Master-Fonds 0.66%.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Per 30. September 2023 belaufen sich die annualisierten Gesamtkostenquoten des Teilfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha wie folgt auf:

KLASSE	ANNUALISIERTE TER EINSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORARE	ANNUALISIERTE TER OHNE ERFOLGSHONORARE	SYNTHETISCHE TER
I EUR	0.14%	0.14%	0.14%
I CHF	0.14%	0.14%	0.14%
I USD	0.12%	0.12%	0.12%
Z EUR	0.03%	0.03%	0.03%

Die Gesamtkostenquote (einschliesslich Erfolgshonoraren) der Aktienklasse I EUR des Master-Fonds beträgt 1.52%.

### 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 30. September 2023 beträgt die Beteiligungsquote des Master-Fonds 21.54%.

Per 30. September 2023 belaufen sich die annualisierten Gesamtkostenquoten des Teilfonds Pictet - Corto Europe Long Short wie folgt auf:

KLASSE	ANNUALISIERTE TER EINSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORARE	ANNUALISIERTE TER OHNE ERFOLGSHONORARE	SYNTHETISCHE TER
P EUR	1.68%	1.68%	1.68%
I EUR	1.19%	1.19%	1.19%
R EUR	2.09%	2.09%	2.09%

Die Gesamtkostenquote (einschliesslich Erfolgshonoraren) der Aktienklasse M EUR des Master-Fonds beträgt 0.30%.

### *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.

Während des Jahres und zum Jahresende werden die auf der Ebene eines bestimmten Pools gehaltenen Anlagen vollständig einem bestimmten Teilfonds zugewiesen.



## 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, GBP, 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.

### ***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 Ex-Tag 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 30. September 2023 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 30. September 2023 wurden für die an den US-amerikanischen und europäischen Märkten gehandelten Vermögenswerte der folgenden Teilfonds zum Zeitpunkt der Berechnung der Nettoinventarwerte die Schlusskurse vom 28. September 2023 verwendet:

- Pictet - Global Bonds
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Absolute Return Fixed Income
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Global Dynamic Allocation
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset
- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY
- Pictet - Short-Term Money Market GBP
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

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 29. September 2023, 16:00 Uhr, einschliesslich des prognostizierten angemessenen Marktwertes zum Handelsschluss dieses Tages verwendet:

- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
- Pictet - Digital
- Pictet - Biotech
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Water
- Pictet - Indian Equities
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Asian Equities Ex Japan
- Pictet - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Health
- Pictet - Security
- Pictet - Clean Energy Transition
- Pictet - Russian Equities
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Quest Global Sustainable Equities
- Pictet - Robotics
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet - Human
- Pictet - Positive Change
- Pictet - ReGeneration
- Pictet - China Environmental 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 29. September 2023 ermittelt.

Die Nettoinventarwerte der folgenden Teilfonds wären, wie nachfolgend dargestellt, unterschiedlich ausgefallen, wenn der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen hätte, für die Erstellung jener Jahresabschlüsse die Schlusskurse per 29. September 2023 zu verwenden:

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

TEILFONDS	WÄHRUNG	OFFIZIELLER NIW PER 30.09.2023	NIW BERECHNET AUF DER GRUNDLAGE DER SCHLUSSKURSE PER 30.09.2023	DIFFERENZ
PICTET - Global Bonds	EUR	106,140,742.23	106,484,976.67	0.32%
PICTET - Emerging Local Currency Debt	USD	2,652,853,854.17	2,676,334,492.14	0.89%
PICTET - Short-Term Emerging Local Currency Debt	USD	39,023,087.94	39,259,492.62	0.61%
PICTET - Emerging Corporate Bonds	USD	829,552,615.56	831,071,104.01	0.18%
PICTET - Absolute Return Fixed Income	USD	330,628,944.82	331,329,105.46	0.21%
PICTET - Sustainable Emerging Debt Blend	USD	61,710,519.22	62,055,877.69	0.56%
PICTET - Family	USD	208,006,324.66	205,952,951.39	-0.99%
PICTET - Emerging Market	USD	218,424,858.95	217,000,859.86	-0.65%
PICTET - Quest Europe Sustainable Equities	EUR	1,309,349,848.30	1,301,737,208.37	-0.58%
PICTET - Digital	USD	3,403,759,013.03	3,359,186,513.85	-1.31%
PICTET - Biotech	USD	1,458,791,942.65	1,447,544,506.64	-0.77%
PICTET - Premium Brands	EUR	2,234,920,480.60	2,211,082,559.41	-1.07%
PICTET - Water	EUR	7,622,715,546.74	7,556,910,261.74	-0.86%
PICTET - Indian Equities	USD	369,807,918.08	368,751,891.00	-0.29%
PICTET - Japanese Equity Opportunities	JPY	262,456,136,839.65	261,332,617,286.38	-0.43%
PICTET - Asian Equities Ex Japan	USD	853,691,453.10	851,956,407.32	-0.20%
PICTET - China Equities	USD	407,447,025.57	406,234,080.14	-0.30%
PICTET - Japanese Equity Selection	JPY	102,463,291,597.21	102,040,183,404.41	-0.41%
PICTET - Health	USD	554,348,073.25	551,301,316.76	-0.55%
PICTET - Security	USD	5,796,849,066.16	5,740,038,568.39	-0.98%
PICTET - Clean Energy Transition	USD	4,752,555,429.54	4,690,160,119.46	-1.31%
PICTET - Russian Equities	USD	128,267,380.35	129,369,730.77	0.86%
PICTET - Timber	USD	1,126,340,754.27	1,120,722,022.78	-0.50%
PICTET - Nutrition	EUR	1,060,604,494.10	1,053,388,054.39	-0.68%
PICTET - Global Megatrend Selection	USD	11,332,118,500.26	11,227,154,862.36	-0.93%
PICTET - Global Environmental Opportunities	EUR	7,256,490,422.29	7,174,393,902.77	-1.13%
PICTET - SmartCity	EUR	993,486,398.66	983,542,932.17	-1.00%
PICTET - Quest Emerging Sustainable Equities	USD	23,882,330.23	23,768,713.47	-0.48%
PICTET - Quest Global Sustainable Equities	USD	1,068,877,508.31	1,060,587,801.97	-0.78%
PICTET - Robotics	USD	7,344,209,721.13	7,249,814,466.71	-1.29%
PICTET - Global Thematic Opportunities	USD	925,038,007.01	915,616,210.37	-1.02%
PICTET - Human	USD	282,435,403.00	280,081,155.33	-0.83%
PICTET - Positive Change	USD	50,564,027.18	50,124,228.87	-0.87%
PICTET - ReGeneration	USD	18,500,354.56	18,305,307.60	-1.05%
PICTET - China Environmental Opportunities	CNH	237,850,776.93	237,077,521.01	-0.33%
PICTET - Multi Asset Global Opportunities	EUR	6,035,486,568.67	6,054,411,422.94	0.31%
PICTET - Global Dynamic Allocation	USD	12,522,514.67	12,567,315.54	0.36%
PICTET - Emerging Markets Multi Assets	USD	115,710,575.34	116,789,552.59	0.93%

### 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 30. September 2023 enthalten.

### 3. Abonnementsteuer

Die SICAV unterliegt einer Abonnementsteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von 0.05% p.a. auf der Basis ihres Nettoinventarwertes per Ende des betreffenden Quartals, die vierteljährlich berechnet wird und zu zahlen ist. Eine reduzierte Abonnementsteuer von 0.01% gilt für:

- Teilfonds oder Aktienklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, oder
- Teilfonds, deren alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten oder das Platzieren von Einlagen bei Kreditinstituten ist.

Eine Befreiung von der Abonnementsteuer gilt für:

- den Teil des Vermögens eines Teilfonds, der in anderen luxemburgischen Investmentfonds investiert ist, die der Abonnementsteuer unterliegen;
- Teilfonds, (i) deren Aktien institutionellen Anlegern vorbehalten sind, und (ii) deren alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten oder das Platzieren von Einlagen bei Kreditinstituten ist, und (iii) deren Portfolio eine gewichtete Restlaufzeit von maximal 90 Tagen aufweist, und (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Rating-Agentur erhalten haben. Besitzt der betreffende Teilfonds mehrere Aktienklassen, so gilt die Ausnahme nur für die Aktienklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind;
- Teilfonds, deren Aktien (i) Einrichtungen der betrieblichen Altersvorsorge oder ähnlichen Anlageinstrumenten vorbehalten sind, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Beschäftigten gegründet wurden, und (ii) Unternehmen eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen gehaltene Gelder investieren, um ihren Beschäftigten Altersvorsorgeleistungen zu bieten;
- Teilfonds, deren Anlagepolitik vorsieht, dass mindestens 50% ihres Vermögens in eine oder mehrere Mikrofinanzinstitutionen investiert werden; und
- Teilfonds, (i) deren Aktien an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, notiert sind oder gehandelt werden, und (ii) deren ausschliessliches Ziel darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes nachzubilden. Besitzt der betreffende Teilfonds mehrere Aktienklassen, so gilt die Ausnahme nur für die Aktienklassen, die die obige Bedingung (i) erfüllen.



### *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 Vertriebssträger. Diese Gebühren werden jedem Teilfonds und den Aktienklassen anteilmässig zu ihrem Nettovermögen berechnet.

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 gelten folgende jährliche Gebührenhöchstsätze:

	I-/IS-/D-/A-AKTIIEN (MAX.)	J-AKTIIEN (MAX.)	P-AKTIIEN (MAX.)	R-AKTIIEN (MAX.)	S-/Z-AKTIIEN (MAX.)	K-AKTIIEN (MAX.)	F-AKTIIEN (MAX.)	E-AKTIIEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.60%	0.45%	0.90%	1.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - USD Government Bonds	0.30%	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 <sup>1</sup>	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-

<sup>1</sup> Für die Aktienklasse HI CHF beträgt die Gebühr 0.25% (max.).

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	I-/IS-/D-/A- AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	S-/Z-AKTIEN (MAX.)	K-AKTIEN (MAX.)	F-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
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 - Global 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%	1.00%	1.60%	2.20%	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%	1.10%	2.20%	3.00%	0.00%	1.10%	1.10%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income <sup>2</sup>	0.60%	0.60%	1.20%	1.65%	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 - Strategic Credit	0.50%	0.50%	1.00%	1.40%	0.00%	-	-	0.30%
Pictet - Climate Government Bonds	0.45%	0.35%	0.75%	1.00%	0.00%	-	-	0.40%
Pictet - Family <sup>3</sup>	1.20%	1.10%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Markets	2.00%	-	2.50%	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 - Quest Europe 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%	1.00%	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%	0.80%	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - China Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Japanese Equity Selection	0.90%	0.80%	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Health	1.20%	1.00%	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 Transition	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	1.50%	-	-
Pictet - Russian Equities <sup>4</sup>	1.90%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Timber	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Nutrition	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-

2 Für die Aktienklassen PX USD, HIX SEK und HIX EUR betragen die Gebühren 1.20% bzw. 0.60%.

3 Für die Aktienklasse D1 beträgt die Gebühr 1.20%.

4 Die Gebühren wurden am 28. Februar 2022 ausgesetzt.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	I-/IS-/D-/A- AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	S-/Z-AKTIEN (MAX.)	K-AKTIEN (MAX.)	F-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
Pictet – Global Environmental Opportunities <sup>5</sup>	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - SmartCity	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - China Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	-	-	-
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	1.20%	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%	1.20%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Corto Europe Long Short	1.60%	-	2.30%	2.60%	-	-	-	-
Pictet - Human	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Positive Change	1.00%	1.00%	2.00%	2.30%	0.00%	-	-	0.90%
Pictet - ReGeneration	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - China Environmental Opportunities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities <sup>6</sup>	0.65%	-	1.35%	2.30%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.65%	-	1.30%	2.30%	0.00%	-	-	0.275%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	0.90%	-	1.60%	2.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.15%	0.10%	0.18%	0.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Money Market USD <sup>7</sup>	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR <sup>7</sup>	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 - Short-Term Money Market GBP	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%	-	-	-

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, die Gebühren für die aufgelegten und die noch nicht aufgelegten Klassen per 30. September 2023 anzugeben.

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>5</sup> Für die Aktienklasse D1 beträgt die Gebühr 1.20%.

<sup>6</sup> Für die Aktienklassen IX EUR und PX EUR betragen die Gebühren 0.90% bzw. 1.90%.

<sup>7</sup> Für die Aktienklasse TC beträgt die Gebühr 0.30%.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Per 30. September 2023 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 - Short-Term Money Market GBP
- 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 das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 gelten folgende Gebührenhöchstsätze:

	BIS 12. JANUAR 2023		SEIT 13. JANUAR 2023	
	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%	0.15%	0.20%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Emerging Debt	0.30%	0.35%	0.25%	0.30%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Global High Yield	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%	0.20%	0.25%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

	BIS 12. JANUAR 2023		SEIT 13. JANUAR 2023	
	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Climate Government Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Family	0.30%	0.35%	0.25%	0.30%
Pictet - Emerging Markets	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Europe Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - USA Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	0.45%	0.50%	0.20%	0.25%
Pictet - Japan Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Digital	0.40%	0.45%	0.30%	0.35%
Pictet - Biotech	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Premium Brands	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Water	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Indian Equities	0.65%	0.70%	0.25%	0.30%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.40%	0.45%	0.30%	0.35%
Pictet - Asian Equities Ex Japan	0.35%	0.40%	0.25%	0.30%
Pictet - China Equities	0.45%	0.50%	0.25%	0.30%
Pictet - Japanese Equity Selection	0.40%	0.45%	0.30%	0.35%
Pictet - Health	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Markets Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Euroland Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Security	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Clean Energy Transition	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Russian Equities	0.80%	0.85%	0.25%	0.30%
Pictet - Timber	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Nutrition	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Global Megatrend Selection	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Global Environmental Opportunities	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - SmartCity	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - China Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	0.40%	0.45%	0.20%	0.25%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	0.45%	0.50%	0.20%	0.25%
Pictet - Robotics	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.05%	0.10%	0.05%	0.10%
Pictet - Global Thematic Opportunities	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Corto Europe Long Short	0.35%	0.40%	0.10%	0.15%
Pictet - Human	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Positive Change	0.30%	0.35%	0.25%	0.30%
Pictet - ReGeneration	k.A.	k.A.	0.30%	0.35%
Pictet - China Environmental Opportunities	k.A.	k.A.	0.24%	0.29%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	0.35%	0.40%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.35%	0.40%	0.20%	0.25%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	0.20%	0.25%	0.20%	0.25%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.05%	0.10%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market GBP	k.A.	k.A.	0.05%	0.10%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%

### 6. Sonstige Verbindlichkeiten

Per 30. September 2023 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 maximal 5% des NIW pro Aktie des betreffenden Teilfonds betragen und an Finanzintermediäre und/oder Vertriebssträger (ausgenommen die Verwaltungsgesellschaft) 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 Vertriebssträger (ausgenommen die Verwaltungsgesellschaft) abgezogen werden, die 1% 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 2% des ursprünglichen Nettoinventarwertes pro Aktie belaufen. Abweichungen werden gegebenenfalls 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 Nettoinventarwertes des Teilfonds („NIW“) 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.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann beschliessen, die im Verkaufsprospekt angegebene Anpassungsobergrenze (separat in Rechnung gestellt oder indirekt durch Anpassung des Nettoinventarwerts berechnet) in besonderen Fällen vorübergehend zu erhöhen, um die Interessen der Aktionäre zu wahren.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr per 30. September 2023 verwendeten die folgenden Teilfonds den Swing-Pricing-Mechanismus:

TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR	TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR
Pictet - EUR Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD
Pictet - USD Government Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
Pictet - EUR Corporate Bonds	Pictet - Russian Equities
Pictet - Global Emerging Debt	Pictet - Global Megatrend Selection
Pictet - Global Bonds	Pictet - Global Environmental Opportunities
Pictet - EUR High Yield	Pictet - Robotics
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	Pictet - Global Equities Diversified Alpha
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - CHF Bonds	Pictet - Short-Term Money Market CHF
Pictet - EUR Government Bonds	Pictet - Short-Term Money Market USD
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market EUR
Pictet - Asian Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market JPY
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market GBP
Pictet - Global High Yield	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
Pictet - Global Sustainable Credit	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
Pictet - EUR Short Term High Yield	
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 - Global Fixed Income Opportunities	
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
Pictet - Strategic Credit	
Pictet - Climate Government Bonds	
Pictet - Family	
Pictet - Emerging Markets	
Pictet - Europe Index	
Pictet - USA Index	
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
Pictet - Japan Index	
Pictet - Pacific Ex Japan Index	
Pictet - Digital	
Pictet - Biotech	
Pictet - Premium Brands	
Pictet - Indian Equities	
Pictet - Water	
Pictet - Japanese Equity Opportunities	
Pictet - Asian Equities Ex Japan	
Pictet - China Equities	
Pictet - Japanese Equity Selection	
Pictet - Health	
Pictet - Emerging Markets Index	
Pictet - Euroland Index	
Pictet - Security	
Pictet - Clean Energy Transition	
Pictet - Timber	
Pictet - Nutrition	
Pictet - SmartCity	
Pictet - China Index	
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	
Pictet - Global Thematic Opportunities	



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR	TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR
Pictet - Human	
Pictet - Positive Change	
Pictet - ReGeneration	
Pictet - China Environmental Opportunities	
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
Pictet - Global Dynamic Allocation	
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	

### 9. Erfolgshonorare

Innerhalb der SICAV wurden Erfolgshonorare für zwei 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 OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES
Satz für das Erfolgshonorar	10.00%	10.00%
<b>AKTIENART</b>		
Auf EUR lautende Aktienklassen	Euro Short Term Rate (€STR) + 3%	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1.5%
Auf USD lautende Aktienklassen	-	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1.5%
Abgesicherte, auf EUR lautende Aktienklassen	-	Euro Short Term Rate (€STR) + 1.5%
Abgesicherte, auf USD lautende Aktienklassen	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 3%	-
Abgesicherte, auf JPY lautende Aktienklassen	-	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR) + 1.5%
Abgesicherte, auf CHF lautende Aktienklassen	Swiss Average Rate Overnight (SARON) + 3%	Swiss Average Rate Overnight (SARON) + 1.5%
Abgesicherte, auf GBP lautende Aktienklassen	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) + 3%	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) + 1.5%

Das Erfolgshonorar wird auf der Grundlage des NIW pro Aktie nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (ausser dem Erfolgshonorar) berechnet und unter Berücksichtigung aller Zeichnungen und Rücknahmen angepasst.

Jeder erste Berechnungszeitraum (ein Zeitraum hat mindestens 12 Monate) beginnt am Auflegungsdatum der betreffenden Aktienklasse und endet am letzten Bewertungstag des laufenden Geschäftsjahres. Die folgenden Berechnungszeiträume beginnen am letzten Bewertungstag am Ende des vorangegangenen Berechnungszeitraums und enden am letzten Bewertungstag jedes folgenden Geschäftsjahres.

Die Festschreibungshäufigkeit ist jährlich.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

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 das Geschäftsjahr per 30. September 2023 beläuft sich das Erfolgshonorar auf:

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	SUMME ERFOLGSHONORARE	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU1732473548	P USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473464	P dy USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473381	I USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732474199	J USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473894	Z USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473977	ZX USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473621	R USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472227	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472730	HP EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472144	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472490	HI EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473118	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473209	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472573	HJ EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1793273258	HZ CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2317077787	HZX CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472904	HZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2072099612	HZ JPY	JPY	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472813	HR EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%

\* Für das Erfolgshonorar wird für jeden Berechnungstag eine jährliche Rückstellung gebildet. Fällt der NIW pro Aktie während der Berechnungsperiode, werden die für das Erfolgshonorar gebildeten Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn diese Rückstellungen auf null sinken, wird kein Erfolgshonorar fällig.

\*\* Auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der Aktienklasse für das Geschäftsjahr per 30. September 2023.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	SUMME ERFOLGSHONORARE	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU0941349192	P EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1115920636	PX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0941348897	I EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1115920552	IX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0941349275	R EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233612	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368234008	HP GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233026	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233539	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233885	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368232648	HI USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2273157920	HR CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%

\* Für das Erfolgshonorar wird für jeden Berechnungstag eine jährliche Rückstellung gebildet. Fällt der NIW pro Aktie während der Berechnungsperiode, werden die für das Erfolgshonorar gebildeten Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn diese Rückstellungen auf null sinken, wird kein Erfolgshonorar fällig.

\*\* Auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der Aktienklasse für das Geschäftsjahr per 30. September 2023.

## 10. Wechselkurse per 30. September 2023

Für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Teilfonds in EUR wurden folgende Wechselkurse per 30. September 2023 verwendet:

1 EUR =	0.96854500 CHF
1 EUR =	7.71380217 CNH
1 EUR =	7.73314118 CNY
1 EUR =	0.86743737 GBP
1 EUR =	157.99205260 JPY
1 EUR =	1.05875055 USD

## 11. Termingeschäfte

### Termingeschäfte

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene Termingeschäfte:

### Pictet - EUR Bonds

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 32.00 France 10Y OAT LT Government Bond	07.12.2023	EUR	3,100,121.92
Kauf von 46.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	4,217,592.57
Kauf von 71.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	7,086,038.77
Kauf von 43.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	4,226,273.71
Kauf von 87.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	8,452,147.01
Kauf von 36.00 Italy 3Y BTP ST Government Bond	07.12.2023	EUR	3,568,863.10
Kauf von 89.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	16,795,651.46
Kauf von 39.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	2,694,487.92
Verkauf von 18.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	07.12.2023	EUR	-1,260,330.44
Verkauf von 1.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	27.12.2023	GBP	-74,228.94

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 37.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	-3,391,211.65
Verkauf von 21.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	-1,799,225.22
Verkauf von 71.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	-6,533,393.58

### Pictet - USD Government Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 16.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	1,552,625.01
Kauf von 456.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	91,109,804.11
Kauf von 89.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	6,510,210.98

### Pictet - EUR Corporate Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 949.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	94,713,391.49
Kauf von 80.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	7,862,834.80

### Pictet - Global Emerging Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 121.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	11,745,880.70
Kauf von 1,837.00 Korea 3Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	140,286,682.96
Kauf von 369.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	35,807,414.25
Kauf von 390.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	77,922,858.78
Kauf von 97.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	9,395,359.38
Kauf von 914.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	89,047,163.83
Verkauf von 96.00 Japan 10Y Government Bond	13.12.2023	JPY	-62,280,180.93
Verkauf von 387.00 Korea 10Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	-30,945,086.70
Verkauf von 1.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	-73,148.44

### Pictet - Global Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 30.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	2,876,831.49
Kauf von 14.00 Italy 3Y BTP ST Government Bond	07.12.2023	EUR	1,383,419.02
Kauf von 7.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	27.12.2023	GBP	513,055.15
Kauf von 42.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	3,857,169.50
Kauf von 36.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	3,091,007.54
Kauf von 194.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	36,691,783.29
Kauf von 34.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	3,117,944.14
Kauf von 68.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	4,704,451.86
Kauf von 41.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	3,778,826.31
Verkauf von 15.00 France 10Y OAT LT Government Bond	07.12.2023	EUR	-1,434,659.48
Verkauf von 22.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	-1,992,384.53
Verkauf von 49.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	-4,881,137.84
Verkauf von 27.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	07.12.2023	EUR	-1,848,048.10
Verkauf von 34.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-3,317,525.89

### Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 122.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	12,176,010.29

### Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 320.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	63,936,704.64

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - CHF Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Kauf von 56.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	4,972,953.50
Kauf von 797.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	77,041,206.66
Verkauf von 298.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-28,367,757.61

### Pictet - EUR Government Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 34.00 France 10Y OAT LT Government Bond	07.12.2023	EUR	3,293,879.54
Kauf von 15.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	1,375,301.93
Kauf von 39.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	3,788,893.48
Kauf von 62.00 Italy 3Y BTP ST Government Bond	07.12.2023	EUR	6,146,375.33
Verkauf von 31.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-3,046,848.49

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 151.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	14,444,905.55
Kauf von 4,475.00 Korea 3Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	341,743,552.66
Kauf von 809.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	78,760,574.42
Verkauf von 66.00 Japan 10Y Government Bond	13.12.2023	JPY	-42,813,079.42
Verkauf von 930.00 Korea 10Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	-74,364,161.84

### Pictet - Asian Local Currency Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 13.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	1,261,954.12
Kauf von 1,043.00 Korea 3Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	79,651,067.13
Kauf von 66.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	6,430,101.55
Verkauf von 6.00 Japan 10Y Government Bond	13.12.2023	JPY	-3,892,511.31
Verkauf von 188.00 Korea 10Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	-15,032,755.30

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

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 22.00 Korea 3Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	1,680,080.04
Kauf von 12.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	1,168,265.63

### Pictet - Global Sustainable Credit

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 160.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	15,531,743.07
Kauf von 287.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	30,326,374.64
Kauf von 990.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	197,804,179.98
Kauf von 177.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	17,144,109.38
Kauf von 300.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	29,227,734.30

### Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 3,760.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	375,260,644.88
Verkauf von 505.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-49,634,144.67

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 9.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	860,954.64
Kauf von 145.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	14,687,519.33
Kauf von 833.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	166,417,644.64
Kauf von 3.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	290,601.56
Kauf von 182.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	13,300,218.75
Verkauf von 244.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	-25,674,506.13
Verkauf von 133.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	07.12.2023	EUR	-9,615,866.55
Verkauf von 42.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-4,328,844.39
Verkauf von 3.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	27.12.2023	GBP	-232,260.07
Verkauf von 24.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	-2,328,187.51
Verkauf von 243.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	-23,657,378.97

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 46.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	4,731,502.18
Kauf von 167.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	33,366,967.73
Kauf von 1.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	96,859.38
Kauf von 58.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	4,242,609.40
Verkauf von 14.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	-1,359,027.52
Verkauf von 79.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	-8,347,678.04
Verkauf von 43.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	07.12.2023	EUR	-3,187,673.27
Verkauf von 7.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-728,417.93
Verkauf von 1.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	27.12.2023	GBP	-78,589.89
Verkauf von 7.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	-679,273.44
Verkauf von 1.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	-90,710.94
Verkauf von 49.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	-4,773,863.27

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Verkauf von 135.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	-26,973,297.27

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 220.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	-21,956,739.86

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 3.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	286,984.88
Kauf von 79.00 Korea 3Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	6,033,014.67
Kauf von 1.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	97,007.81
Kauf von 10.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	1,997,810.86
Kauf von 8.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	774,937.50
Kauf von 22.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	2,141,820.32
Verkauf von 1.00 Japan 10Y Government Bond	13.12.2023	JPY	-648,683.02
Verkauf von 17.00 Korea 10Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	-1,359,344.89

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Strategic Credit

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 223.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	21,647,366.91
Kauf von 467.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	49,346,400.54
Kauf von 469.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	45,511,320.55
Kauf von 450.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	89,910,990.90
Kauf von 407.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	39,652,292.87
Verkauf von 179.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-18,626,687.07

### Pictet - Climate Government Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 3.00 France 10Y OAT LT Government Bond	07.12.2023	EUR	307,711.32
Kauf von 22.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	2,262,892.35
Kauf von 22.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	2,134,859.39
Kauf von 4.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	799,208.81
Kauf von 14.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	1,356,031.25
Kauf von 10.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	731,484.38
Verkauf von 90.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	-8,736,605.48
Verkauf von 15.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	07.12.2023	EUR	-1,111,979.05
Verkauf von 20.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	-2,081,194.09
Verkauf von 5.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	27.12.2023	GBP	-392,949.46

### Pictet - Europe Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 89.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	15.12.2023	EUR	3,715,447.40
Kauf von 20.00 FTSE 100 Index	15.12.2023	GBP	1,754,151.98
Kauf von 8.00 SMI Index	15.12.2023	CHF	905,565.00

### Pictet - USA Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 28.00 S&P 500 INDEX	15.12.2023	USD	6,055,700.00

### Pictet - Japan Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN JPY
Kauf von 39.00 Tokyo Stock Exchange	08.12.2023	JPY	906,122,100.00

### Pictet - Pacific Ex Japan Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	18.12.2023	USD	3,668,079.60

### Pictet - Indian Equities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 187.00 CNX Nifty Index	26.10.2023	USD	88,446.70

### Pictet - Emerging Markets Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 106.00 MSCI Emerging Markets Index	18.12.2023	USD	5,049,755.73

### Pictet - Euroland Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 8.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	15.12.2023	EUR	333,972.80



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 4.00 MSCI World Net EUR Index	18.12.2023	EUR	171,636.00

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 1,005.00 CNX Nifty Index	26.10.2023	USD	446,536.84
Kauf von 534.00 Germany 10Y Bund Government Bond	07.12.2023	EUR	48,360,606.22
Kauf von 1,846.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	07.12.2023	EUR	183,889,397.07
Kauf von 1,840.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	07.12.2023	EUR	179,536,695.44
Kauf von 537.00 Hang Seng Index	30.10.2023	HKD	56,413,693.78
Kauf von 21.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	07.12.2023	EUR	2,013,782.04
Kauf von 335.00 Korea 3Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	24,219,480.17
Kauf von 800.00 Korea Stock Exchange Kospi 2000	14.12.2023	KRW	45,842,092.98
Kauf von 1,450.00 MSCI Emerging Markets Index	18.12.2023	USD	64,797,504.73
Kauf von 650.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	08.12.2023	USD	98,549,181.10
Kauf von 1,200.00 Put RUSSELL 2000 INDEX	15.12.2023	USD	101,920,590.74
Kauf von 280.00 SMI Index	15.12.2023	CHF	31,575,433.84
Kauf von 6,006.00 US 10Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	551,575,238.93
Kauf von 242.00 US 2Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	45,770,162.65
Kauf von 2,336.00 US 30Y Treasury Bond	19.12.2023	USD	214,221,103.07
Kauf von 56.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.12.2023	USD	3,874,254.47
Kauf von 6,054.00 US 5Y Treasury Bond	29.12.2023	USD	557,975,962.63
Verkauf von 41.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	07.12.2023	EUR	-2,806,295.27
Verkauf von 157.00 Japan 10Y Government Bond	13.12.2023	JPY	-96,415,066.15
Verkauf von 72.00 Korea 10Y Treasury Bond	19.12.2023	KRW	-5,450,369.62
Verkauf von 1.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	27.12.2023	GBP	-73,293.59

### Pictet - Global Dynamic Allocation

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 8.00 FTSE Bank Index	08.12.2023	JPY	143,469.33
Kauf von 2.00 Nikkei 225	08.12.2023	JPY	426,687.91
Kauf von 1.00 S&P 500 INDEX	15.12.2023	USD	216,875.00
Kauf von 10.00 Stoxx Europe 600 Oil and Gas	15.12.2023	EUR	193,873.30
Kauf von 1.00 Tokyo Stock Exchange	08.12.2023	JPY	157,000.57

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 262.00 CNX Nifty Index	26.10.2023	USD	122,964.51
Kauf von 40.00 FTSE 40 Index	21.12.2023	ZAR	1,399,717.66
Kauf von 120.00 FTSE Taiwan - RIC CAPPED Index	30.10.2023	USD	6,459,297.60
Kauf von 66.00 Hang Seng China Enterprises Index	30.10.2023	HKD	2,525,418.28
Kauf von 104.00 Korea Stock Exchange Kospi 2000	14.12.2023	KRW	6,294,990.37
Kauf von 129.00 MSCI Emerging Markets Index	18.12.2023	USD	6,089,298.58



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Optionen auf Termingeschäfte

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene Optionen auf Termingeschäfte:

#### Pictet - Global Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 32.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 130.00	27.10.2023	EUR	-2,919,975.10

#### Pictet - CHF Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Kauf von 184.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 131.50	24.11.2023	EUR	5,766,081.52
Kauf von 231.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 135.00	27.10.2023	EUR	880,730.85

#### Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 271.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 130.00	27.10.2023	EUR	-26,120,755.92

#### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 57.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 130.00	27.10.2023	EUR	-5,201,205.65

### Differenzgeschäfte („CFD“)

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene CFD:

#### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
3I Group	-43,320	GBP	-1,033,480.56
A.P. Moeller-Maersk 'B'	-191	DKK	-322,821.69
Advanced Micro Devices	-6,801	USD	-661,621.47
Adyen	-1,246	EUR	-837,436.60
Aflac	-18,983	USD	-1,395,824.68
Akamai Technologies	-9,296	USD	-942,008.75
Alimentation Couche-Tard	-8,090	CAD	-404,686.99
Alstom	-34	EUR	-771.80
Amgen	-6,111	USD	-1,566,771.77
Analog Devices	-6,299	USD	-1,051,980.11
Anheuser-Busch Inbev	-5,904	EUR	-299,923.20
Apollo Global Management	-11,974	USD	-1,032,690.90
Arch Capital Group	-18,179	USD	-1,405,030.35
Ares Management	-1,910	USD	-189,661.93
Aspen Tech	-1,662	USD	-322,676.29
Astrazeneca	-2,408	GBP	-310,375.08
Avantor	-33,004	USD	-649,581.71
Avery Dennison	-4,691	USD	-815,096.22
Ball	-9,178	USD	-418,540.43
Bank of Montreal	-14,914	CAD	-1,199,613.12
Bank of Nova Scotia	-10,251	CAD	-445,776.64
BASF	-8,930	EUR	-380,819.85
Bayer	-20,135	EUR	-913,122.25
Bentley Systems Inc 'B'	-12,839	USD	-607,856.09

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Blackstone 'A'	-19,736	USD	-2,022,178.62
Boeing	-6,672	USD	-1,202,829.65
Booking Holdings	-361	USD	-1,061,103.50
Borg Warner	-13,055	USD	-502,894.96
Boston Scientific	-19,736	USD	-997,169.67
Bristol Myers	-4,870	USD	-268,050.55
Builders Firstsource	-2,964	USD	-354,175.97
Canadian National Railway	-4,393	CAD	-455,895.08
Canadian Pacific Kansas City	-9,659	CAD	-682,485.61
Carlisle Cos	-3,037	USD	-745,780.02
Caterpillar	-2,612	USD	-683,081.40
CBRE Group 'A'	-5,880	USD	-408,031.81
Cellnex Telecom	-16,005	EUR	-518,882.10
Ceridian HCM Holding Inc	-8,602	USD	-551,153.42
CF Industries Holdings	-5,461	USD	-444,459.12
CK Asset Holdings	-76,500	HKD	-370,071.89
CK Hutchison Holdings	-157,500	HKD	-776,198.59
Cognizant Technology Solutions 'A'	-25,015	USD	-1,606,567.83
Commonwealth Bank of Australia	-31,420	AUD	-1,906,168.75
Compagnie Financiere Richemont	4,098	CHF	465,185.54
Coterra Energy	-13,412	USD	-349,552.55
CRH	-3,539	GBP	-176,637.58
Crown Castle International	-7,602	USD	-662,683.10
Crown Holdings	-7,143	USD	-596,095.29
Danaher	-8,361	USD	-1,956,599.06
Darling Ingredients	-8,111	USD	-401,057.97
Digital Realty Trust	-7,068	USD	-793,184.44
Dow	-17,683	USD	-852,594.14
DSM Firmenich	-6,039	EUR	-468,324.45
Dupont de Nemours	-13,572	USD	-957,736.32
Enphase Energy	-8,325	USD	-945,911.67
Epam Systems	-1,716	USD	-422,136.32
Expedia Group	-4,641	USD	-450,699.40
F5	-1,581	USD	-241,378.27
First Citizens Bancshares 'A'	-629	USD	-816,157.72
Fleetcor Technologies	-4,062	USD	-994,176.71
Fortum	-24,644	EUR	-278,230.76
Geberit	-1,976	CHF	-923,961.75
Gen Digital	-15,803	USD	-266,300.67
General Motors	-9,261	USD	-290,726.84
Givaudan	-253	CHF	-778,480.22
Godaddy 'A'	-8,344	USD	-583,598.14
Haleon Rg	-50,231	GBP	-193,210.18
Hasbro	-7,439	USD	-461,847.60
Heineken	-15,712	EUR	-1,299,382.40
Hess	-3,267	USD	-484,467.37
Hong Kong Exchange and Clearing	-36,900	HKD	-1,265,602.34
Horizon Therapeutics	-5,126	USD	-561,419.05
Hormel Foods	-16,975	USD	-611,151.42
HP Enterprise	-43,770	USD	-730,535.93
Hyatt Hotels 'A'	-2,682	USD	-274,522.24
International Business Machines	-15,026	USD	-2,013,993.26

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Intertek Group	-9,420	GBP	-439,347.65
Iqvia Holdings	-6,595	USD	-1,234,338.26
Iron Mountain Reit	-12,392	USD	-702,365.84
J.B. Hunt Transport Services	-4,937	USD	-871,114.32
Japan Post Bank	-83,400	JPY	-701,580.06
Japan Post Holdings	-136,600	JPY	-1,056,922.20
Japan Tobacco	-40,700	JPY	-894,179.91
JPMorgan Chase	-15,188	USD	-2,122,121.48
Kao	-27,300	JPY	-967,054.86
Kawasaki Kisen Kaisha	-8,100	JPY	-274,609.44
KKR & Co 'A'	-16,705	USD	-989,205.48
Laboratory Corp of America Holdings	-5,383	USD	-1,035,831.28
Leidos Holdings	-7,501	USD	-654,304.78
Liberty Broadband -C-	-5,146	USD	-447,175.37
LPL Financial Holdings	-1,064	USD	-240,601.19
Marvell Technology	-11,060	USD	-565,407.55
Merck KGaA	-5,287	EUR	-823,978.95
MGM Resorts International	-7,698	USD	-267,021.41
Mitsubishi UFJ Financial Group	-156,500	JPY	-1,286,762.41
Mitsui O.S.K. Lines	-19,600	JPY	-539,041.82
Mizuho Financial Group	-55,000	JPY	-905,653.50
National Australia Bank	-48,767	AUD	-854,861.18
Nexi	-33,919	EUR	-196,526.69
Nextera Energy	-16,446	USD	-888,703.66
Nippon Yusen	-22,000	JPY	-562,386.95
Nokia	-185,589	EUR	-649,190.32
NXP Semiconductors	-1,380	USD	-263,304.00
Occidental Petroleum	-6,198	USD	-386,560.86
Olympus	-56,700	JPY	-709,262.28
Packaging Corp of America	-4,456	USD	-648,720.70
Palo Alto Networks	-2,189	USD	-487,370.08
Pool	-2,127	USD	-710,812.27
Progressive	-8,413	USD	-1,118,308.56
Prosus	-12,774	EUR	-354,925.59
Public Storage	-1,198	USD	-299,732.50
Qualcomm	-3,163	USD	-332,679.45
Regency Centers	-3,928	USD	-223,527.48
Rheinmetall	-2,179	EUR	-548,454.30
Robinhood Markets 'A'	-23,304	USD	-213,559.33
Safran	-3,043	EUR	-456,023.98
Sanofi	-2,435	EUR	-245,350.60
SAP	-8,805	EUR	-1,069,631.40
Seagate Technology	-11,052	USD	-687,310.31
SGS	-8,780	CHF	-687,054.27
Siemens Healthineers	-10,154	EUR	-490,235.12
Sika	-3,138	CHF	-748,399.40
SLB	-22,461	USD	-1,295,818.74
Snap 'A'	-61,724	USD	-500,196.38
Snowflake 'A'	-4,314	USD	-617,184.21
Sonova Holding Nom.	-1,233	CHF	-274,070.25
Southwest Airlines	-8,404	USD	-216,564.31
Sumco	-19,700	JPY	-242,807.72

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Sumitomo Mitsui Financial Group	-12,600	JPY	-598,517.40
Sun Communities	-1,628	USD	-182,466.08
Swisscom Nom.	-840	CHF	-470,603.90
Take-Two Interactive Software	-4,348	USD	-577,098.93
TC Energy	-11,538	CAD	-378,006.95
Teledyne Technologies	-2,550	USD	-990,548.14
Tesla	-6,047	USD	-1,410,451.44
The Carlyle Group	-10,621	USD	-303,959.89
Thermo Fisher Scientific	-1,667	USD	-793,841.09
Toronto-Dominion Bank	-5,000	CAD	-287,429.50
Trimble	-15,052	USD	-746,828.86
Tyler Technologies	-1,317	USD	-485,730.25
Tyson Foods 'A'	-13,352	USD	-631,132.59
UBS Group Reg	-31,472	CHF	-736,290.35
Unitedhealth Group	-2,470	USD	-1,192,792.77
Vail Resorts	-2,375	USD	-544,678.36
Waters	-3,510	USD	-914,965.92
Watsco	-2,030	USD	-730,996.02
Welltower	-9,437	USD	-718,830.84
Wesfarmers	-15,197	AUD	-485,655.83
Westpac Banking	-55,537	AUD	-712,285.79
Willis Towers Watson	-1,424	USD	-285,635.82
Yara International	-9,686	NOK	-342,927.39
Zoominfo Technologies	-15,065	USD	-233,041.84

## 12. Optionskontrakte

Per 30. September 2023 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.	6,605,000	1.13	29.11.2023	EUR	-96,961.40	990.75
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-6,605,000	1.13	29.11.2023	EUR	96,961.40	-990.75
CALL USA 5Y Treasury Bond	126	106	27.10.2023	USD	4,112,660.38	36,260.61
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,488,000	149.89	24.10.2023	USD	-985,769.26	-6,999.04
CALL USD/KRW SPOT C.R.	1,437,000	1550.33	15.04.2024	USD	111,241.10	1,995.17
CALL USD/PHP SPOT C.R.	1,430,000	63.304	12.04.2024	USD	124,529.88	1,688.31
CALL USD/THB SPOT C.R.	2,874,000	40.866	17.04.2024	USD	283,721.82	4,804.70
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,426,000	33.663	11.04.2024	USD	406,000.88	6,222.54
PUT EUR/USD SPOT C.R.	7,246,000	1.0608	09.05.2024	EUR	3,170,342.38	132,529.34
PUT GBP/USD SPOT C.R.	10,832,000	1.1949	09.05.2024	GBP	-9,029,363.82	207,664.75
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-3,032,000	1.1949	09.05.2024	GBP	2,527,421.64	-58,127.72
PUT USD/JPY SPOT C.R.	12,500,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,934,000	117.84	27.11.2023	USD	-130.98	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,250,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-3,000,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,600,000	133.12	29.05.2024	USD	-559,784.66	13,238.25
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,437,000	1137.74	15.04.2024	USD	32,248.52	-393.61

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
PUT USD/PHP SPOT C.R.	-1,430,000	51.028	12.04.2024	USD	50,487.28	-472.73
PUT USD/THB SPOT C.R.	-2,874,000	28.787	17.04.2024	USD	6,949.18	-81.44
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-1,426,000	26.486	11.04.2024	USD	2,747.62	-26.94

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war EUR 338,302.19 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Global Emerging Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	9,957,927	0.6825	12.12.2023	AUD	643,263.02	14,717.48
CALL AUD/USD SPOT C.R.	20,262,350	0.6525	12.12.2023	AUD	5,438,596.13	176,543.86
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-30,393,525	0.675	12.12.2023	AUD	-2,438,070.28	-55,317.07
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	-65,000,000	0.975	15.11.2023	USD	-9,681,880.00	-145,047.50
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	65,000,000	1	15.11.2023	USD	22,666,605.00	361,244.00
CALL CDX NA High Yield S41 5Y	-65,000,000	0.96	15.11.2023	USD	-9,334,130.00	-157,274.00
CALL CDX NA High Yield S41 5Y	65,000,000	0.9925	15.11.2023	USD	25,325,495.00	464,022.00
CALL EUR/BRL SPOT C.R.	-6,288,486	5.3	16.11.2023	EUR	-7,222,394.24	-126,301.14
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	26,197,767	18.75	10.10.2023	EUR	12,224,755.06	79,050.20
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	21,077,890	4.55	13.11.2023	EUR	33,042,728.44	483,369.70
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-42,155,780	4.55	13.10.2023	EUR	-81,099,807.02	-561,476.52
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	31,748,348	4.63	13.10.2023	EUR	20,890,829.68	136,135.06
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	15,812,608	4.7	12.10.2023	EUR	4,805,173.66	21,094.44
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-15,812,802	4.72	12.10.2023	EUR	-4,470,061.70	-20,927.27
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	15,812,802	4.72	13.11.2023	EUR	9,106,536.94	86,387.79
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	10,496,102	4.8	14.12.2023	EUR	2,647,056.58	32,671.51
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-41,865,447	4.75	13.10.2023	EUR	-8,275,485.34	-39,449.33
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	20,932,723	4.66	13.10.2023	EUR	14,116,639.04	76,239.15
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	20,932,723	4.84	13.10.2023	EUR	991,107.92	4,210.89
CALL USA 5Y Treasury Bond	1,782	106	27.10.2023	USD	61,581,948.42	542,957.58
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,185	107.25	27.10.2023	USD	24,890,792.14	170,692.20
CALL USA 5Y Treasury Bond	-1,782	107	27.10.2023	USD	-25,603,336.36	-180,979.92
CALL USA 5Y Treasury Bond	-5,347	108	24.11.2023	USD	-68,597,680.35	-710,135.07
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,674	106.75	24.11.2023	USD	71,418,240.51	835,625.00
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,674	108.25	24.11.2023	USD	29,025,897.89	292,482.12
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-8,406,067	5.1	30.11.2023	USD	3,593,089.28	-140,885.68
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-7,419,120	5.1	09.11.2023	USD	2,871,718.78	-85,542.45
CALL USD/CNH SPOT C.R.	58,358,307	7.25	12.10.2023	USD	-28,108,862.15	351,900.59
CALL USD/CNH SPOT C.R.	19,519,797	7.28	12.10.2023	USD	-7,293,376.95	71,247.26
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-58,563,328	7.42	13.10.2023	USD	481,390.56	-2,928.17
CALL USD/CNH SPOT C.R.	58,563,328	7.35	13.10.2023	USD	-10,459,410.38	55,049.53
CALL USD/CNH SPOT C.R.	48,434,052	7.5	09.08.2024	USD	-3,412,663.30	149,661.22
CALL USD/CNH SPOT C.R.	19,290,746	7.3	26.02.2024	USD	-6,436,357.40	202,745.74
CALL USD/CNH SPOT C.R.	29,304,529	7.32	06.10.2023	USD	-6,936,088.97	26,667.12
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-43,956,792	7.38	06.10.2023	USD	278,246.49	-879.14
CALL USD/CNH SPOT C.R.	19,442,720	7.3	10.11.2023	USD	-3,650,176.25	59,883.58
CALL USD/CNH SPOT C.R.	578,454	7.45	07.12.2023	USD	-5,004,396.44	78,710.24
CALL USD/HKD SPOT C.R.	49,258,797	7.8	08.02.2024	USD	-28,507,051.00	160,583.68
CALL USD/INR SPOT C.R.	-193,088	82.5	23.10.2023	USD	5,389,545.63	-159,677.98
CALL USD/INR SPOT C.R.	-9,637,419	83	23.10.2023	USD	5,060,223.22	-35,562.08
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-7,740,183	15700	15.12.2023	USD	2,573,301.24	-53,949.08

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-9,631,806	1300	25.10.2023	USD	9,933,474.16	-284,138.28
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-9,640,906	1345	17.11.2023	USD	3,904,181.29	-88,310.70
CALL USD/MXN SPOT C.R.	31,753,851	17.75	05.10.2023	USD	-4,892,633.36	50,806.16
CALL USD/MXN SPOT C.R.	15,725,701	17.35	18.10.2023	USD	-8,683,732.09	206,478.45
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-31,451,403	17.85	18.10.2023	USD	9,379,437.40	-136,184.57
CALL USD/MXN SPOT C.R.	31,165,535	18.2	27.10.2023	USD	-5,311,230.47	125,285.45
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-32,103,550	4.36	09.11.2023	USD	15,025,103.47	-432,434.82
CALL USD/PLN SPOT C.R.	32,103,550	4.22	09.11.2023	USD	-25,400,649.80	1,190,720.67
CALL USD/PLN SPOT C.R.	25,363,335	4.42	10.11.2023	USD	-9,670,532.37	279,503.95
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-19,022,501	4.52	10.11.2023	USD	3,551,691.16	-98,346.33
CALL USD/THB SPOT C.R.	-9,919,057	35.45	22.11.2023	USD	7,385,432.27	-288,942.13
CALL USD/THB SPOT C.R.	-9,911,939	35.51	23.11.2023	USD	7,515,232.15	-251,961.49
CALL USD/THB SPOT C.R.	-14,438,893	35	28.11.2023	USD	12,654,245.83	-532,795.15
CALL USD/TRY SPOT C.R.	541,373	23.65	18.10.2023	USD	-351.89	541,362.17
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,283,993	24.5	24.10.2023	USD	1,052,585.44	296,774.45
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,283,993	24.5	24.10.2023	USD	238,220.85	336,182.36
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,285,285	24	15.11.2023	USD	1,571,253.26	287,988.08
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,285,285	24	15.11.2023	USD	2,032,113.04	211,243.83
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-6,554,857	30	15.11.2023	USD	1,867,216.57	-85,213.14
CALL USD/TRY SPOT C.R.	6,554,857	25	15.11.2023	USD	-5,574,578.14	865,306.67
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,096,741	27.75	06.11.2023	USD	-591,155.16	45,876.69
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,096,741	28	06.11.2023	USD	-562,073.36	37,301.02
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,168,594	28.5	05.01.2024	USD	-1,207,994.78	166,477.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,168,594	30	05.04.2024	USD	-405,770.15	158,904.99
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,287,498	27.1	04.10.2023	USD	-4,404,221.46	89,094.34
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-10,574,996	28.2	04.10.2023	USD	1,014,459.37	-8,777.25
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,299,372	27.3	11.10.2023	USD	-4,094,506.78	107,153.30
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-10,598,744	28.4	11.10.2023	USD	2,232,413.45	-34,233.94
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-3,285,285	24	15.11.2023	USD	-2,032,113.04	-211,243.83
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,149,845	27.75	24.11.2023	USD	-544,041.23	83,187.41
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-10,118,984	28.75	20.10.2023	USD	2,812,773.98	-67,696.00
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,059,492	27.85	20.10.2023	USD	-3,046,067.16	89,401.22
CALL USD/TWD SPOT C.R.	28,861,952	30.75	06.11.2023	USD	-27,067,027.21	1,270,214.51
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-43,292,927	31.4	06.11.2023	USD	40,611,796.03	-587,052.09
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,368,805	31.85	06.11.2023	USD	-5,700,626.69	150,882.99
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-28,861,952	30.75	06.11.2023	USD	27,067,027.21	-1,270,214.51
CALL USD/TWD SPOT C.R.	43,292,927	31.4	06.11.2023	USD	-40,611,796.03	587,052.09
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	31,442,431	19.4	10.11.2023	USD	-9,715,396.75	334,233.04
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-15,721,215	19.3	31.10.2023	USD	5,213,154.89	-140,704.87
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-10,131,175	0.635	12.12.2023	AUD	1,845,536.88	-55,774.78
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	-26,202,025	5.03	16.11.2023	EUR	3,062,095.06	-38,560.57
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	20,961,620	5.135	16.11.2023	EUR	-8,520,824.64	107,636.71
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-10,479,107	18.2	10.10.2023	EUR	5,232,951.92	-26,516.49
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-15,874,174	4.575	02.10.2023	EUR	37,311.06	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-7,326,454	4.63	13.10.2023	EUR	8,327,169.22	-52,902.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	30,342,461	1.082	22.11.2023	EUR	-25,269,909.64	744,660.08
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-45,513,692	1.065	22.11.2023	EUR	26,274,782.45	-522,836.19
PUT EUR/USD SPOT C.R.	19,905,322	1.0485	27.10.2023	EUR	-6,201,037.28	77,976.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	19,905,322	1.0485	11.10.2023	EUR	-4,539,503.23	33,087.41
PUT USA 5Y Treasury Bond	-891	104	24.11.2023	USD	23,424,023.42	-278,437.50
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,681,213	4.71	30.11.2023	USD	5,166,821.48	150,821.62



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-840,607	4.61	30.11.2023	USD	-1,375,703.79	-33,775.59
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,695,799	4.8	09.11.2023	USD	8,444,248.08	221,301.77
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-847,900	4.71	09.11.2023	USD	-2,235,123.75	-47,075.41
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-41,984,358	4.76	16.10.2023	USD	-651,177.39	-8,396.87
PUT USD/BRL SPOT C.R.	20,992,178	4.84	16.10.2023	USD	1,801,968.56	21,831.87
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-8,409,726	775	05.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,808,444	7.25	13.10.2023	USD	-2,526,500.14	-17,100.49
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-9,768,176	7.23	06.10.2023	USD	-1,627,671.17	-6,837.72
PUT USD/INR SPOT C.R.	38,617,534	81.5	23.10.2023	USD	1,043,059.59	4,247.93
PUT USD/INR SPOT C.R.	-19,274,839	82	23.10.2023	USD	-672,691.88	-3,662.22
PUT USD/INR SPOT C.R.	19,274,839	82.75	23.10.2023	USD	5,794,594.85	32,767.23
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-15,876,926	17.2	05.10.2023	USD	-493,613.63	-3,492.92
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-15,582,768	17.45	27.10.2023	USD	-5,802,399.49	-159,255.89
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-10,701,183	3.93	09.11.2023	USD	-7,597.84	-214.02
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-8,454,445	4.28	10.11.2023	USD	-1,717,689.59	-39,228.62
PUT USD/THB SPOT C.R.	-24,797,643	32.7	22.11.2023	USD	-15,622.52	-247.98
PUT USD/THB SPOT C.R.	19,838,115	33.75	22.11.2023	USD	348,754.06	4,562.77
PUT USD/THB SPOT C.R.	19,823,878	33.96	23.11.2023	USD	546,742.56	7,533.07
PUT USD/THB SPOT C.R.	-24,779,847	32.57	23.11.2023	USD	-17,593.69	-495.60
PUT USD/THB SPOT C.R.	19,173,493	34	12.10.2023	USD	1,533.88	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-28,877,785	32.5	28.11.2023	USD	-11,551.11	-288.78
PUT USD/THB SPOT C.R.	28,877,785	33.5	28.11.2023	USD	413,818.66	5,486.78
PUT USD/THB SPOT C.R.	-38,581,545	34.5	12.10.2023	USD	-3,086.52	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	19,290,773	34.9	12.10.2023	USD	82,178.69	385.82
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-42,300,001	18.1	04.10.2023	USD	-32,571.00	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	21,150,001	18.5	04.10.2023	USD	2,256,070.61	16,074.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-15,721,215	18.75	31.10.2023	USD	-6,094,486.21	-175,763.18

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 5,408,253.13 und ist im Teil Aktiva 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.	3,962,000	1.13	29.11.2023	EUR	-57,171.66	594.30
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-3,962,000	1.13	29.11.2023	EUR	57,171.66	-594.30
CALL USA 5Y Treasury Bond	101	106	27.10.2023	USD	2,916,710.72	24,650.95
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,147,000	149.89	24.10.2023	USD	-821,544.32	-6,797.52
CALL USD/KRW SPOT C.R.	1,069,000	1550.33	15.04.2024	USD	96,061.24	1,781.16
CALL USD/PHP SPOT C.R.	1,060,000	63.304	12.04.2024	USD	110,786.70	1,535.36
CALL USD/THB SPOT C.R.	2,138,000	40.866	17.04.2024	USD	235,153.68	4,048.09
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,067,000	33.663	11.04.2024	USD	316,534.24	4,909.23
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,442,000	1.0608	09.05.2024	EUR	2,017,423.14	86,929.94
PUT GBP/USD SPOT C.R.	6,641,000	1.1949	09.05.2024	GBP	-5,660,972.80	132,436.98
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,700,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	4,138,000	117.84	27.11.2023	USD	-78.34	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,184,000	133.12	29.05.2024	USD	-418,945.22	10,088.04
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-700,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-638,000	117.84	27.11.2023	USD	12.08	0.00
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,069,000	1137.74	15.04.2024	USD	20,361.90	-242.89
PUT USD/PHP SPOT C.R.	-1,060,000	51.028	12.04.2024	USD	29,482.92	-270.95

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
PUT USD/THB SPOT C.R.	-2,138,000	28.787	17.04.2024	USD	4,574.34	-40.48
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-1,067,000	26.486	11.04.2024	USD	1,777.82	-10.10

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war EUR 259,017.81 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 AUD/USD SPOT C.R.	25,274,759	0.6825	12.12.2023	AUD	1,236,758.86	29,168.84
CALL AUD/USD SPOT C.R.	50,061,825	0.6525	12.12.2023	AUD	11,583,857.50	358,845.99
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-75,092,737	0.675	12.12.2023	AUD	-4,554,584.01	-106,883.47
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	-41,200,000	0.975	15.11.2023	USD	-6,590,187.20	-104,293.68
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	41,200,000	1	15.11.2023	USD	14,760,806.40	250,018.08
CALL EUR/BRL SPOT C.R.	-15,690,773	5.3	16.11.2023	EUR	-19,544,585.10	-378,553.90
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	65,963,405	18.75	10.10.2023	EUR	56,892,782.20	493,314.19
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	52,123,855	4.55	13.11.2023	EUR	85,385,711.36	1,353,886.74
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-104,247,710	4.55	13.10.2023	EUR	-213,655,331.16	-1,838,951.50
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	78,009,392	4.63	13.10.2023	EUR	52,202,884.74	444,967.14
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	39,037,494	4.7	12.10.2023	EUR	13,749,500.06	72,574.14
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-39,037,730	4.72	12.10.2023	EUR	-15,747,033.44	-84,120.53
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	39,037,730	4.72	13.11.2023	EUR	25,768,922.54	256,897.50
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	26,082,043	4.8	14.12.2023	EUR	4,287,402.90	85,957.44
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-104,624,007	4.75	13.10.2023	EUR	-30,320,713.94	-163,561.22
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	52,312,003	4.66	13.10.2023	EUR	44,825,720.44	283,469.28
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	52,312,003	4.84	13.10.2023	EUR	4,431,624.94	21,550.29
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,230	106	27.10.2023	USD	68,024,307.04	574,916.30
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,679	107.25	27.10.2023	USD	27,271,605.08	188,360.49
CALL USA 5Y Treasury Bond	-2,230	107	27.10.2023	USD	-29,065,197.78	-209,062.50
CALL USA 5Y Treasury Bond	-6,691	108	24.11.2023	USD	-77,058,889.04	-784,118.29
CALL USA 5Y Treasury Bond	3,345	106.75	24.11.2023	USD	81,770,634.04	940,781.25
CALL USA 5Y Treasury Bond	3,345	108.25	24.11.2023	USD	33,584,354.98	339,718.20
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-20,952,347	5.1	30.11.2023	USD	9,980,440.97	-433,294.54
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-18,193,182	5.1	09.11.2023	USD	8,188,569.29	-278,173.75
CALL USD/CNH SPOT C.R.	143,190,528	7.25	12.10.2023	USD	-65,170,305.01	970,831.78
CALL USD/CNH SPOT C.R.	47,702,896	7.28	12.10.2023	USD	-18,749,146.24	207,507.60
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-142,867,491	7.42	13.10.2023	USD	3,140,227.45	-17,144.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	142,867,491	7.35	13.10.2023	USD	-34,978,247.82	215,729.91
CALL USD/CNH SPOT C.R.	118,954,938	7.5	09.08.2024	USD	-9,032,248.44	387,793.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	47,705,176	7.3	26.02.2024	USD	-17,681,923.48	546,224.27
CALL USD/CNH SPOT C.R.	71,839,436	7.32	06.10.2023	USD	-24,082,734.13	111,351.13
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-107,759,154	7.38	06.10.2023	USD	2,604,538.75	-8,620.73
CALL USD/CNH SPOT C.R.	47,842,341	7.3	10.11.2023	USD	-9,497,661.54	166,012.92
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,445,581	7.45	07.12.2023	USD	-13,521,661.10	224,498.73
CALL USD/HKD SPOT C.R.	107,970,434	7.8	08.02.2024	USD	-60,734,448.83	333,628.64
CALL USD/INR SPOT C.R.	-483,939	82.5	23.10.2023	USD	11,882,967.28	-414,213.07
CALL USD/INR SPOT C.R.	-23,900,525	83	23.10.2023	USD	13,686,635.64	-102,772.26
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-19,234,192	15700	15.12.2023	USD	7,188,202.23	-158,682.08
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-24,230,986	1300	25.10.2023	USD	25,085,855.19	-839,119.05
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-24,093,014	1345	17.11.2023	USD	11,701,735.97	-281,888.26
CALL USD/MXN SPOT C.R.	78,296,296	17.75	05.10.2023	USD	-30,169,128.77	452,552.59



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL USD/MXN SPOT C.R.	39,223,211	17.35	18.10.2023	USD	-28,182,661.57	890,759.12
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-78,446,422	17.85	18.10.2023	USD	34,252,845.70	-658,949.94
CALL USD/MXN SPOT C.R.	79,103,249	18.2	27.10.2023	USD	-20,853,989.53	562,424.10
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-77,880,083	4.36	09.11.2023	USD	42,253,839.03	-1,296,703.38
CALL USD/PLN SPOT C.R.	77,880,083	4.22	09.11.2023	USD	-63,413,078.78	3,285,760.70
CALL USD/PLN SPOT C.R.	62,411,288	4.42	10.11.2023	USD	-27,226,300.28	851,289.97
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-46,808,466	4.52	10.11.2023	USD	10,830,542.86	-302,850.78
CALL USD/THB SPOT C.R.	-23,492,534	35.45	22.11.2023	USD	18,252,759.22	-777,602.88
CALL USD/THB SPOT C.R.	-23,438,477	35.51	23.11.2023	USD	18,880,161.99	-691,903.84
CALL USD/THB SPOT C.R.	-36,374,409	35	28.11.2023	USD	32,731,875.68	-1,508,083.00
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,190,651	23.65	18.10.2023	USD	-9,287.08	1,187,043.33
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,145,011	24.5	24.10.2023	USD	2,151,077.01	658,841.46
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,145,011	24.5	24.10.2023	USD	112,391.02	752,155.31
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,147,520	24	15.11.2023	USD	3,474,195.05	639,845.99
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,147,520	24	15.11.2023	USD	4,614,510.39	472,308.12
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-15,660,003	30	15.11.2023	USD	4,590,573.28	-217,674.04
CALL USD/TRY SPOT C.R.	15,660,003	25	15.11.2023	USD	-13,193,709.13	2,080,588.00
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,297,235	27.75	06.11.2023	USD	-1,538,052.18	120,406.15
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,297,235	28	06.11.2023	USD	-1,421,565.98	96,727.51
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,920,625	28.5	05.01.2024	USD	-2,915,502.86	406,486.48
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,920,625	30	05.04.2024	USD	-987,701.94	415,199.16
CALL USD/TRY SPOT C.R.	13,063,731	27.1	04.10.2023	USD	-10,748,707.23	266,369.48
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-26,127,462	28.2	04.10.2023	USD	4,136,238.51	-45,200.51
CALL USD/TRY SPOT C.R.	12,995,130	27.3	11.10.2023	USD	-9,885,005.54	283,163.88
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-25,990,261	28.4	11.10.2023	USD	6,212,711.99	-106,819.97
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-7,147,520	24	15.11.2023	USD	-4,614,510.39	-472,308.12
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,902,033	27.75	24.11.2023	USD	-1,516,558.17	219,202.40
CALL USD/TWD SPOT C.R.	68,838,074	30.75	06.11.2023	USD	-64,419,358.03	3,063,294.29
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-103,257,111	31.4	06.11.2023	USD	98,263,597.11	-1,479,674.40
CALL USD/TWD SPOT C.R.	47,583,448	31.85	06.11.2023	USD	-13,136,838.32	374,481.74
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-68,838,074	30.75	06.11.2023	USD	64,419,358.03	-3,063,294.29
CALL USD/TWD SPOT C.R.	103,257,111	31.4	06.11.2023	USD	-98,263,597.11	1,479,674.40
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	78,453,865	19.4	10.11.2023	USD	-30,400,872.69	1,151,702.74
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-39,226,932	19.3	31.10.2023	USD	16,840,906.45	-510,342.39
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-25,030,912	0.635	12.12.2023	AUD	5,649,577.83	-179,102.02
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	-65,378,221	5.03	16.11.2023	EUR	6,816,124.76	-87,014.36
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	52,302,577	5.135	16.11.2023	EUR	-18,568,587.98	235,353.13
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-26,385,362	18.2	10.10.2023	EUR	6,062,469.00	-28,985.70
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-39,004,696	4.575	02.10.2023	EUR	618,009.90	-1,236.02
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-18,309,201	4.63	13.10.2023	EUR	17,178,956.40	-105,983.25
PUT EUR/USD SPOT C.R.	74,542,489	1.082	22.11.2023	EUR	-63,324,451.85	1,988,165.59
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-111,813,734	1.065	22.11.2023	EUR	69,025,172.49	-1,476,360.60
PUT EUR/USD SPOT C.R.	50,524,097	1.0485	27.10.2023	EUR	-18,227,512.89	254,568.24
PUT EUR/USD SPOT C.R.	50,524,097	1.0485	11.10.2023	EUR	-15,202,580.44	130,753.08
PUT USA 5Y Treasury Bond	-1,115	104	24.11.2023	USD	32,324,771.59	-400,708.70
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,190,470	4.71	30.11.2023	USD	10,777,134.56	312,190.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,095,235	4.61	30.11.2023	USD	-2,830,809.15	-69,729.42
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,158,442	4.8	09.11.2023	USD	16,763,012.38	432,685.89
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,079,221	4.71	09.11.2023	USD	-4,392,104.86	-93,357.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-104,328,057	4.76	16.10.2023	USD	-1,653,599.70	-22,952.17
PUT USD/BRL SPOT C.R.	52,164,029	4.84	16.10.2023	USD	3,750,593.69	50,077.47

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-21,157,281	775	05.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-19,048,999	7.25	13.10.2023	USD	-5,150,468.35	-33,716.73
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-23,946,479	7.23	06.10.2023	USD	-2,900,637.00	-11,494.31
PUT USD/INR SPOT C.R.	96,787,858	81.5	23.10.2023	USD	2,052,870.47	7,743.03
PUT USD/INR SPOT C.R.	-47,801,050	82	23.10.2023	USD	-1,437,855.58	-7,648.17
PUT USD/INR SPOT C.R.	47,801,050	82.75	23.10.2023	USD	12,376,647.87	66,443.46
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-39,148,148	17.2	05.10.2023	USD	-503,836.66	-4,306.30
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-39,551,625	17.45	27.10.2023	USD	-8,906,630.43	-217,929.45
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-25,960,027	3.93	09.11.2023	USD	-16,874.02	-519.20
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-20,803,763	4.28	10.11.2023	USD	-3,444,687.08	-78,846.26
PUT USD/THB SPOT C.R.	-58,731,335	32.7	22.11.2023	USD	-26,429.10	-587.31
PUT USD/THB SPOT C.R.	46,985,068	33.75	22.11.2023	USD	637,117.52	7,987.46
PUT USD/THB SPOT C.R.	46,876,953	33.96	23.11.2023	USD	1,008,792.03	13,594.32
PUT USD/THB SPOT C.R.	-58,596,191	32.57	23.11.2023	USD	-29,298.10	-585.96
PUT USD/THB SPOT C.R.	48,207,375	34	12.10.2023	USD	4,338.66	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-72,748,818	32.5	28.11.2023	USD	-20,369.67	-727.49
PUT USD/THB SPOT C.R.	72,748,818	33.5	28.11.2023	USD	804,601.93	10,184.83
PUT USD/THB SPOT C.R.	-95,410,177	34.5	12.10.2023	USD	-8,586.92	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	47,705,088	34.9	12.10.2023	USD	152,179.23	954.10
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-104,509,902	18.1	04.10.2023	USD	-114,960.89	-1,045.10
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	52,254,951	18.5	04.10.2023	USD	2,405,817.94	17,766.68
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-39,226,932	18.75	31.10.2023	USD	-10,923,131.48	-290,671.57

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 11,648,380.59 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	2,389,867	0.6825	12.12.2023	AUD	154,380.83	2,793.56
CALL AUD/USD SPOT C.R.	4,197,014	0.6525	12.12.2023	AUD	1,126,516.13	30,471.56
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-6,295,521	0.675	12.12.2023	AUD	-505,006.33	-9,076.06
CALL USA 5Y Treasury Bond	183	106	27.10.2023	USD	6,324,072.14	47,179.23
CALL USA 5Y Treasury Bond	226	107.25	27.10.2023	USD	2,574,516.72	15,890.06
CALL USA 5Y Treasury Bond	-183	107	27.10.2023	USD	-2,629,298.85	-17,156.25
CALL USA 5Y Treasury Bond	-549	108	24.11.2023	USD	-7,043,225.46	-64,337.31
CALL USA 5Y Treasury Bond	274	106.75	24.11.2023	USD	7,318,099.44	77,062.50
CALL USA 5Y Treasury Bond	274	108.25	24.11.2023	USD	2,974,231.87	27,827.44
CALL USD/CNH SPOT C.R.	25,245,411	7.25	12.10.2023	USD	-12,159,704.66	171,163.89
CALL USD/CNH SPOT C.R.	8,411,619	7.28	12.10.2023	USD	-3,142,917.32	36,590.54
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-25,312,516	7.42	13.10.2023	USD	208,068.88	-3,037.50
CALL USD/CNH SPOT C.R.	25,312,516	7.35	13.10.2023	USD	-4,520,815.36	38,221.90
CALL USD/CNH SPOT C.R.	21,170,360	7.5	09.08.2024	USD	-1,491,663.57	69,015.37
CALL USD/CNH SPOT C.R.	8,476,547	7.3	26.02.2024	USD	-2,828,199.91	97,056.46
CALL USD/CNH SPOT C.R.	12,101,683	7.32	06.10.2023	USD	-2,864,347.35	18,757.61
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-18,152,525	7.38	06.10.2023	USD	114,905.48	-1,452.20
CALL USD/CNH SPOT C.R.	8,012,556	7.3	10.11.2023	USD	-1,504,277.26	27,803.57
CALL USD/CNH SPOT C.R.	236,632	7.45	07.12.2023	USD	-2,047,181.52	36,748.95
CALL USD/HKD SPOT C.R.	23,330,813	7.8	08.02.2024	USD	-13,502,008.10	72,092.21
CALL USD/INR SPOT C.R.	-83,354	82.5	23.10.2023	USD	2,326,608.52	-71,344.36
CALL USD/INR SPOT C.R.	-4,269,601	83	23.10.2023	USD	2,241,796.70	-18,359.28

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-3,182,549	15700	15.12.2023	USD	1,058,070.24	-26,256.03
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-4,161,858	1300	25.10.2023	USD	4,292,207.39	-144,125.14
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-3,943,865	1345	17.11.2023	USD	1,597,107.57	-46,143.22
CALL USD/THB SPOT C.R.	-4,857,155	35.45	22.11.2023	USD	3,616,491.90	-160,771.83
CALL USD/THB SPOT C.R.	-4,862,844	35.51	23.11.2023	USD	3,687,008.32	-143,551.15
CALL USD/THB SPOT C.R.	-6,260,082	35	28.11.2023	USD	5,486,335.86	-259,543.00
CALL USD/TWD SPOT C.R.	14,110,970	30.75	06.11.2023	USD	-13,233,408.78	627,938.17
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-21,166,455	31.4	06.11.2023	USD	19,855,616.44	-303,315.30
CALL USD/TWD SPOT C.R.	8,498,019	31.85	06.11.2023	USD	-2,501,136.95	66,879.41
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-14,110,970	30.75	06.11.2023	USD	13,233,408.78	-627,938.17
CALL USD/TWD SPOT C.R.	21,166,455	31.4	06.11.2023	USD	-19,855,616.44	303,315.30
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-2,098,507	0.635	12.12.2023	AUD	382,272.74	-15,208.52
PUT EUR/USD SPOT C.R.	6,656,343	1.082	22.11.2023	EUR	-5,543,557.79	178,383.92
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-9,984,514	1.065	22.11.2023	EUR	5,764,000.27	-132,463.30
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,191,220	1.0485	27.10.2023	EUR	-1,305,676.52	21,218.64
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,191,220	1.0485	11.10.2023	EUR	-955,827.63	10,898.46
PUT USA 5Y Treasury Bond	-91	104	24.11.2023	USD	2,392,352.56	-32,703.58
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,375,002	7.25	13.10.2023	USD	-1,092,015.65	-5,973.75
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-4,033,894	7.23	06.10.2023	USD	-672,167.76	-1,936.27
PUT USD/INR SPOT C.R.	16,670,820	81.5	23.10.2023	USD	450,278.85	1,333.67
PUT USD/INR SPOT C.R.	-8,539,202	82	23.10.2023	USD	-298,018.15	-1,366.27
PUT USD/INR SPOT C.R.	8,539,202	82.75	23.10.2023	USD	2,567,140.30	11,869.49
PUT USD/THB SPOT C.R.	-12,142,888	32.7	22.11.2023	USD	-7,650.02	-121.43
PUT USD/THB SPOT C.R.	9,714,310	33.75	22.11.2023	USD	170,777.57	1,651.43
PUT USD/THB SPOT C.R.	9,725,688	33.96	23.11.2023	USD	268,234.48	2,820.45
PUT USD/THB SPOT C.R.	-12,157,111	32.57	23.11.2023	USD	-8,631.55	-121.57
PUT USD/THB SPOT C.R.	8,596,238	34	12.10.2023	USD	687.70	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-12,520,164	32.5	28.11.2023	USD	-5,008.07	-125.20
PUT USD/THB SPOT C.R.	12,520,164	33.5	28.11.2023	USD	179,413.95	1,752.82
PUT USD/THB SPOT C.R.	-16,953,108	34.5	12.10.2023	USD	-1,356.25	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	8,476,554	34.9	12.10.2023	USD	36,110.12	169.53

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 89,520.55 und ist in der Passiva Teil 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 AUD/USD SPOT C.R.	363,843	0.6825	12.12.2023	AUD	17,803.77	419.90
CALL AUD/USD SPOT C.R.	746,000	0.6525	12.12.2023	AUD	172,617.71	5,347.37
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-1,119,000	0.675	12.12.2023	AUD	-67,870.47	-1,592.73
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	-600,000	0.975	15.11.2023	USD	-95,973.60	-1,518.84
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	600,000	1	15.11.2023	USD	214,963.20	3,641.04
CALL EUR/BRL SPOT C.R.	-233,136	5.3	16.11.2023	EUR	-290,396.56	-5,624.62
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	964,853	18.75	10.10.2023	EUR	832,176.14	7,215.75
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	787,823	4.55	13.11.2023	EUR	1,290,557.40	20,463.25
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-1,575,647	4.55	13.10.2023	EUR	-3,229,283.22	-27,794.74
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	1,170,103	4.63	13.10.2023	EUR	783,017.92	6,674.29
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	585,449	4.7	12.10.2023	EUR	206,202.56	1,088.40
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-585,453	4.72	12.10.2023	EUR	-236,159.94	-1,261.56
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	585,453	4.72	13.11.2023	EUR	386,459.28	3,852.72

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	390,095	4.8	14.12.2023	EUR	64,124.36	1,285.62
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-1,530,745	4.75	13.10.2023	EUR	-443,619.80	-2,393.05
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	765,373	4.66	13.10.2023	EUR	655,841.76	4,147.41
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	765,373	4.84	13.10.2023	EUR	64,838.78	315.31
CALL USA 5Y Treasury Bond	33	106	27.10.2023	USD	1,006,637.73	8,507.73
CALL USA 5Y Treasury Bond	-33	107	27.10.2023	USD	-430,112.79	-3,093.75
CALL USA 5Y Treasury Bond	-98	108	24.11.2023	USD	-1,128,646.11	-11,484.62
CALL USA 5Y Treasury Bond	49	106.75	24.11.2023	USD	1,197,835.89	13,781.25
CALL USA 5Y Treasury Bond	49	108.25	24.11.2023	USD	491,968.13	4,976.44
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-310,719	5.1	30.11.2023	USD	148,007.89	-6,425.67
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-272,983	5.1	09.11.2023	USD	122,866.92	-4,173.91
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,148,197	7.25	12.10.2023	USD	-977,708.90	14,564.78
CALL USD/CNH SPOT C.R.	716,397	7.28	12.10.2023	USD	-281,572.68	3,116.33
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-2,151,024	7.42	13.10.2023	USD	47,279.51	-258.12
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,151,024	7.35	13.10.2023	USD	-526,635.21	3,248.05
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,802,762	7.5	09.08.2024	USD	-136,883.72	5,877.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	721,016	7.3	26.02.2024	USD	-267,244.58	8,255.63
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,073,739	7.32	06.10.2023	USD	-359,949.52	1,664.30
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-1,610,609	7.38	06.10.2023	USD	38,928.42	-128.85
CALL USD/CNH SPOT C.R.	717,785	7.3	10.11.2023	USD	-142,494.68	2,490.71
CALL USD/CNH SPOT C.R.	21,150	7.45	07.12.2023	USD	-197,832.66	3,284.60
CALL USD/HKD SPOT C.R.	1,560,698	7.8	08.02.2024	USD	-877,908.23	4,822.56
CALL USD/INR SPOT C.R.	-7,038	82.5	23.10.2023	USD	172,815.84	-6,023.96
CALL USD/INR SPOT C.R.	-361,035	83	23.10.2023	USD	206,746.69	-1,552.45
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-286,087	15700	15.12.2023	USD	106,916.43	-2,360.22
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-352,131	1300	25.10.2023	USD	364,554.18	-12,194.30
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-352,497	1345	17.11.2023	USD	171,204.27	-4,124.21
CALL USD/MXN SPOT C.R.	1,168,870	17.75	05.10.2023	USD	-450,388.99	6,756.07
CALL USD/MXN SPOT C.R.	573,578	17.35	18.10.2023	USD	-412,127.26	13,025.96
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-1,147,155	17.85	18.10.2023	USD	500,893.76	-9,636.10
CALL USD/MXN SPOT C.R.	1,162,927	18.2	27.10.2023	USD	-306,582.45	8,268.41
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-1,169,693	4.36	09.11.2023	USD	634,616.94	-19,475.39
CALL USD/PLN SPOT C.R.	1,169,693	4.22	09.11.2023	USD	-952,410.83	49,349.35
CALL USD/PLN SPOT C.R.	936,364	4.42	10.11.2023	USD	-408,479.43	12,772.00
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-702,273	4.52	10.11.2023	USD	162,491.93	-4,543.71
CALL USD/THB SPOT C.R.	-346,985	35.45	22.11.2023	USD	269,593.47	-11,485.20
CALL USD/THB SPOT C.R.	-347,759	35.51	23.11.2023	USD	280,126.83	-10,265.85
CALL USD/THB SPOT C.R.	-528,576	35	28.11.2023	USD	475,644.40	-21,914.76
CALL USD/TRY SPOT C.R.	17,197	23.65	18.10.2023	USD	-134.14	17,144.89
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,280	24.5	24.10.2023	USD	31,093.48	9,523.45
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,280	24.5	24.10.2023	USD	1,624.59	10,872.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,289	24	15.11.2023	USD	50,205.68	9,246.43
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,289	24	15.11.2023	USD	66,684.41	6,825.34
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-229,183	30	15.11.2023	USD	67,182.70	-3,185.64
CALL USD/TRY SPOT C.R.	229,183	25	15.11.2023	USD	-193,088.97	30,449.25
CALL USD/TRY SPOT C.R.	78,658	27.75	06.11.2023	USD	-22,838.35	1,787.90
CALL USD/TRY SPOT C.R.	78,658	28	06.11.2023	USD	-21,108.66	1,436.30
CALL USD/TRY SPOT C.R.	117,483	28.5	05.01.2024	USD	-43,244.32	6,029.23
CALL USD/TRY SPOT C.R.	117,483	30	05.04.2024	USD	-14,650.13	6,158.46
CALL USD/TRY SPOT C.R.	194,670	27.1	04.10.2023	USD	-160,172.53	3,969.32
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-389,340	28.2	04.10.2023	USD	61,636.42	-673.56

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### 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/TRY SPOT C.R.	194,988	27.3	11.10.2023	USD	-148,321.52	4,248.79
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-389,976	28.4	11.10.2023	USD	93,219.86	-1,602.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-103,289	24	15.11.2023	USD	-66,684.41	-6,825.34
CALL USD/TRY SPOT C.R.	115,709	27.75	24.11.2023	USD	-22,206.87	3,209.77
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,006,293	30.75	06.11.2023	USD	-941,699.05	44,780.04
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,509,440	31.4	06.11.2023	USD	1,436,443.48	-21,630.28
CALL USD/TWD SPOT C.R.	722,613	31.85	06.11.2023	USD	-199,499.00	5,686.96
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,006,293	30.75	06.11.2023	USD	941,699.05	-44,780.04
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,509,440	31.4	06.11.2023	USD	-1,436,443.48	21,630.28
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	1,165,679	19.4	10.11.2023	USD	-451,700.61	17,112.17
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-582,840	19.3	31.10.2023	USD	250,224.87	-7,582.75
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-373,000	0.635	12.12.2023	AUD	84,187.60	-2,668.90
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	-971,400	5.03	16.11.2023	EUR	101,275.06	-1,292.87
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	777,120	5.135	16.11.2023	EUR	-275,895.04	3,496.91
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-385,941	18.2	10.10.2023	EUR	88,676.26	-423.98
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-585,051	4.575	02.10.2023	EUR	9,269.84	-18.54
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-267,880	4.63	13.10.2023	EUR	251,343.50	-1,550.63
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,132,019	1.082	22.11.2023	EUR	-961,659.37	30,192.73
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-1,698,028	1.065	22.11.2023	EUR	1,048,231.48	-22,420.34
PUT EUR/USD SPOT C.R.	742,774	1.0485	27.10.2023	EUR	-267,969.61	3,742.50
PUT EUR/USD SPOT C.R.	742,774	1.0485	11.10.2023	EUR	-223,498.93	1,922.25
PUT USA 5Y Treasury Bond	-16	104	24.11.2023	USD	463,853.22	-5,750.08
PUT USD/BRL SPOT C.R.	62,144	4.71	30.11.2023	USD	159,823.18	4,629.73
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-31,072	4.61	30.11.2023	USD	-41,980.45	-1,034.08
PUT USD/BRL SPOT C.R.	62,396	4.8	09.11.2023	USD	251,523.27	6,492.30
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-31,198	4.71	09.11.2023	USD	-65,902.03	-1,400.79
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,560,378	4.76	16.10.2023	USD	-24,731.99	-343.28
PUT USD/BRL SPOT C.R.	780,189	4.84	16.10.2023	USD	56,095.59	748.98
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-314,336	775	05.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-286,803	7.25	13.10.2023	USD	-77,545.80	-507.64
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-357,913	7.23	06.10.2023	USD	-43,354.00	-171.80
PUT USD/INR SPOT C.R.	1,407,582	81.5	23.10.2023	USD	29,854.81	112.61
PUT USD/INR SPOT C.R.	-722,069	82	23.10.2023	USD	-21,719.84	-115.53
PUT USD/INR SPOT C.R.	722,069	82.75	23.10.2023	USD	186,958.11	1,003.68
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-584,435	17.2	05.10.2023	USD	-7,521.68	-64.29
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-581,463	17.45	27.10.2023	USD	-130,939.65	-3,203.86
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-389,898	3.93	09.11.2023	USD	-253.43	-7.80
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-312,121	4.28	10.11.2023	USD	-51,681.00	-1,182.94
PUT USD/THB SPOT C.R.	-867,463	32.7	22.11.2023	USD	-390.36	-8.67
PUT USD/THB SPOT C.R.	693,970	33.75	22.11.2023	USD	9,410.23	117.97
PUT USD/THB SPOT C.R.	695,519	33.96	23.11.2023	USD	14,967.57	201.70
PUT USD/THB SPOT C.R.	-869,399	32.57	23.11.2023	USD	-434.70	-8.69
PUT USD/THB SPOT C.R.	708,985	34	12.10.2023	USD	63.81	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,057,153	32.5	28.11.2023	USD	-296.00	-10.57
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,057,153	33.5	28.11.2023	USD	11,692.11	148.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,442,068	34.5	12.10.2023	USD	-129.79	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	721,034	34.9	12.10.2023	USD	2,300.10	14.42



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,557,362	18.1	04.10.2023	USD	-1,713.10	-15.57
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	778,681	18.5	04.10.2023	USD	35,850.47	264.75
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-582,840	18.75	31.10.2023	USD	-162,297.63	-4,318.84

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 170,284.92 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.	48,342,000	1.13	29.11.2023	EUR	736,848.54	7,659.55
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-48,342,000	1.13	29.11.2023	EUR	-736,848.54	-7,659.55
CALL USA 5Y Treasury Bond	589	106	27.10.2023	USD	17,966,958.23	151,850.09
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-6,000,000	149.89	24.10.2023	USD	2,269,740.00	-37,560.00
CALL USD/KRW SPOT C.R.	10,284,000	1550.33	15.04.2024	USD	-488,078.64	18,099.84
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-6,000,000	1550.33	15.04.2024	USD	284,820.00	-10,560.00
CALL USD/PHP SPOT C.R.	10,270,000	63.304	12.04.2024	USD	-566,904.00	15,713.10
CALL USD/PHP SPOT C.R.	-6,000,000	63.304	12.04.2024	USD	331,200.00	-9,180.00
CALL USD/THB SPOT C.R.	20,568,000	40.866	17.04.2024	USD	-1,194,795.12	41,136.00
CALL USD/THB SPOT C.R.	-12,268,000	40.866	17.04.2024	USD	712,648.12	-24,536.00
CALL USD/TWD SPOT C.R.	10,269,000	33.663	11.04.2024	USD	-1,608,946.92	49,907.34
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-6,000,000	33.663	11.04.2024	USD	940,080.00	-29,160.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	51,858,000	1.0608	09.05.2024	EUR	-24,878,345.04	1,071,997.74
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-11,000,000	1.0608	09.05.2024	EUR	5,277,137.48	-227,389.70
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-7,500,000	1.0608	09.05.2024	EUR	3,598,048.28	-155,038.43
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-3,358,000	1.0608	09.05.2024	EUR	1,610,966.15	-69,415.87
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-8,000,000	1.0608	09.05.2024	EUR	3,837,918.17	-165,374.33
PUT GBP/USD SPOT C.R.	77,522,000	1.1949	09.05.2024	GBP	-34,901,158.30	1,633,007.33
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-4,522,000	1.1949	09.05.2024	GBP	2,035,848.38	-95,256.30
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-13,000,000	1.1949	09.05.2024	GBP	5,852,726.43	-273,846.07
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-12,000,000	1.1949	09.05.2024	GBP	5,402,516.70	-252,780.99
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-5,000,000	1.1949	09.05.2024	GBP	2,251,048.63	-105,325.41
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-10,000,000	1.1949	09.05.2024	GBP	4,502,097.25	-210,650.83
PUT USD/JPY SPOT C.R.	99,300,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	51,434,000	117.84	27.11.2023	USD	514.34	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	10,363,000	133.12	29.05.2024	USD	1,936,637.44	93,267.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-18,300,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-10,434,000	117.84	27.11.2023	USD	-104.34	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-18,000,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-10,000,000	117.84	27.11.2023	USD	-100.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-463,000	133.12	29.05.2024	USD	-86,525.44	-4,167.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-900,000	133.12	29.05.2024	USD	-168,192.00	-8,100.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,400,000	133.12	29.05.2024	USD	-448,512.00	-21,600.00
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-10,284,000	1137.74	15.04.2024	USD	-103,457.04	-2,468.16
PUT USD/KRW SPOT C.R.	6,000,000	1137.74	15.04.2024	USD	60,360.00	1,440.00
PUT USD/PHP SPOT C.R.	-10,270,000	51.028	12.04.2024	USD	-150,866.30	-2,772.90
PUT USD/PHP SPOT C.R.	6,000,000	51.028	12.04.2024	USD	88,140.00	1,620.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-20,568,000	28.787	17.04.2024	USD	-23,241.84	-411.36

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT USD/THB SPOT C.R.	12,268,000	28.787	17.04.2024	USD	13,862.84	245.36
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-10,269,000	26.486	11.04.2024	USD	-9,036.72	-102.69
PUT USD/TWD SPOT C.R.	6,000,000	26.486	11.04.2024	USD	5,280.00	60.00

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 1,372,647.76 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.	9,337,000	1.13	29.11.2023	EUR	145,119.86	1,482.83
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-9,337,000	1.13	29.11.2023	EUR	-145,119.86	-1,482.83
CALL USA 5Y Treasury Bond	186	106	27.10.2023	USD	6,427,745.46	56,672.34
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-2,097,000	149.89	24.10.2023	USD	735,417.90	-10,443.06
CALL USD/KRW SPOT C.R.	1,928,000	1550.33	15.04.2024	USD	-79,009.44	2,834.16
CALL USD/PHP SPOT C.R.	1,930,000	63.304	12.04.2024	USD	-88,973.00	2,412.50
CALL USD/THB SPOT C.R.	3,856,000	40.866	17.04.2024	USD	-201,514.56	6,825.12
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,925,000	33.663	11.04.2024	USD	-290,136.00	8,893.50
PUT EUR/USD SPOT C.R.	9,175,000	1.0608	09.05.2024	EUR	-4,250,180.09	177,669.80
PUT GBP/USD SPOT C.R.	13,715,000	1.1949	09.05.2024	GBP	-6,052,122.93	278,383.59
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-1,000,000	1.1949	09.05.2024	GBP	441,277.65	-20,297.75
PUT USD/JPY SPOT C.R.	19,800,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	9,639,000	117.84	27.11.2023	USD	96.39	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,219,000	133.12	29.05.2024	USD	410,980.99	19,438.44
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-4,400,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,928,000	1137.74	15.04.2024	USD	-22,904.64	-559.12
PUT USD/PHP SPOT C.R.	-1,930,000	51.028	12.04.2024	USD	-36,071.70	-675.50
PUT USD/THB SPOT C.R.	-3,856,000	28.787	17.04.2024	USD	-4,935.68	-115.68
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-1,925,000	26.486	11.04.2024	USD	-1,963.50	-38.50

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 520,999.84 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	405,079	0.6825	12.12.2023	AUD	19,821.56	467.49
CALL AUD/USD SPOT C.R.	865,847	0.6525	12.12.2023	AUD	200,349.23	6,206.44
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-1,298,770	0.675	12.12.2023	AUD	-78,774.02	-1,848.61
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	-1,400,000	0.975	15.11.2023	USD	-223,938.40	-3,543.96
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	1,400,000	1	15.11.2023	USD	501,580.80	8,495.76
CALL EUR/BRL SPOT C.R.	-271,584	5.3	16.11.2023	EUR	-338,287.76	-6,552.21
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	1,146,417	18.75	10.10.2023	EUR	988,773.28	8,573.60
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	907,029	4.55	13.11.2023	EUR	1,485,832.48	23,559.55
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-1,814,058	4.55	13.10.2023	EUR	-3,717,905.78	-32,000.37
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	1,357,878	4.63	13.10.2023	EUR	908,674.54	7,745.36
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	679,401	4.7	12.10.2023	EUR	239,293.64	1,263.07
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-679,406	4.72	12.10.2023	EUR	-274,058.68	-1,464.02
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	679,406	4.72	13.11.2023	EUR	448,477.94	4,471.00
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	452,925	4.8	14.12.2023	EUR	74,452.44	1,492.69
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-1,810,641	4.75	13.10.2023	EUR	-524,735.48	-2,830.62

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	905,321	4.66	13.10.2023	EUR	775,762.04	4,905.77
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	905,321	4.84	13.10.2023	EUR	76,694.50	372.96
CALL USA 5Y Treasury Bond	52	106	27.10.2023	USD	1,586,217.03	13,406.12
CALL USA 5Y Treasury Bond	62	107.25	27.10.2023	USD	631,145.77	4,359.22
CALL USA 5Y Treasury Bond	-52	107	27.10.2023	USD	-677,753.49	-4,875.00
CALL USA 5Y Treasury Bond	-155	108	24.11.2023	USD	-1,785,103.54	-18,164.45
CALL USA 5Y Treasury Bond	77	106.75	24.11.2023	USD	1,882,313.55	21,656.25
CALL USA 5Y Treasury Bond	77	108.25	24.11.2023	USD	773,092.78	7,820.12
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-362,400	5.1	30.11.2023	USD	172,625.62	-7,494.43
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-317,256	5.1	09.11.2023	USD	142,793.75	-4,850.84
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,524,133	7.25	12.10.2023	USD	-1,148,808.65	17,113.62
CALL USD/CNH SPOT C.R.	842,035	7.28	12.10.2023	USD	-330,953.44	3,662.85
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-2,525,844	7.42	13.10.2023	USD	55,518.05	-303.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,525,844	7.35	13.10.2023	USD	-618,402.39	3,814.02
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,064,346	7.5	09.08.2024	USD	-156,745.79	6,729.77
CALL USD/CNH SPOT C.R.	830,128	7.3	26.02.2024	USD	-307,686.94	9,504.97
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,247,753	7.32	06.10.2023	USD	-418,284.24	1,934.02
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-1,871,629	7.38	06.10.2023	USD	45,237.27	-149.73
CALL USD/CNH SPOT C.R.	832,120	7.3	10.11.2023	USD	-165,192.46	2,887.46
CALL USD/CNH SPOT C.R.	25,017	7.45	07.12.2023	USD	-234,003.76	3,885.14
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,400,964	7.8	08.02.2024	USD	-1,350,566.26	7,418.98
CALL USD/INR SPOT C.R.	-8,266	82.5	23.10.2023	USD	202,968.98	-7,075.03
CALL USD/INR SPOT C.R.	-415,561	83	23.10.2023	USD	237,971.01	-1,786.91
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-333,448	15700	15.12.2023	USD	124,616.19	-2,750.95
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-413,411	1300	25.10.2023	USD	427,996.14	-14,316.42
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-416,959	1345	17.11.2023	USD	202,512.82	-4,878.42
CALL USD/MXN SPOT C.R.	1,357,021	17.75	05.10.2023	USD	-522,887.33	7,843.58
CALL USD/MXN SPOT C.R.	679,257	17.35	18.10.2023	USD	-488,059.74	15,425.93
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-1,358,515	17.85	18.10.2023	USD	593,181.99	-11,411.53
CALL USD/MXN SPOT C.R.	1,378,496	18.2	27.10.2023	USD	-363,412.90	9,801.11
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-1,381,485	4.36	09.11.2023	USD	749,524.69	-23,001.73
CALL USD/PLN SPOT C.R.	1,381,485	4.22	09.11.2023	USD	-1,124,860.35	58,284.85
CALL USD/PLN SPOT C.R.	1,085,516	4.42	10.11.2023	USD	-473,545.50	14,806.44
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-814,137	4.52	10.11.2023	USD	188,375.02	-5,267.47
CALL USD/THB SPOT C.R.	-383,243	35.45	22.11.2023	USD	297,764.48	-12,685.34
CALL USD/THB SPOT C.R.	-383,778	35.51	23.11.2023	USD	309,140.85	-11,329.13
CALL USD/THB SPOT C.R.	-620,513	35	28.11.2023	USD	558,374.83	-25,726.47
CALL USD/TRY SPOT C.R.	24,220	23.65	18.10.2023	USD	-188.92	24,146.61
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,809	24.5	24.10.2023	USD	43,596.20	13,352.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,809	24.5	24.10.2023	USD	2,277.85	15,244.04
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,903	24	15.11.2023	USD	70,433.00	12,971.72
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,903	24	15.11.2023	USD	93,550.83	9,575.19
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-253,675	30	15.11.2023	USD	74,362.29	-3,526.08
CALL USD/TRY SPOT C.R.	253,675	25	15.11.2023	USD	-213,723.72	33,703.26
CALL USD/TRY SPOT C.R.	84,435	27.75	06.11.2023	USD	-24,515.70	1,919.21
CALL USD/TRY SPOT C.R.	84,435	28	06.11.2023	USD	-22,658.98	1,541.78
CALL USD/TRY SPOT C.R.	126,626	28.5	05.01.2024	USD	-46,609.76	6,498.45
CALL USD/TRY SPOT C.R.	126,626	30	05.04.2024	USD	-15,790.26	6,637.73
CALL USD/TRY SPOT C.R.	225,945	27.1	04.10.2023	USD	-185,905.29	4,607.02
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-451,889	28.2	04.10.2023	USD	71,538.55	-781.77
CALL USD/TRY SPOT C.R.	226,612	27.3	11.10.2023	USD	-172,376.95	4,937.88



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-453,224	28.4	11.10.2023	USD	108,338.66	-1,862.75
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-144,903	24	15.11.2023	USD	-93,550.83	-9,575.19
CALL USD/TRY SPOT C.R.	137,574	27.75	24.11.2023	USD	-26,403.20	3,816.30
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,225,601	30.75	06.11.2023	USD	-1,146,929.67	54,539.24
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,838,401	31.4	06.11.2023	USD	1,749,495.93	-26,344.29
CALL USD/TWD SPOT C.R.	826,093	31.85	06.11.2023	USD	-228,067.76	6,501.35
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,225,601	30.75	06.11.2023	USD	1,146,929.67	-54,539.24
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,838,401	31.4	06.11.2023	USD	-1,749,495.93	26,344.29
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	1,357,923	19.4	10.11.2023	USD	-526,195.16	19,934.31
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-678,961	19.3	31.10.2023	USD	291,491.54	-8,833.28
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-432,923	0.635	12.12.2023	AUD	97,712.47	-3,097.66
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	-1,131,602	5.03	16.11.2023	EUR	117,977.22	-1,506.09
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	905,281	5.135	16.11.2023	EUR	-321,395.06	4,073.62
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-458,567	18.2	10.10.2023	EUR	105,363.28	-503.76
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-678,939	4.575	02.10.2023	EUR	10,757.44	-21.52
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-316,862	4.63	13.10.2023	EUR	297,301.80	-1,834.16
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,294,127	1.082	22.11.2023	EUR	-1,099,371.43	34,516.41
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-1,941,191	1.065	22.11.2023	EUR	1,198,341.55	-25,631.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	880,451	1.0485	27.10.2023	EUR	-317,639.16	4,436.20
PUT EUR/USD SPOT C.R.	880,451	1.0485	11.10.2023	EUR	-264,925.61	2,278.54
PUT USA 5Y Treasury Bond	-26	104	24.11.2023	USD	753,761.49	-9,343.88
PUT USD/BRL SPOT C.R.	72,480	4.71	30.11.2023	USD	186,405.51	5,399.76
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-36,240	4.61	30.11.2023	USD	-48,962.78	-1,206.07
PUT USD/BRL SPOT C.R.	72,515	4.8	09.11.2023	USD	292,313.77	7,545.19
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-36,257	4.71	09.11.2023	USD	-76,588.56	-1,627.94
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,811,699	4.76	16.10.2023	USD	-28,715.43	-398.57
PUT USD/BRL SPOT C.R.	905,850	4.84	16.10.2023	USD	65,130.62	869.62
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-337,726	775	05.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-336,779	7.25	13.10.2023	USD	-91,058.31	-596.10
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-415,918	7.23	06.10.2023	USD	-50,380.15	-199.64
PUT USD/INR SPOT C.R.	1,653,240	81.5	23.10.2023	USD	35,065.22	132.26
PUT USD/INR SPOT C.R.	-831,122	82	23.10.2023	USD	-25,000.15	-132.98
PUT USD/INR SPOT C.R.	831,122	82.75	23.10.2023	USD	215,194.11	1,155.26
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-678,510	17.2	05.10.2023	USD	-8,732.42	-74.64
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-689,248	17.45	27.10.2023	USD	-155,211.76	-3,797.76
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-460,495	3.93	09.11.2023	USD	-299.32	-9.21
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-361,839	4.28	10.11.2023	USD	-59,913.30	-1,371.37
PUT USD/THB SPOT C.R.	-958,108	32.7	22.11.2023	USD	-431.15	-9.58
PUT USD/THB SPOT C.R.	766,486	33.75	22.11.2023	USD	10,393.55	130.30
PUT USD/THB SPOT C.R.	767,557	33.96	23.11.2023	USD	16,517.83	222.59
PUT USD/THB SPOT C.R.	-959,447	32.57	23.11.2023	USD	-479.72	-9.59
PUT USD/THB SPOT C.R.	766,185	34	12.10.2023	USD	68.96	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,241,026	32.5	28.11.2023	USD	-347.49	-12.41
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,241,026	33.5	28.11.2023	USD	13,725.75	173.74
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,660,258	34.5	12.10.2023	USD	-149.42	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	830,129	34.9	12.10.2023	USD	2,648.11	16.60

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,807,556	18.1	04.10.2023	USD	-1,988.31	-18.08
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	903,778	18.5	04.10.2023	USD	41,609.94	307.28
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-678,961	18.75	31.10.2023	USD	-189,063.48	-5,031.10

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 219,234.28 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Strategic Credit

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT Euro Stoxx Banks	323	98	20.10.2023	EUR	-59,155.60	1,709.88

Der Kurswert dieses Vertrags per 30. September 2023 war USD 1,709.88 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Climate Government Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,530,000	1.13	29.11.2023	EUR	23,779.95	242.98
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,530,000	1.13	29.11.2023	EUR	-23,779.95	-242.98
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,214,000	149.89	24.10.2023	USD	425,749.80	-6,045.72
CALL USD/KRW SPOT C.R.	738,000	1550.33	15.04.2024	USD	-30,243.24	1,084.86
CALL USD/PHP SPOT C.R.	730,000	63.304	12.04.2024	USD	-33,653.00	912.50
CALL USD/THB SPOT C.R.	1,485,000	40.866	17.04.2024	USD	-77,606.10	2,628.45
CALL USD/TWD SPOT C.R.	740,000	33.663	11.04.2024	USD	-111,532.80	3,418.80
PUT EUR/USD SPOT C.R.	960,000	1.0608	09.05.2024	EUR	-444,705.49	18,589.97
PUT GBP/USD SPOT C.R.	1,425,000	1.1949	09.05.2024	GBP	-628,820.65	28,924.29
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,400,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,350,000	117.84	27.11.2023	USD	13.50	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	302,000	133.12	29.05.2024	USD	55,933.42	2,645.52
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-738,000	1137.74	15.04.2024	USD	-8,767.44	-214.02
PUT USD/PHP SPOT C.R.	-730,000	51.028	12.04.2024	USD	-13,643.70	-255.50
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,485,000	28.787	17.04.2024	USD	-1,900.80	-44.55
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-740,000	26.486	11.04.2024	USD	-754.80	-14.80

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war USD 51,629.80 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL AUD/USD SPOT C.R.	2,214,264	0.6825	12.12.2023	AUD	205,149.34	2,419.22
CALL AUD/USD SPOT C.R.	4,585,417	0.6525	12.12.2023	AUD	2,008,945.16	31,116.65
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-6,878,125	0.675	12.12.2023	AUD	-789,884.44	-9,268.20
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	-6,200,000	0.975	15.11.2023	USD	-938,868.88	-14,858.16
CALL CDX NA High Yield S40 5Y	6,200,000	1	15.11.2023	USD	2,102,893.50	35,618.74
CALL EUR/BRL SPOT C.R.	-1,444,548	5.3	16.11.2023	EUR	851,719.95	-32,993.48
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	4,921,975	18.75	10.10.2023	EUR	-2,009,445.51	34,847.58
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	4,766,990	4.55	13.11.2023	EUR	-3,696,371.72	117,220.28
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-9,533,979	4.55	13.10.2023	EUR	9,249,199.05	-159,217.45

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	7,215,334	4.63	13.10.2023	EUR	-2,285,529.20	38,962.80
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	3,611,164	4.7	12.10.2023	EUR	-602,053.26	6,355.65
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-3,611,197	4.72	12.10.2023	EUR	689,521.96	-7,366.84
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	3,611,197	4.72	13.11.2023	EUR	-1,128,354.61	22,497.76
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	2,407,070	4.8	14.12.2023	EUR	-187,294.12	7,510.06
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-9,632,079	4.75	13.10.2023	EUR	1,321,328.60	-14,255.48
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	4,816,040	4.66	13.10.2023	EUR	-1,953,433.98	24,706.29
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	4,816,040	4.84	13.10.2023	EUR	-193,123.20	1,878.26
CALL EUR/USD SPOT C.R.	17,668,000	1.13	29.11.2023	EUR	-254,949.24	2,650.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-17,668,000	1.13	29.11.2023	EUR	254,949.24	-2,650.20
CALL USA 5Y Treasury Bond	406	106	27.10.2023	USD	11,724,599.51	99,091.96
CALL USA 5Y Treasury Bond	329	107.25	27.10.2023	USD	3,170,637.59	21,899.07
CALL USA 5Y Treasury Bond	-221	107	27.10.2023	USD	-2,726,926.38	-19,614.45
CALL USA 5Y Treasury Bond	-664	108	24.11.2023	USD	-7,239,565.69	-73,666.71
CALL USA 5Y Treasury Bond	332	106.75	24.11.2023	USD	7,683,375.30	88,398.16
CALL USA 5Y Treasury Bond	332	108.25	24.11.2023	USD	3,155,670.82	31,920.77
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-1,906,690	5.1	30.11.2023	USD	-1,719,649.18	-37,328.73
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-1,685,697	5.1	09.11.2023	USD	-1,436,552.80	-24,400.55
CALL USD/CNH SPOT C.R.	13,013,517	7.25	12.10.2023	USD	11,214,317.88	83,528.95
CALL USD/CNH SPOT C.R.	4,338,742	7.28	12.10.2023	USD	3,228,815.98	17,867.58
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-13,023,992	7.42	13.10.2023	USD	-542,019.02	-1,479.58
CALL USD/CNH SPOT C.R.	13,023,992	7.35	13.10.2023	USD	6,037,421.12	18,618.03
CALL USD/CNH SPOT C.R.	10,841,396	7.5	09.08.2024	USD	1,558,623.88	33,459.19
CALL USD/CNH SPOT C.R.	4,362,843	7.3	26.02.2024	USD	3,061,796.38	47,292.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,617,978	7.32	06.10.2023	USD	4,200,595.98	9,711.13
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-9,926,967	7.38	06.10.2023	USD	-454,292.90	-751.83
CALL USD/CNH SPOT C.R.	4,423,681	7.3	10.11.2023	USD	1,662,764.66	14,532.01
CALL USD/CNH SPOT C.R.	133,086	7.45	07.12.2023	USD	2,357,016.94	19,566.65
CALL USD/HKD SPOT C.R.	9,526,973	7.8	08.02.2024	USD	10,146,771.90	27,869.30
CALL USD/INR SPOT C.R.	-42,316	82.5	23.10.2023	USD	-1,967,349.88	-34,288.65
CALL USD/INR SPOT C.R.	-2,189,503	83	23.10.2023	USD	-2,373,982.56	-8,913.05
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-2,076,000	149.89	24.10.2023	USD	-1,486,945.08	-12,303.09
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,772,219	15700	15.12.2023	USD	-1,254,025.72	-13,841.53
CALL USD/KRW SPOT C.R.	3,210,000	1550.33	15.04.2024	USD	288,453.28	5,348.48
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-2,117,442	1300	25.10.2023	USD	-4,150,611.30	-69,418.73
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-1,605,000	1550.33	15.04.2024	USD	-144,257.02	-2,674.24
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-2,218,099	1345	17.11.2023	USD	-2,039,777.54	-24,568.54
CALL USD/MXN SPOT C.R.	7,191,342	17.75	05.10.2023	USD	5,246,554.76	39,350.52
CALL USD/MXN SPOT C.R.	3,612,945	17.35	18.10.2023	USD	4,915,219.62	77,676.76
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-7,225,889	17.85	18.10.2023	USD	-5,973,894.10	-57,462.33
CALL USD/MXN SPOT C.R.	5,928,111	18.2	27.10.2023	USD	2,959,060.68	39,902.36
CALL USD/PHP SPOT C.R.	3,210,000	63.304	12.04.2024	USD	335,495.60	4,649.53
CALL USD/PHP SPOT C.R.	-1,605,000	63.304	12.04.2024	USD	-167,747.80	-2,324.77
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-7,107,575	4.36	09.11.2023	USD	-7,301,362.90	-112,033.60
CALL USD/PLN SPOT C.R.	7,107,575	4.22	09.11.2023	USD	10,957,629.22	283,885.75
CALL USD/PLN SPOT C.R.	5,770,772	4.42	10.11.2023	USD	4,766,527.64	74,517.95
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-4,328,079	4.52	10.11.2023	USD	-1,896,110.80	-26,510.14
CALL USD/THB SPOT C.R.	6,420,000	40.866	17.04.2024	USD	706,120.98	12,155.63
CALL USD/THB SPOT C.R.	-2,091,878	35.45	22.11.2023	USD	-3,077,355.92	-65,550.64
CALL USD/THB SPOT C.R.	-2,095,119	35.51	23.11.2023	USD	-3,195,418.46	-58,551.45
CALL USD/THB SPOT C.R.	-3,180,024	35	28.11.2023	USD	-5,418,113.02	-124,816.59

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL USD/THB SPOT C.R.	-3,210,000	40.866	17.04.2024	USD	-353,060.50	-6,077.82
CALL USD/TRY SPOT C.R.	87,961	23.65	18.10.2023	USD	1,299.06	83,020.41
CALL USD/TRY SPOT C.R.	526,504	24.5	24.10.2023	USD	300,121.74	45,961.30
CALL USD/TRY SPOT C.R.	526,504	24.5	24.10.2023	USD	15,680.98	52,470.95
CALL USD/TRY SPOT C.R.	525,911	24	15.11.2023	USD	484,009.40	44,570.23
CALL USD/TRY SPOT C.R.	525,911	24	15.11.2023	USD	642,873.04	32,899.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,377,568	30	15.11.2023	USD	-764,593.92	-18,127.61
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,377,568	25	15.11.2023	USD	2,197,509.82	173,268.61
CALL USD/TRY SPOT C.R.	465,646	27.75	06.11.2023	USD	255,988.48	10,020.00
CALL USD/TRY SPOT C.R.	465,646	28	06.11.2023	USD	236,600.90	8,049.51
CALL USD/TRY SPOT C.R.	700,702	28.5	05.01.2024	USD	488,348.76	34,043.38
CALL USD/TRY SPOT C.R.	700,702	30	05.04.2024	USD	165,440.76	34,773.07
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,196,573	27.1	04.10.2023	USD	1,864,107.36	23,097.71
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-2,393,147	28.2	04.10.2023	USD	-717,332.38	-3,919.47
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,204,070	27.3	11.10.2023	USD	1,734,166.30	24,838.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-2,408,139	28.4	11.10.2023	USD	-1,089,920.56	-9,369.92
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-525,911	24	15.11.2023	USD	-642,873.04	-32,899.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	590,864	27.75	24.11.2023	USD	214,709.12	15,516.96
CALL USD/TWD SPOT C.R.	3,205,000	33.663	11.04.2024	USD	950,789.36	14,746.09
CALL USD/TWD SPOT C.R.	6,045,937	30.75	06.11.2023	USD	10,712,578.44	254,704.28
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-9,068,906	31.4	06.11.2023	USD	-16,340,686.74	-123,030.76
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,339,409	31.85	06.11.2023	USD	2,268,340.50	32,330.91
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,602,500	33.663	11.04.2024	USD	-475,394.68	-7,373.05
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-6,045,937	30.75	06.11.2023	USD	-10,712,578.44	-254,704.28
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,068,906	31.4	06.11.2023	USD	16,340,686.74	123,030.76
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	7,222,736	19.4	10.11.2023	USD	5,299,271.42	100,378.43
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-3,611,369	19.3	31.10.2023	USD	-2,935,592.04	-44,479.69
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-2,292,709	0.635	12.12.2023	AUD	979,785.42	-15,530.50
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	-6,018,947	5.03	16.11.2023	EUR	-297,035.03	-7,583.87
PUT EUR/BRL SPOT C.R.	4,815,158	5.135	16.11.2023	EUR	809,187.30	20,512.57
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,968,790	18.2	10.10.2023	EUR	-214,125.60	-2,047.54
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-3,607,668	4.575	02.10.2023	EUR	-27,057.51	-108.23
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,685,614	4.63	13.10.2023	EUR	-748,631.75	-9,237.16
PUT EUR/USD SPOT C.R.	16,328,000	1.0608	09.05.2024	EUR	7,415,687.76	319,538.96
PUT EUR/USD SPOT C.R.	6,797,961	1.082	22.11.2023	EUR	5,467,124.18	171,648.52
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-10,196,941	1.065	22.11.2023	EUR	-5,959,296.26	-127,461.76
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-8,328,000	1.0608	09.05.2024	EUR	-3,782,327.76	-162,978.96
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,786,306	1.0485	27.10.2023	EUR	1,293,174.95	18,060.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,786,306	1.0485	11.10.2023	EUR	1,078,567.13	9,276.45
PUT GBP/USD SPOT C.R.	24,409,000	1.1949	09.05.2024	GBP	-20,806,909.36	486,772.22
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-4,409,000	1.1949	09.05.2024	GBP	3,758,354.02	-87,925.71
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-10,000,000	1.1949	09.05.2024	GBP	8,524,277.66	-199,423.25
PUT USA 5Y Treasury Bond	-111	104	24.11.2023	USD	3,046,465.72	-37,765.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	381,338	4.71	30.11.2023	USD	-1,856,920.76	26,895.46
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-190,669	4.61	30.11.2023	USD	487,753.80	-6,007.25
PUT USD/BRL SPOT C.R.	385,302	4.8	09.11.2023	USD	-2,940,799.36	37,953.86
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-192,651	4.71	09.11.2023	USD	770,523.76	-8,188.99
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-9,628,269	4.76	16.10.2023	USD	288,948.34	-2,005.32
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,814,135	4.84	16.10.2023	USD	-655,375.00	4,375.24
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-1,867,971	775	05.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-1,736,532	7.25	13.10.2023	USD	888,996.54	-2,909.84

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-2,205,993	7.23	06.10.2023	USD	505,939.48	-1,002.44
PUT USD/INR SPOT C.R.	8,463,091	81.5	23.10.2023	USD	-339,869.66	640.96
PUT USD/INR SPOT C.R.	-4,379,006	82	23.10.2023	USD	249,399.80	-663.30
PUT USD/INR SPOT C.R.	4,379,006	82.75	23.10.2023	USD	-2,146,761.78	5,762.40
PUT USD/JPY SPOT C.R.	36,600,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	18,299,000	117.84	27.11.2023	USD	-346.48	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,073,000	133.12	29.05.2024	USD	-733,507.98	17,662.59
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-11,000,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-5,299,000	117.84	27.11.2023	USD	100.34	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-5,000,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-6,500,000	117.84	27.11.2023	USD	123.08	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-10,300,000	119.02	23.10.2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-3,210,000	1137.74	15.04.2024	USD	61,142.86	-729.34
PUT USD/KRW SPOT C.R.	1,605,000	1137.74	15.04.2024	USD	-30,571.42	364.67
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-3,595,671	17.2	05.10.2023	USD	87,619.58	-374.44
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-2,964,055	17.45	27.10.2023	USD	1,263,799.20	-15,461.46
PUT USD/PHP SPOT C.R.	-3,210,000	51.028	12.04.2024	USD	89,283.16	-820.51
PUT USD/PHP SPOT C.R.	1,605,000	51.028	12.04.2024	USD	-44,641.58	410.25
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-2,369,192	3.93	09.11.2023	USD	2,915.80	-44.85
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-1,923,591	4.28	10.11.2023	USD	603,063.90	-6,901.83
PUT USD/THB SPOT C.R.	-6,420,000	28.787	17.04.2024	USD	13,735.88	-121.56
PUT USD/THB SPOT C.R.	-5,229,694	32.7	22.11.2023	USD	4,455.86	-49.51
PUT USD/THB SPOT C.R.	4,183,756	33.75	22.11.2023	USD	-107,415.94	673.33
PUT USD/THB SPOT C.R.	4,190,238	33.96	23.11.2023	USD	-170,735.44	1,150.40
PUT USD/THB SPOT C.R.	-5,237,797	32.57	23.11.2023	USD	4,958.62	-49.59
PUT USD/THB SPOT C.R.	4,236,439	34	12.10.2023	USD	-721.92	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	-6,360,048	32.5	28.11.2023	USD	3,371.80	-60.21
PUT USD/THB SPOT C.R.	6,360,048	33.5	28.11.2023	USD	-133,185.90	842.95
PUT USD/THB SPOT C.R.	-8,725,684	34.5	12.10.2023	USD	1,486.92	0.00
PUT USD/THB SPOT C.R.	4,362,842	34.9	12.10.2023	USD	-26,351.36	82.61
PUT USD/THB SPOT C.R.	3,210,000	28.787	17.04.2024	USD	-6,867.94	60.78
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-3,205,000	26.486	11.04.2024	USD	5,340.14	-30.34
PUT USD/TWD SPOT C.R.	1,602,500	26.486	11.04.2024	USD	-2,670.08	15.18
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-9,572,591	18.1	04.10.2023	USD	19,937.24	-90.63
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	4,786,295	18.5	04.10.2023	USD	-417,231.88	1,540.60
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-3,611,369	18.75	31.10.2023	USD	1,904,045.84	-25,333.93

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2023 war EUR 1,376,987.91 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet - Global Dynamic Allocation

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT S&P 500 Index	2	4450	29.12.2023	USD	-525,793.97	35,320.00

Der Kurswert dieses Vertrags per 30. September 2023 war USD 35,320.00 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### 13. Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte auf die unten aufgeführten identischen Währungspaare werden zusammengefasst. Es wird nur das am weitesten entfernte Fälligkeitsdatum angegeben.

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene Devisentermingeschäfte:

#### Pictet - EUR Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	16,062,000.00	USD	3,305,304.66	17.10.2023
CHF	16,102,925.78	EUR	16,659,520.36	31.10.2023
CLP	454,000,000.00	USD	562,728.69	17.10.2023
CNH	10,190,000.00	USD	1,413,039.69	17.10.2023
COP	2,538,725,400.00	USD	630,512.90	17.10.2023
EUR	1,367,022.37	CHF	1,306,907.36	20.12.2023
EUR	775,439.29	CZK	19,123,092.00	20.12.2023
EUR	1,365,518.12	GBP	1,180,784.00	20.12.2023
EUR	57,660.95	NOK	659,682.00	20.12.2023
EUR	843,732.50	PLN	3,937,526.00	20.12.2023
EUR	32,428,174.13	USD	34,740,244.51	20.12.2023
GBP	580,000.00	USD	704,908.51	20.12.2023
JPY	273,551,292.00	EUR	1,754,427.61	20.12.2023
KRW	433,510,000.00	USD	336,809.32	17.10.2023
MXN	28,195,316.00	USD	1,622,125.46	20.12.2023
PHP	13,080,000.00	USD	230,942.49	17.10.2023
USD	147,058.93	AUD	227,652.00	20.12.2023
USD	4,399,483.09	BRL	21,611,798.00	17.10.2023
USD	504,651.44	CLP	451,000,000.00	17.10.2023
USD	2,181,620.72	CNH	15,687,415.00	17.10.2023
USD	958,767.59	COP	4,040,000,000.00	17.10.2023
USD	2,701,304.01	EUR	2,517,170.20	20.12.2023
USD	672,435.50	IDR	10,119,260,000.00	17.10.2023
USD	347,576.03	ILS	1,321,775.00	20.12.2023
USD	1,496,555.47	KRW	1,933,353,470.00	17.10.2023
USD	322,464.04	PEN	1,190,000.00	17.10.2023
USD	912,027.54	PHP	50,651,000.00	17.10.2023
USD	392,128.15	THB	13,928,980.00	20.12.2023
USD	788,785.55	TWD	25,229,066.00	17.10.2023
USD	284,408.90	ZAR	5,409,375.00	20.12.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 242,610.33 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - USD Government Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	7,888,692.31	USD	8,624,820.76	31.10.2023
EUR	760,208,810.41	USD	803,198,618.64	31.10.2023
JPY	6,285,735.00	USD	42,344.01	31.10.2023
USD	8,362,104.66	EUR	7,897,000.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 2,715,416.15 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	246,122,600.93	EUR	254,635,547.85	31.10.2023
JPY	907,823,601.00	EUR	5,797,529.83	31.10.2023
USD	3,843,649.49	EUR	3,638,097.01	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 49,380.59 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Emerging Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	731,877.24	USD	466,414.39	31.10.2023
BRL	27,412,558.55	EUR	5,240,453.09	20.11.2023
BRL	99,582,117.56	USD	20,073,130.66	04.12.2023
CHF	388,002,997.67	USD	424,209,257.82	31.10.2023
CLP	12,272,576,410.00	USD	13,981,299.63	10.10.2023
CNH	1,063,409,376.38	USD	147,149,740.61	13.08.2024
CZK	149,800,000.00	EUR	6,200,506.41	05.10.2023
EUR	11,528,784.84	BRL	60,779,265.27	20.11.2023
EUR	6,128,519.39	CZK	149,800,000.00	05.10.2023
EUR	33,835,710.87	PLN	157,159,101.50	23.10.2023
EUR	740,572,440.22	USD	783,147,739.82	17.01.2024
GBP	4,171,618.90	USD	5,069,059.28	31.10.2023
HKD	165,960,503.65	USD	21,279,800.40	14.02.2024
IDR	25,619,927,768.00	USD	1,664,154.95	19.12.2023
INR	2,273,321,735.53	USD	27,593,715.69	26.10.2023
JPY	9,551,758,392.00	USD	64,345,653.71	31.10.2023
KRW	18,345,667,950.00	USD	13,898,862.83	21.11.2023
MXN	666,852,160.62	USD	38,307,137.49	31.10.2023
PEN	86,993,755.00	USD	23,382,561.02	18.10.2023
PLN	42,831,751.62	EUR	9,175,025.93	17.10.2023
PLN	31,885,702.10	USD	7,313,095.21	14.11.2023
SGD	334,277.37	USD	244,062.21	31.10.2023
THB	1,553,107,291.59	USD	45,410,202.01	30.11.2023
TRY	1,283,031,129.61	USD	45,466,954.59	08.04.2024
TWD	909,366,570.00	USD	28,616,947.21	08.11.2023
USD	5,195,703.40	AUD	8,104,940.00	14.12.2023
USD	28,681,752.35	BRL	142,960,631.60	04.12.2023
USD	5,085,180.37	CHF	4,641,000.00	31.10.2023
USD	25,393,434.71	CLP	22,342,417,509.00	27.11.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	99,776,814.44	CNH	708,799,711.67	13.08.2024
USD	20,687,623.21	COP	85,000,000,000.00	12.12.2023
USD	54,640,136.18	EUR	50,990,635.00	17.01.2024
USD	21,279,800.40	HKD	166,000,786.31	14.02.2024
USD	13,418,570.68	HUF	4,944,000,000.00	11.10.2023
USD	6,369,772.95	IDR	98,141,766,108.00	19.12.2023
USD	44,954,064.75	INR	3,720,214,150.68	26.10.2023
USD	554,415.71	JPY	82,436,000.00	31.10.2023
USD	32,102,544.15	KRW	42,392,344,651.00	21.11.2023
USD	70,023,657.79	MXN	1,214,071,368.33	27.11.2023
USD	26,148,798.63	PEN	95,315,286.00	18.10.2023
USD	13,372,134.38	PHP	762,860,000.00	28.12.2023
USD	16,053,484.80	PLN	70,056,940.79	20.12.2023
USD	77,590,371.00	THB	2,690,432,720.86	30.11.2023
USD	69,559,943.75	TRY	1,984,567,082.90	08.04.2024
USD	28,616,417.91	TWD	911,911,268.00	08.11.2023
USD	12,300,411.43	ZAR	234,860,900.00	30.10.2023
USD	1,705,804.62	EGP	64,770,000.00	10.01.2024
EGP	64,770,000.00	USD	1,985,610.04	10.01.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 7,510,995.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	8,000,000.00	USD	1,613,548.94	17.10.2023
CLP	316,000,000.00	USD	391,679.00	17.10.2023
CNH	8,212,000.00	USD	1,134,138.93	17.10.2023
COP	1,250,000,000.00	USD	318,032.69	17.10.2023
EUR	1,057,266.78	CHF	1,010,990.94	20.12.2023
EUR	624,347.48	CZK	15,397,020.00	20.12.2023
EUR	272,165.61	DKK	2,028,006.00	20.12.2023
EUR	373,544.93	GBP	323,457.11	03.10.2023
EUR	2,323,795.50	JPY	366,660,421.00	03.10.2023
EUR	1,326,089.81	NOK	15,171,404.00	20.12.2023
EUR	734,739.48	PLN	3,428,878.00	20.12.2023
EUR	195,288.93	SEK	2,326,986.00	20.12.2023
EUR	7,683,025.37	USD	8,137,967.18	20.12.2023
GBP	466,000.00	USD	566,357.53	20.12.2023
JPY	92,087,869.00	EUR	590,671.44	20.12.2023
MXN	15,614,624.00	USD	898,336.42	20.12.2023
USD	478,334.89	AUD	741,643.99	20.12.2023
USD	2,502,355.09	BRL	12,281,704.00	17.10.2023
USD	1,106,791.15	CAD	1,494,481.00	20.12.2023
USD	351,291.39	CLP	313,000,000.00	17.10.2023
USD	2,477,830.83	CNH	17,938,000.00	17.10.2023
USD	1,066,997.91	CNY	7,700,000.00	17.10.2023
USD	576,746.07	COP	2,430,000,000.00	17.10.2023
USD	22,942,641.50	EUR	21,410,705.41	20.12.2023
USD	412,159.35	IDR	6,202,450,000.00	17.10.2023
USD	387,848.34	ILS	1,474,924.00	20.12.2023



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,001,376.89	KRW	1,293,647,660.00	17.10.2023
USD	249,299.93	PEN	920,000.00	17.10.2023
USD	653,441.78	PHP	36,290,000.00	17.10.2023
USD	795,165.65	SGD	1,077,419.00	20.12.2023
USD	260,967.08	THB	9,269,942.00	20.12.2023
USD	584,608.93	TWD	18,698,539.00	17.10.2023
USD	1,826,968.13	ZAR	34,979,207.00	20.12.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 270,059.84 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	40,663,914.06	EUR	42,069,454.54	31.10.2023
EUR	6,055,193.08	GBP	5,200,000.00	13.10.2023
EUR	23,497,752.33	USD	25,200,000.00	13.10.2023
USD	5,877,567.59	EUR	5,553,831.71	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 236,101.31 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	4,583,007.95	EUR	4,741,418.75	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 EUR 68.67 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	4,603,801.22	USD	4,867,452.03	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 USD 12,093.58 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - CHF Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	18,125,403.40	EUR	19,000,000.00	18.10.2023
CHF	2,500,635.20	USD	2,800,000.00	18.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 CHF 311,945.67 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR Government Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	9,015,702.61	EUR	9,327,328.66	31.10.2023
GBP	9,852.79	EUR	11,327.58	31.10.2023
USD	749,852.30	EUR	709,751.35	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 2,526.04 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	68,398,694.65	EUR	13,075,764.15	20.11.2023
BRL	650,397,586.43	USD	131,198,689.39	04.12.2023
CHF	13,373,647.65	USD	14,621,601.32	31.10.2023
CLP	30,875,479,869.00	USD	35,174,304.18	10.10.2023
CNH	2,580,183,875.75	USD	356,842,094.85	13.08.2024
CNY	1,013,148,511.00	USD	140,355,774.82	27.10.2023
COP	114,381,683,182.00	USD	28,665,413.85	27.11.2023
CZK	394,000,000.00	EUR	16,308,408.06	05.10.2023
CZK	193,205,773.00	USD	8,419,367.36	14.11.2023
EUR	28,766,152.29	BRL	151,653,936.19	20.11.2023
EUR	16,119,069.69	CZK	394,000,000.00	05.10.2023
EUR	82,523,490.86	PLN	383,280,113.28	23.10.2023
EUR	291,667,762.28	USD	309,875,374.38	17.01.2024
GBP	1,073,403.89	USD	1,304,325.27	31.10.2023
HKD	363,769,082.99	USD	46,643,227.20	14.02.2024
HUF	1,232,863,869.00	USD	3,311,460.96	30.10.2023
IDR	63,664,973,561.00	USD	4,135,389.53	19.12.2023
INR	5,675,393,913.06	USD	68,889,495.54	26.10.2023
KRW	38,367,810,349.00	USD	29,195,827.15	21.11.2023
MXN	1,696,918,505.75	USD	97,489,970.19	31.10.2023
MYR	246,641,317.00	USD	52,881,929.03	13.10.2023
NGN	10,011,430,000.00	USD	15,478,868.80	03.06.2024
PEN	233,393,881.00	USD	62,765,251.52	18.10.2023
PHP	3,274,000,000.00	USD	57,510,232.04	03.10.2023
PLN	106,702,200.42	EUR	22,857,025.88	17.10.2023
PLN	159,181,570.14	USD	36,528,230.67	14.11.2023
RON	3,566,475.60	USD	758,128.73	28.11.2023
SGD	345,255.47	USD	252,077.53	31.10.2023
THB	6,810,916,137.20	USD	193,385,732.17	30.11.2023
TRY	2,982,211,477.00	USD	105,518,886.72	08.04.2024
TWD	2,183,873,728.00	USD	68,725,402.17	08.11.2023
USD	12,836,931.26	AUD	20,024,730.00	14.12.2023
USD	185,055,776.85	BRL	922,374,069.46	04.12.2023
USD	80,132,469.54	CLP	70,703,891,201.00	27.11.2023
USD	371,286,854.09	CNH	2,664,050,155.33	13.08.2024
USD	11,069,238.29	CNY	79,500,000.00	13.10.2023
USD	51,182,949.44	COP	210,310,000,000.00	12.12.2023
USD	5,951,735.96	CZK	135,595,251.83	08.11.2023
USD	63,214,487.08	EUR	58,176,327.00	17.01.2024
USD	46,643,227.20	HKD	363,857,378.62	14.02.2024

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	18,659,865.03	HUF	6,850,000,000.00	03.11.2023
USD	28,601,084.96	IDR	440,737,929,512.00	19.12.2023
USD	112,146,152.15	INR	9,280,616,171.58	26.10.2023
USD	69,066,843.47	KRW	90,995,576,757.00	21.11.2023
USD	127,595,937.53	MXN	2,217,619,356.22	27.11.2023
USD	17,302,404.19	NGN	9,915,510,000.00	01.12.2023
USD	60,578,378.08	PEN	219,860,475.00	31.10.2023
USD	91,773,752.54	PHP	5,098,833,000.00	28.12.2023
USD	17,995,254.71	PLN	78,657,294.33	14.11.2023
USD	189,113,082.49	THB	6,557,306,047.34	30.11.2023
USD	146,652,980.15	TRY	4,191,851,815.30	08.04.2024
USD	68,724,131.13	TWD	2,190,015,040.00	08.11.2023
USD	26,870,504.75	ZAR	513,647,511.00	30.10.2023
USD	7,440,588.25	EGP	240,110,000.00	30.10.2023
ZAR	75,955,440.00	USD	4,019,066.82	26.10.2023
EGP	320,290,000.00	USD	9,448,399.09	10.01.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 15,733,424.50 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Asian Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CNH	485,222,832.09	USD	67,166,221.32	13.08.2024
CNY	113,100,000.00	USD	15,670,102.87	27.10.2023
EUR	9,097,843.37	USD	9,761,972.15	17.01.2024
HKD	78,605,114.44	USD	10,078,911.00	14.02.2024
IDR	10,534,204,928.00	USD	684,254.44	19.12.2023
INR	990,952,580.93	USD	12,027,715.63	26.10.2023
KRW	31,380,451,109.00	USD	23,568,515.89	21.11.2023
MYR	21,385,832.00	USD	4,585,298.46	13.10.2023
PHP	667,200,000.00	USD	11,719,861.58	03.10.2023
SGD	3,159,626.66	USD	2,312,923.61	04.12.2023
THB	808,889,183.14	USD	23,491,742.58	30.11.2023
TWD	434,122,046.00	USD	13,660,826.08	08.11.2023
USD	1,076,204.49	AUD	1,678,805.00	14.12.2023
USD	50,510,111.63	CNH	359,454,754.26	13.08.2024
USD	1,515,100.60	CNY	10,900,000.00	13.10.2023
USD	5,367,904.60	EUR	4,935,421.00	17.01.2024
USD	10,078,911.00	HKD	78,624,193.82	14.02.2024
USD	1,250,230.58	IDR	19,255,431,909.00	19.12.2023
USD	27,618,827.40	INR	2,289,010,180.04	26.10.2023
USD	20,760,330.44	KRW	27,638,233,654.00	21.11.2023
USD	294,557.10	MYR	1,380,000.00	13.10.2023
USD	17,754,949.75	PHP	986,200,000.00	28.12.2023
USD	1,799,710.51	SGD	2,445,704.00	15.11.2023
USD	35,957,672.76	THB	1,246,842,138.18	30.11.2023
USD	13,660,573.44	TWD	435,315,754.00	08.11.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,383,807.57 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

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

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	1,016,278.68	EUR	194,281.78	20.11.2023
BRL	8,243,514.74	USD	1,666,353.39	04.12.2023
CLP	866,467,507.00	USD	980,915.02	27.11.2023
CNH	42,221,634.83	USD	5,835,959.84	13.08.2024
CNY	13,462,586.00	USD	1,866,013.69	27.10.2023
COP	2,453,816,003.00	USD	614,955.55	27.11.2023
CZK	5,400,000.00	EUR	223,516.25	05.10.2023
EUR	427,412.07	BRL	2,253,298.30	20.11.2023
EUR	220,921.26	CZK	5,400,000.00	05.10.2023
EUR	1,243,696.31	PLN	5,776,279.72	23.10.2023
EUR	2,199,478.33	USD	2,349,259.92	17.01.2024
GBP	18,241.34	USD	22,165.60	31.10.2023
HKD	5,258,234.92	USD	674,221.80	14.02.2024
HUF	153,831,993.00	USD	413,191.31	30.10.2023
IDR	25,825,664,878.00	USD	1,679,668.90	19.12.2023
INR	83,716,995.60	USD	1,016,114.90	26.10.2023
KRW	535,384,086.00	USD	407,851.26	21.11.2023
MXN	35,472,944.13	USD	2,045,448.48	21.11.2023
MYR	230,000.00	USD	49,313.89	13.10.2023
NGN	142,980,000.00	USD	220,627.02	03.06.2024
PEN	4,088,011.00	USD	1,097,572.65	18.10.2023
PHP	55,500,000.00	USD	974,898.56	03.10.2023
PLN	1,571,197.10	EUR	336,563.56	17.10.2023
PLN	1,177,156.79	USD	269,984.95	14.11.2023
THB	82,071,936.95	USD	2,351,019.75	30.11.2023
TRY	46,055,880.09	USD	1,629,078.13	08.04.2024
TWD	32,215,921.00	USD	1,013,835.43	08.11.2023
USD	191,290.48	AUD	298,400.00	14.12.2023
USD	2,170,765.06	BRL	10,806,917.25	04.12.2023
USD	1,701,289.61	CLP	1,506,107,322.00	27.11.2023
USD	3,562,071.09	CNH	25,360,201.64	13.08.2024
USD	263,974.37	CNY	1,900,000.00	13.10.2023
USD	761,799.76	COP	3,130,000,000.00	12.12.2023
USD	642,190.39	CZK	14,737,667.00	14.11.2023
USD	924,338.29	EUR	850,400.00	17.01.2024
USD	674,221.80	HKD	5,259,511.22	14.02.2024
USD	476,665.22	HUF	174,000,000.00	03.11.2023
USD	61,507.78	IDR	946,736,523.00	19.12.2023
USD	1,658,644.67	INR	137,268,004.04	26.10.2023
USD	971,466.50	KRW	1,279,207,762.00	21.11.2023
USD	4,042,597.00	MXN	69,919,143.42	21.11.2023
USD	98,159.32	MYR	460,000.00	13.10.2023
USD	246,933.50	NGN	141,630,000.00	01.12.2023
USD	1,140,153.82	PEN	4,177,111.00	18.10.2023
USD	1,508,791.18	PHP	83,790,000.00	28.12.2023
USD	509,006.28	PLN	2,222,340.76	20.12.2023
USD	786,644.13	RON	3,700,620.99	28.11.2023
USD	2,781,439.57	THB	96,447,445.43	30.11.2023
USD	2,145,500.27	TRY	61,326,045.85	08.04.2024
USD	1,013,815.75	TWD	32,307,069.00	08.11.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	255,714.12	ZAR	4,909,782.00	30.10.2023
USD	141,954.52	EGP	4,500,000.00	30.10.2023
EGP	39,940,000.00	USD	1,144,548.31	05.02.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 252,760.31 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CAD	1,117,795.31	USD	832,314.29	31.10.2023
CHF	121,290,068.45	USD	132,608,176.30	31.10.2023
EUR	124,722,635.19	USD	131,959,506.07	31.10.2023
GBP	5,700,000.00	USD	6,969,344.40	04.10.2023
ILS	58,055.42	USD	15,114.27	30.10.2023
USD	811,581.34	CAD	1,100,000.00	04.10.2023
USD	1,144,405.84	CHF	1,045,000.00	31.10.2023
USD	148,727,918.25	EUR	138,600,144.82	03.11.2023
USD	14,785,694.54	GBP	11,876,670.59	03.11.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 2,727,900.42 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Sustainable Credit

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CAD	3,493,682.09	USD	2,585,548.89	13.10.2023
CHF	160,944,317.74	USD	175,962,737.38	31.10.2023
EUR	392,660,774.15	USD	414,986,472.34	31.10.2023
GBP	30,485,102.94	USD	37,050,156.99	31.10.2023
SGD	13,053.03	USD	9,530.26	31.10.2023
USD	8,259,977.07	AUD	12,900,000.00	13.10.2023
USD	2,570,988.86	CAD	3,500,000.00	13.10.2023
USD	1,418,595.65	CHF	1,293,000.00	31.10.2023
USD	287,255,088.88	EUR	267,852,000.00	31.10.2023
USD	42,594,469.73	GBP	34,108,007.63	13.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 6,359,501.18 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR Short Term High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	32,868,966.35	EUR	34,005,075.94	31.10.2023
EUR	12,452,269.46	CHF	11,860,438.00	13.10.2023
EUR	84,136,684.07	GBP	72,262,631.57	13.10.2023
EUR	63,173,520.64	USD	67,750,000.00	13.10.2023
USD	20,636,360.32	EUR	19,532,238.26	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 215,578.84 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Emerging Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	147,304,101.63	USD	161,049,692.92	31.10.2023
EUR	301,780,896.19	USD	318,846,605.87	31.10.2023
GBP	9,881.41	USD	12,007.20	31.10.2023
SGD	18,320.02	USD	13,375.79	31.10.2023
USD	345,241.35	CHF	315,000.00	31.10.2023
USD	427,692.82	EUR	404,000.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 524,845.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	23,324,183.39	EUR	24,130,379.36	31.10.2023
EUR	68,125,963.47	GBP	58,593,933.95	13.10.2023
EUR	2,844,109.20	USD	3,050,145.00	13.10.2023
GBP	142,903.19	EUR	165,741.47	31.10.2023
USD	7,953,422.07	EUR	7,528,085.25	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 546,248.41 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	14,496,371.52	USD	15,849,091.48	31.10.2023
EUR	413,076,261.10	USD	436,435,723.66	31.10.2023
GBP	7,926,164.44	USD	9,631,320.19	31.10.2023
JPY	768,622.00	USD	5,177.84	31.10.2023
SGD	13,226.79	USD	9,657.13	31.10.2023
USD	1,360,912.20	EUR	1,286,000.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,557,942.64 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Chinese Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	15,720.90	USD	10,173.01	01.12.2023
CHF	229,411.44	USD	262,479.53	01.12.2023
CNH	181,516,690.00	USD	25,177,423.38	30.08.2024
CNY	264,137,845.00	USD	36,868,635.79	12.03.2024
EUR	1,615,000.00	CNY	12,462,144.50	10.10.2023
EUR	21,095,503.60	USD	22,960,760.41	01.12.2023
GBP	1,743,047.59	USD	2,198,243.94	01.12.2023
HKD	325,303.67	USD	41,614.90	01.12.2023
SGD	149,641.12	USD	111,072.60	01.12.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	6,387,379.22	CNH	45,839,293.00	06.06.2024
USD	55,013,481.53	CNY	397,662,026.00	01.12.2023
USD	1,169,100.00	EUR	1,093,746.92	01.12.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 CNY 6,857,774.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Absolute Return Fixed Income

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	115,237,157.00	USD	23,230,857.52	17.10.2023
CHF	1,600,000.00	EUR	1,668,122.73	20.12.2023
CHF	14,091,846.66	USD	15,406,818.63	31.10.2023
CLP	2,669,000,000.00	USD	3,308,200.18	17.10.2023
CNH	87,130,226.62	USD	11,993,346.85	17.10.2023
COP	18,890,000,000.00	USD	4,753,071.05	17.10.2023
CZK	66,100,000.00	EUR	2,692,653.13	20.12.2023
EUR	7,625,035.23	CHF	7,283,133.16	20.12.2023
EUR	5,647,770.27	CZK	139,279,544.00	20.12.2023
EUR	8,625,979.94	PLN	40,255,674.00	20.12.2023
EUR	143,134,517.82	USD	151,406,693.33	20.12.2023
GBP	4,856,543.58	USD	5,908,475.46	20.12.2023
JPY	5,218,302,067.00	USD	35,271,498.38	20.12.2023
KRW	4,295,180,000.00	USD	3,232,351.77	17.10.2023
MXN	142,950,800.44	USD	8,161,674.65	20.12.2023
PHP	124,220,000.00	USD	2,189,361.24	17.10.2023
PLN	13,620,000.00	EUR	2,940,518.53	20.12.2023
SEK	990,360,056.59	USD	89,814,320.32	31.10.2023
TWD	28,680,000.00	USD	897,660.90	17.10.2023
USD	30,024,634.08	BRL	147,458,996.00	17.10.2023
USD	2,970,825.31	CLP	2,647,000,000.00	17.10.2023
USD	21,931,947.95	CNH	158,552,939.00	17.10.2023
USD	5,893,530.82	COP	24,810,000,000.00	17.10.2023
USD	101,578,101.31	EUR	94,818,631.55	20.12.2023
USD	7,462,333.63	GBP	6,030,537.00	20.12.2023
USD	3,280,988.29	IDR	49,374,510,000.00	17.10.2023
USD	1,936,872.66	ILS	7,365,611.00	20.12.2023
USD	86,717,148.68	JPY	12,576,956,884.00	20.12.2023
USD	8,277,104.13	KRW	10,692,933,410.00	17.10.2023
USD	3,357,935.63	MXN	58,800,000.00	20.12.2023
USD	2,224,730.88	PEN	8,210,000.00	17.10.2023
USD	5,389,247.11	PHP	299,301,000.00	17.10.2023
USD	1,966,696.23	THB	69,860,000.00	20.12.2023
USD	5,044,802.58	TWD	161,356,477.00	17.10.2023
USD	15,428,668.51	ZAR	295,397,923.00	20.12.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 4,278,929.12 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	19,170,000.00	USD	3,958,959.35	17.10.2023
CHF	3,851,209.16	USD	4,210,582.36	31.10.2023
CLP	589,000,000.00	USD	730,059.91	17.10.2023
CNY	8,698,000.00	USD	1,203,776.69	17.10.2023
COP	3,020,000,000.00	USD	764,154.03	17.10.2023
EUR	1,950,766.24	CHF	1,865,317.83	20.12.2023
EUR	1,129,438.17	CZK	27,853,051.00	20.12.2023
EUR	72,730.56	NOK	832,089.00	20.12.2023
EUR	1,508,626.60	PLN	7,040,450.00	20.12.2023
EUR	7,040,355.69	USD	7,446,742.50	20.12.2023
GBP	1,078,227.52	USD	1,312,296.46	20.12.2023
IDR	3,896,000,000.00	USD	258,663.15	17.10.2023
JPY	369,691,671.00	USD	2,539,013.62	20.12.2023
KRW	317,610,000.00	USD	240,453.01	17.10.2023
MXN	13,987,074.00	USD	804,700.64	20.12.2023
PHP	9,070,000.00	USD	159,012.69	17.10.2023
SEK	350,164,668.38	USD	31,755,927.03	31.10.2023
USD	252,464.35	AUD	390,823.00	20.12.2023
USD	4,683,956.85	BRL	23,017,389.00	17.10.2023
USD	655,444.65	CLP	584,000,000.00	17.10.2023
USD	4,479,868.40	CNY	32,392,558.00	17.10.2023
USD	1,227,920.99	COP	5,170,000,000.00	17.10.2023
USD	21,059,262.04	EUR	19,648,204.00	20.12.2023
USD	1,132,469.77	GBP	915,183.00	20.12.2023
USD	932,281.33	IDR	14,029,594,100.00	17.10.2023
USD	576,088.06	ILS	2,190,769.00	20.12.2023
USD	1,733,483.04	KRW	2,239,432,830.00	17.10.2023
USD	476,921.60	PEN	1,760,000.00	17.10.2023
USD	1,099,921.31	PHP	61,086,000.00	17.10.2023
USD	541,643.17	THB	19,239,978.00	20.12.2023
USD	1,061,060.45	TWD	33,937,696.00	17.10.2023
USD	131,266.09	ZAR	2,496,643.00	20.12.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 634,930.61 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	7,566,640.81	CAD	10,188,881.00	08.03.2024
USD	24,461,580.70	EUR	22,352,812.50	29.08.2024
USD	8,828,641.90	JPY	1,206,281,505.00	26.04.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,244,117.58 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	10,479,959.36	JPY	1,615,594,082.00	26.04.2024
EUR	3,354,492.63	SEK	40,000,000.00	22.01.2024
EUR	14,653,803.54	USD	16,141,062.50	20.09.2024
USD	6,000,000.00	EUR	5,544,309.33	02.11.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 514,586.37 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	1,183,884.26	EUR	226,322.91	20.11.2023
BRL	11,630,587.28	USD	2,352,928.85	04.12.2023
CHF	512,698.67	USD	560,540.83	31.10.2023
CLP	492,854,553.00	USD	561,475.18	10.10.2023
CNH	46,187,602.18	USD	6,392,949.04	13.08.2024
CNY	15,350,000.00	USD	2,126,379.36	23.10.2023
COP	1,171,388,234.00	USD	293,563.86	27.11.2023
CZK	6,600,000.00	EUR	273,186.53	05.10.2023
CZK	960,335.00	USD	41,848.71	14.11.2023
EUR	497,900.24	BRL	2,624,908.96	20.11.2023
EUR	270,014.87	CZK	6,600,000.00	05.10.2023
EUR	1,426,724.08	PLN	6,626,235.51	23.10.2023
EUR	6,963,103.16	USD	7,385,063.99	17.01.2024
GBP	12,727.93	USD	15,466.09	31.10.2023
HKD	8,089,218.55	USD	1,037,216.40	14.02.2024
HUF	162,598,298.00	USD	436,737.53	30.10.2023
IDR	1,103,709,379.00	USD	71,691.98	19.12.2023
INR	97,583,405.02	USD	1,184,458.88	26.10.2023
KRW	816,671,328.00	USD	618,250.36	21.11.2023
MXN	29,536,158.81	USD	1,696,609.57	21.11.2023
PEN	3,388,383.00	USD	911,069.99	18.10.2023
PHP	56,000,000.00	USD	983,681.43	03.10.2023
PLN	1,849,283.53	EUR	396,139.00	17.10.2023
PLN	6,284,643.34	USD	1,442,586.43	14.11.2023
RON	1,499,364.93	USD	318,721.27	28.11.2023
THB	74,612,638.42	USD	2,159,821.25	30.11.2023
TRY	49,544,006.07	USD	1,757,704.31	08.04.2024
TWD	38,654,510.00	USD	1,216,424.87	08.11.2023
USD	222,021.97	AUD	346,339.00	14.12.2023
USD	2,456,422.88	BRL	12,241,663.35	04.12.2023
USD	1,173,993.75	CLP	1,034,830,575.00	27.11.2023
USD	6,473,383.42	CNH	46,332,033.00	13.08.2024
USD	890,730.86	COP	3,660,000,000.00	12.12.2023
USD	1,581,062.25	EUR	1,467,886.00	17.01.2024
USD	1,037,216.40	HKD	8,091,182.00	14.02.2024
USD	600,895.53	HUF	219,000,000.00	03.11.2023
USD	1,059,525.30	IDR	16,328,792,797.00	19.12.2023
USD	1,930,643.62	INR	159,773,791.14	26.10.2023
USD	1,422,815.22	KRW	1,879,649,793.00	21.11.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	2,901,777.34	MXN	50,343,688.18	27.11.2023
USD	184,557.59	MYR	858,322.00	13.10.2023
USD	1,265,009.05	PEN	4,613,118.00	31.10.2023
USD	1,614,299.86	PHP	89,670,000.00	28.12.2023
USD	312,990.45	PLN	1,368,081.88	14.11.2023
USD	3,156,762.88	THB	109,460,985.30	30.11.2023
USD	2,632,146.87	TRY	75,171,216.45	08.04.2024
USD	1,216,403.38	TWD	38,762,789.00	08.11.2023
USD	291,496.37	ZAR	5,600,000.00	30.10.2023
USD	121,783.81	EGP	3,930,000.00	30.10.2023
ZAR	2,362,804.00	USD	124,535.31	16.10.2023
EGP	5,780,000.00	USD	172,928.83	10.01.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 274,182.08 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Strategic Credit

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	16,383,367.94	USD	17,912,171.80	31.10.2023
EUR	11,533.00	GBP	9,983.44	13.10.2023
EUR	106,183,911.19	USD	112,229,321.20	31.10.2023
GBP	36,728,935.47	USD	44,630,431.36	31.10.2023
JPY	1,519,931,703.00	USD	10,239,057.04	31.10.2023
USD	160,405,302.85	EUR	149,581,831.63	31.10.2023
USD	3,767,939.27	GBP	3,023,966.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 2,620,780.29 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Climate Government Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	3,070,000.00	USD	618,195.54	17.10.2023
CHF	10,767,885.84	USD	11,772,684.46	31.10.2023
CLP	223,000,000.00	USD	276,406.38	17.10.2023
CNY	4,596,000.00	USD	634,110.42	17.10.2023
COP	1,290,000,000.00	USD	328,209.73	17.10.2023
EUR	265,765.44	CHF	254,203.85	20.12.2023
EUR	1,080,863.82	CZK	26,655,160.00	20.12.2023
EUR	1,058,328.20	PLN	4,939,000.00	20.12.2023
EUR	5,890,916.05	SEK	70,280,617.67	20.12.2023
EUR	11,459,597.36	USD	12,111,646.35	20.12.2023
GBP	938,075.30	USD	1,149,807.71	20.12.2023
JPY	275,276,632.00	USD	1,859,582.17	20.12.2023
MXN	2,433,718.00	USD	140,016.02	20.12.2023
PEN	1,040,000.00	USD	284,458.76	17.10.2023
USD	386,082.06	BRL	1,897,000.00	17.10.2023
USD	2,247,481.85	CHF	1,966,610.00	29.04.2024
USD	248,036.42	CLP	221,000,000.00	17.10.2023
USD	1,017,840.23	CNY	7,319,000.00	17.10.2023
USD	596,243.27	COP	2,510,000,000.00	17.10.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Climate Government Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	4,378,584.68	DKK	30,482,858.00	20.12.2023
USD	43,230,337.80	EUR	40,351,773.19	20.12.2023
USD	4,051,276.75	GBP	3,273,959.00	20.12.2023
USD	1,596.82	IDR	24,030,000.00	17.10.2023
USD	1,945,210.05	JPY	283,223,556.00	20.12.2023
USD	937,973.20	KRW	1,211,738,400.00	17.10.2023
USD	2,199,161.35	NZD	3,717,317.66	20.12.2023
USD	620,706.67	PHP	34,472,000.00	17.10.2023
USD	271,103.42	THB	9,630,000.00	20.12.2023
USD	602,175.62	TWD	19,260,404.00	17.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 272,272.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Family

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	13,358,357.47	USD	14,604,884.35	31.10.2023
EUR	4,297,056.98	USD	4,540,055.55	31.10.2023
GBP	507,099.31	USD	616,191.58	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 73,886.99 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Markets

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	10,122,161.89	USD	10,694,570.14	31.10.2023
GBP	52,715.14	USD	64,055.75	31.10.2023
HKD	563,246.27	USD	72,051.90	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 28,625.23 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - USA Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	233,645,869.64	USD	254,847,437.15	27.10.2023
USD	9,800,000.00	EUR	9,137,448.55	27.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 7,085,703.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	49,637.85	EUR	51,353.57	31.10.2023
GBP	39,138.97	EUR	44,997.41	31.10.2023
USD	101,635.29	EUR	96,199.99	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 33.47 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Japan Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	11,263,818.16	JPY	1,774,904,530.00	27.10.2023
JPY	63,000,000.00	EUR	401,710.09	27.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 JPY 489,453.43 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Digital

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	7,602,868.03	USD	8,312,324.97	31.10.2023
CNH	5,731,767.90	USD	784,265.87	31.10.2023
EUR	274,771,071.67	USD	290,309,375.77	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 805,809.27 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Biotech

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	253,878.44	USD	161,792.92	31.10.2023
CHF	8,953,986.36	USD	9,789,522.07	31.10.2023
EUR	165,825,357.18	USD	175,202,781.13	31.10.2023
ZAR	3,360,347.28	USD	174,449.31	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 509,939.04 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Premium Brands

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	1,708,974.25	EUR	1,031,789.90	31.10.2023
CHF	26,537,500.76	EUR	27,454,764.44	31.10.2023
CNH	12,266,452.90	EUR	1,581,470.29	31.10.2023
SGD	34,901,085.08	EUR	24,150,409.53	31.10.2023
USD	158,730,124.27	EUR	150,241,447.41	31.10.2023
ZAR	13,667,072.97	EUR	673,565.23	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 288,042.95 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Water

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	235,209,013.03	EUR	243,338,967.95	31.10.2023
USD	105,966,834.92	EUR	100,299,873.14	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 112,588.76 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Indian Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
GBP	128,580.57	USD	156,242.11	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 USD 862.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Japanese Equity Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	62,810,622.72	JPY	9,835,578,223.00	31.10.2023
GBP	7,646,889.28	JPY	1,378,825,899.00	31.10.2023
USD	80,182,738.79	JPY	11,903,057,554.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 JPY 47,716,353.16 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Asian Equities Ex Japan

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	38,581,502.26	USD	40,763,286.21	31.10.2023
GBP	34,406.85	USD	41,808.79	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 108,297.46 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - China Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
GBP	40,154.29	USD	48,792.68	31.10.2023
HKD	425,433.51	USD	54,422.54	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 208.51 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Japanese Equity Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	143,846,880.17	JPY	22,525,126,813.00	31.10.2023
GBP	120,189.95	JPY	21,671,690.00	31.10.2023
USD	2,105,024.17	JPY	312,486,628.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 JPY 93,892,268.77 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Health

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	54,398.67	USD	59,474.85	31.10.2023
EUR	89,502,956.98	USD	94,564,349.20	31.10.2023
USD	481,784.43	EUR	456,000.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 249,657.82 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Security

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	94,801,257.87	USD	103,647,578.71	31.10.2023
CNH	3,323,956.22	USD	454,810.01	31.10.2023
EUR	456,209,966.01	USD	482,008,639.59	31.10.2023
USD	706,339.01	CHF	646,000.00	31.10.2023
USD	2,692,062.12	EUR	2,549,000.00	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,683,373.84 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Clean Energy Transition

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	3,116,459.81	USD	1,986,073.09	31.10.2023
CHF	85,622.63	USD	93,612.45	31.10.2023
EUR	405,351,386.68	USD	428,274,007.60	31.10.2023
USD	15,326,483.10	EUR	14,512,000.00	31.10.2023
ZAR	27,065,075.43	USD	1,405,058.27	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,151,248.12 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Russian Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	945,217.81	USD	602,373.13	31.10.2023
EUR	8,304,037.35	USD	8,773,630.66	31.10.2023
GBP	1,025.77	USD	1,246.44	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 33,533.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Timber

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	57,369.94	USD	36,561.00	31.10.2023
CHF	21,441.87	USD	23,442.71	31.10.2023
EUR	69,042,396.93	USD	72,946,744.48	31.10.2023
USD	514,332.78	EUR	487,000.00	31.10.2023
ZAR	1,770,333.11	USD	91,905.20	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 194,392.78 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Nutrition

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	134,902.67	EUR	139,565.56	31.10.2023
USD	26,502.65	EUR	25,085.33	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 151.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Megatrend Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	5,276,711.38	USD	3,362,769.01	31.10.2023
BRL	19,516,509.62	USD	3,902,127.71	01.12.2023
EUR	639,709,136.71	USD	675,884,688.39	31.10.2023
USD	290,471.94	BRL	1,439,568.29	02.10.2023
USD	39,292.44	CAD	53,000.00	01.12.2023
USD	93,676.30	CHF	85,000.00	01.12.2023
USD	37,619.22	DKK	264,000.00	01.12.2023
USD	4,617,095.36	EUR	4,369,000.00	01.12.2023
USD	182,789.25	GBP	150,000.00	01.12.2023
USD	59,767.81	HKD	467,000.00	01.12.2023
USD	102,571.23	JPY	15,127,000.00	01.12.2023
USD	21,704.05	NOK	234,000.00	01.12.2023
USD	31,552.07	SEK	346,000.00	01.12.2023
USD	6,598.97	SGD	9,000.00	01.12.2023
USD	22,643.86	TWD	728,000.00	01.12.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,804,379.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Environmental Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	2,385,028.98	EUR	1,439,956.64	31.10.2023
CHF	2,291,719.20	CAD	3,466,000.00	22.12.2023
CHF	234,434.02	DKK	1,831,000.00	22.12.2023
CHF	9,402,673.78	EUR	9,858,502.29	22.12.2023
CHF	10,595.96	HKD	93,000.00	22.12.2023
CHF	2,013,934.18	JPY	329,822,000.00	22.12.2023
CHF	856,309.78	SEK	10,690,000.00	22.12.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	37,776,186.72	USD	42,464,000.00	22.12.2023
CNH	424,021.28	EUR	54,667.56	31.10.2023
EUR	2,347,082.45	CAD	3,384,000.00	22.12.2023
EUR	1,435,045.32	CHF	1,368,000.00	22.12.2023
EUR	250,191.37	DKK	1,863,000.00	22.12.2023
EUR	1,030,000.00	GBP	896,083.67	22.12.2023
EUR	3,995,553.79	JPY	623,971,160.00	22.12.2023
EUR	688,187.98	SEK	8,189,000.00	22.12.2023
EUR	39,962,545.00	USD	42,841,834.15	22.12.2023
GBP	1,114,671.20	CAD	1,856,000.00	22.12.2023
GBP	672,935.90	CHF	741,000.00	22.12.2023
GBP	37,566.44	DKK	323,000.00	22.12.2023
GBP	5,214,044.91	EUR	6,018,134.45	22.12.2023
GBP	1,345.32	HKD	13,000.00	22.12.2023
GBP	1,067,916.37	JPY	192,556,000.00	22.12.2023
GBP	315,625.50	SEK	4,336,000.00	22.12.2023
GBP	17,986,300.19	USD	22,266,770.00	22.12.2023
JPY	224,155,125.00	CAD	2,070,000.00	22.12.2023
JPY	180,204,500.00	CHF	1,102,543.92	22.12.2023
JPY	8,532,755.00	DKK	407,000.00	22.12.2023
JPY	1,168,089,691.00	EUR	7,481,052.20	22.12.2023
JPY	25,000,000.00	GBP	138,570.56	22.12.2023
JPY	64,629,923.00	SEK	4,927,000.00	22.12.2023
JPY	3,697,651,863.00	USD	25,382,802.89	22.12.2023
SEK	3,200,000.00	CHF	262,658.93	22.12.2023
USD	3,886,923.17	CAD	5,229,000.00	22.12.2023
USD	5,036,748.63	CHF	4,514,116.10	22.12.2023
USD	115,298.75	DKK	801,000.00	22.12.2023
USD	89,272,011.88	EUR	84,280,368.30	22.12.2023
USD	1,413,000.00	GBP	1,152,856.51	22.12.2023
USD	2,818.56	HKD	22,000.00	22.12.2023
USD	4,600,648.42	JPY	671,574,270.00	22.12.2023
USD	1,189,164.37	SEK	13,209,000.00	22.12.2023
ZAR	9,248,434.19	EUR	455,797.94	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 1,831,610.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - SmartCity

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	7,325,762.21	EUR	4,422,914.78	31.10.2023
CHF	23,073.52	EUR	23,871.05	31.10.2023
GBP	90,903.96	EUR	104,510.74	31.10.2023
HKD	23,455,822.78	EUR	2,843,697.05	31.10.2023
USD	9,230,843.69	EUR	8,737,192.32	31.10.2023
ZAR	69,629,566.90	EUR	3,431,609.34	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 71,237.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Quest Global Sustainable Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	2,848,292.23	USD	3,114,078.86	31.10.2023
EUR	4,734,021.31	USD	5,001,730.21	31.10.2023
GBP	21,747.38	USD	26,425.89	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 25,868.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Robotics

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	1,810,915.48	USD	1,154,069.27	31.10.2023
CHF	60,167,262.66	USD	65,781,733.62	31.10.2023
EUR	833,100,894.69	USD	880,212,750.29	31.10.2023
ZAR	46,470,533.62	USD	2,412,474.62	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 2,665,206.75 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Thematic Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	498,491.32	USD	545,007.73	31.10.2023
EUR	36,883,652.98	USD	38,969,423.56	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 105,492.34 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Human

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	1,434,390.56	USD	1,568,239.83	31.10.2023
EUR	19,688,581.41	USD	20,801,970.69	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 61,424.09 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Positive Change

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	180,507.06	USD	197,350.97	31.10.2023
EUR	67,366.36	USD	71,175.93	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 978.51 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - ReGeneration

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	19,478.19	USD	21,302.18	31.10.2023
EUR	56,635.97	USD	59,856.69	31.10.2023
GBP	8,440.59	USD	10,259.50	31.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 273.02 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - China Environmental Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	38,672.51	CNH	310,810.93	31.10.2023
EUR	194,236.45	CNH	1,506,729.08	31.10.2023
GBP	8,691.29	CNH	77,475.79	31.10.2023
HKD	95,162.59	CNH	88,962.75	31.10.2023
SGD	17,244.23	CNH	92,301.47	31.10.2023
USD	17,364.50	CNH	126,919.71	31.10.2023
USD	1,919,985.70	CNY	14,039,302.16	10.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 CNH 268,970.75 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	180,000,000.00	CHF	103,904,424.00	23.10.2023
AUD	223,000.00	EUR	135,196.92	13.10.2023
BRL	6,297,021.15	EUR	1,203,800.22	20.11.2023
BRL	86,888,742.84	USD	17,545,503.33	04.12.2023
CAD	1,039,000.00	EUR	710,496.85	13.10.2023
CHF	39,345,130.61	EUR	40,735,280.54	31.10.2023
CHF	95,000,000.00	GBP	85,366,248.16	06.10.2023
CLP	4,169,893,767.00	USD	4,822,865.28	27.11.2023
CNH	249,869,721.91	USD	34,543,341.93	13.08.2024
CNY	116,149,000.00	USD	16,088,798.15	23.10.2023
COP	11,506,733,735.00	USD	2,847,733.41	12.12.2023
CZK	32,200,000.00	EUR	1,332,819.14	05.10.2023
DKK	539,000.00	EUR	72,430.86	13.10.2023
EUR	3,988,394.23	AUD	6,624,000.00	13.10.2023
EUR	2,648,312.78	BRL	13,961,792.84	20.11.2023
EUR	4,610,239.62	CAD	6,710,000.00	13.10.2023
EUR	8,215,680.09	CHF	7,860,372.35	20.12.2023
EUR	8,313,260.01	CNH	65,000,000.00	24.10.2023
EUR	2,247,267.46	CZK	55,132,791.00	20.12.2023
EUR	307,888.03	DKK	2,295,000.00	13.10.2023
EUR	58,854,990.17	GBP	50,585,138.98	13.10.2023
EUR	32,418,334.02	HKD	271,548,000.00	24.10.2023
EUR	8,503,205.29	JPY	1,327,986,000.00	13.10.2023
EUR	339,210.63	NOK	3,856,000.00	13.10.2023
EUR	9,320,242.00	PLN	43,327,376.70	20.12.2023
EUR	472,545.91	SEK	5,394,000.00	13.10.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	68,863.36	SGD	102,000.00	13.10.2023
EUR	1,339,971,635.66	USD	1,449,204,872.15	17.01.2024
GBP	3,799,426.91	EUR	4,391,765.03	31.10.2023
GBP	55,851,000.00	USD	68,193,945.93	20.12.2023
HKD	3,499,000.00	EUR	415,792.46	13.10.2023
HKD	32,097,847.04	USD	4,115,652.60	14.02.2024
HUF	161,694,394.00	USD	441,668.55	30.10.2023
IDR	50,338,465,127.00	USD	3,251,002.68	19.12.2023
INR	504,996,132.28	USD	6,129,300.18	26.10.2023
JPY	113,683,000.00	EUR	722,595.67	13.10.2023
KRW	5,412,230,965.00	USD	4,157,536.42	21.11.2023
MXN	208,551,891.84	USD	12,026,904.41	20.12.2023
MYR	2,040,000.00	USD	436,083.80	13.10.2023
NGN	877,430,000.00	USD	1,356,598.00	03.06.2024
NOK	21,000.00	EUR	1,867.22	13.10.2023
NOK	50,000,000.00	GBP	3,725,770.78	06.10.2023
PEN	18,756,733.00	USD	5,041,131.93	18.10.2023
PHP	51,890,000.00	USD	937,040.28	17.10.2023
PLN	11,945,510.05	EUR	2,565,429.67	23.10.2023
PLN	7,254,767.96	USD	1,663,905.93	14.11.2023
SEK	5,236,000.00	EUR	449,255.30	13.10.2023
SGD	99,000.00	EUR	67,507.67	13.10.2023
THB	368,119,451.84	USD	10,701,055.27	30.11.2023
TRY	642,410,957.65	USD	22,271,219.48	08.04.2024
TWD	193,534,179.00	USD	6,090,521.70	08.11.2023
USD	1,175,799.91	AUD	1,834,167.00	14.12.2023
USD	21,849,471.80	BRL	108,249,240.37	04.12.2023
USD	6,471,999.28	CLP	5,670,989,694.00	27.11.2023
USD	34,710,038.93	CNH	249,364,588.37	13.08.2024
USD	3,991,030.63	CNY	28,700,000.00	13.10.2023
USD	7,566,473.19	COP	31,090,000,000.00	12.12.2023
USD	1,046,538.32	CZK	23,955,348.93	14.11.2023
USD	93,271,727.26	EUR	87,477,300.44	17.01.2024
USD	69,973,306.95	GBP	56,533,549.00	20.12.2023
USD	4,115,652.60	HKD	32,105,637.98	14.02.2024
USD	1,705,032.16	HUF	626,000,000.00	03.11.2023
USD	5,321,367.23	IDR	81,589,587,738.00	19.12.2023
USD	2,449.61	ILS	9,315.22	20.12.2023
USD	10,011,293.31	INR	828,536,222.75	26.10.2023
USD	64,009,929.79	JPY	9,404,529,957.00	20.12.2023
USD	9,104,183.76	KRW	11,909,807,316.00	21.11.2023
USD	12,988,253.05	MXN	225,417,965.63	27.11.2023
USD	3,514,661.23	MYR	16,392,380.00	13.10.2023
USD	1,516,888.84	NGN	869,300,000.00	01.12.2023
USD	5,956,097.72	PEN	21,727,585.00	31.10.2023
USD	4,356,581.67	PHP	245,768,000.00	28.12.2023
USD	2,576,180.15	PLN	11,225,806.15	20.12.2023
USD	969,444.98	RON	4,560,573.59	28.11.2023
USD	17,100,680.78	THB	593,271,560.20	20.12.2023
USD	12,180,615.52	TRY	347,665,472.17	08.04.2024
USD	7,123,945.20	TWD	227,139,216.00	08.11.2023
USD	5,777,712.10	ZAR	110,271,302.00	20.12.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	666,247.33	EGP	21,500,000.00	30.10.2023
ZAR	8,750,925.00	USD	461,224.95	16.10.2023
EGP	30,130,000.00	USD	875,327.90	10.01.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 26,953,387.33 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Dynamic Allocation

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	440,000.00	USD	480,410.18	27.10.2023
MXN	6,200,000.00	USD	351,657.93	27.10.2023
USD	1,130,372.61	EUR	1,070,000.00	27.10.2023
USD	1,214,326.00	GBP	1,000,000.00	27.10.2023
USD	794,258.33	JPY	118,000,000.00	27.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 6,140.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	13,000,000.00	CHF	7,494,089.20	20.11.2023
CHF	1,171,687.89	USD	1,281,023.22	31.10.2023
EUR	31,520,022.75	USD	33,472,743.78	31.10.2023
GBP	3,375,930.36	USD	4,132,019.36	21.11.2023
HKD	63,785.24	USD	8,159.57	31.10.2023
MXN	45,000,000.00	USD	2,564,208.56	10.10.2023
TRY	18,000,000.00	USD	618,653.40	18.12.2023
USD	3,840,766.39	GBP	3,100,000.00	21.11.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 3,057.41 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market CHF

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	872,455,233.83	EUR	913,224,066.67	26.09.2024
CHF	29,996,130.41	GBP	27,000,000.00	02.11.2023
CHF	127,595,873.24	JPY	20,954,550,000.00	18.12.2023
CHF	26,654,831.92	SGD	40,000,000.00	27.10.2023
CHF	326,151,020.78	USD	368,617,175.55	19.09.2024
EUR	57,000,000.00	CHF	54,765,383.80	31.10.2023
USD	20,000,000.00	CHF	18,315,560.00	18.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 CHF 16,125,600.61 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	170,017,687.87	CAD	229,639,452.84	11.09.2024
USD	160,302,847.31	CHF	140,000,000.00	29.04.2024
USD	88,644,927.54	DKK	600,000,000.00	01.03.2024
USD	2,896,956,201.99	EUR	2,652,100,000.00	05.09.2024
USD	584,024,053.44	GBP	458,500,000.00	07.12.2023
USD	526,832,751.52	JPY	76,371,508,427.00	13.09.2024
USD	154,250,347.92	SGD	210,000,000.00	20.10.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 129,974,345.69 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	45,781,003.34	CAD	66,283,000.00	21.12.2023
EUR	286,649,746.67	CHF	275,000,000.00	29.04.2024
EUR	304,559,351.31	GBP	263,000,000.00	08.12.2023
EUR	445,594,261.88	JPY	69,795,300,000.00	18.12.2023
EUR	144,237,498.42	SGD	210,000,000.00	27.10.2023
EUR	897,126,772.05	USD	977,451,683.34	11.03.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 25,224,708.94 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market JPY

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	5,000,000.00	JPY	785,281,330.00	14.11.2023
JPY	766,102,550.00	CHF	5,000,000.00	27.11.2023
JPY	15,475,944,770.00	EUR	102,000,000.00	04.09.2024
JPY	1,269,683,600.00	GBP	7,000,000.00	08.12.2023
JPY	8,182,109,097.00	USD	58,212,951.11	13.05.2024
USD	5,000,000.00	JPY	733,403,883.00	06.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 JPY 890,758,017.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market GBP

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
GBP	540,037.95	AUD	1,013,000.00	08.11.2023
GBP	17,991,592.80	CAD	31,000,000.00	09.11.2023
GBP	2,733,159.21	CHF	3,000,000.00	19.02.2024
GBP	47,625,725.20	EUR	55,000,000.00	17.09.2024

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Money Market GBP (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
GBP	2,983,482.07	JPY	539,700,000.00	20.11.2023
GBP	6,544,319.07	SGD	11,000,000.00	27.10.2023
GBP	27,547,363.29	USD	34,429,084.44	05.03.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 GBP 1,777,756.22 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	71,514,083.64	CAD	96,000,000.00	04.01.2024
USD	34,218,407.41	CHF	30,000,000.00	08.02.2024
USD	27,546,948.34	DKK	190,000,000.00	01.12.2023
USD	145,753,098.00	EUR	136,000,000.00	30.01.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 4,017,327.96 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	365,036,930.29	CAD	525,000,000.00	18.01.2024
EUR	103,998,602.37	CHF	99,000,000.00	19.02.2024
EUR	60,418,482.64	DKK	450,000,000.00	01.12.2023
EUR	335,776,690.67	USD	364,500,000.00	11.03.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 9,944,340.62 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## 14. Swap-Geschäfte

### Zinsswaps

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene Zinsswaps:

### Pictet - EUR Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
PLN	12,700,000	5.22%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	19.06.2024	19.06.2025
CZK	12,600,000	PRIBOR 6M	3.92%	20.03.2024	20.03.2029
CZK	12,600,000	PRIBOR 6M	3.54%	20.03.2024	20.03.2029
BRL	1,500,000	CDI	10.40%	31.07.2023	02.01.2029
SEK	20,000,000	3.42%	STIB 3M	07.09.2023	07.09.2028
JPY	290,000,000	BOJDTR	1.52%	21.03.2024	21.03.2064
HUF	101,500,000	BUBOR 6M	6.49%	20.03.2024	20.03.2034
USD	14,300,000	SOFRRATE	4.46%	20.03.2024	20.03.2026
CNY	9,000,000	China fixing repo rate 7D	2.44%	20.03.2024	20.03.2029
KRW	3,452,300,000	KRW 3M CD	3.76%	20.03.2024	20.03.2029
CNY	18,000,000	China fixing repo rate 7D	2.44%	20.03.2024	20.03.2029
AUD	5,400,000	4.27%	ADBB 6M	20.03.2024	20.03.2029

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
PLN	2,200,000	4.70%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	15.03.2034
NZD	6,100,000	NZD Bank Bill 3M	4.82%	20.03.2024	20.03.2029
CLP	778,300,000	4.94%	CLICP	20.03.2024	20.03.2029
MXN	14,000,000	TIIE 28D	8.78%	20.03.2024	08.03.2034
MXN	16,900,000	TIIE 28D	8.73%	20.03.2024	14.03.2029
COP	3,864,400,000	8.04%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2029
COP	2,148,600,000	8.42%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2026
MXN	27,400,000	TIIE 28D	10.93%	20.03.2024	19.03.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 EUR 131,087.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Emerging Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
INR	6,720,400,000	FBIL Overnight MIBOR	6.64%	10.04.2023	10.04.2024
INR	1,104,800,000	6.12%	FBIL Overnight MIBOR	10.04.2023	10.04.2028
INR	1,431,324,522	FBIL Overnight MIBOR	6.60%	17.04.2023	17.04.2024
CZK	449,100,000	PRIBOR 6M	4.51%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	552,800,000	TIIE 28D	8.36%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	215,000,000	8.10%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	34,401,900,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	125,965,100,000	COLOMBIA IBR	8.28%	20.12.2023	20.12.2025
CZK	422,200,000	PRIBOR 6M	4.35%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	492,400,000	TIIE 28D	8.29%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	189,500,000	7.98%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	41,793,900,000	COLOMBIA IBR	7.77%	20.12.2023	20.12.2025
COP	10,820,300,000	7.21%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	27,036,800,000	COLOMBIA IBR	7.86%	20.12.2023	20.12.2025
COP	7,042,900,000	7.31%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	6,978,800,000	7.47%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	26,785,700,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
COP	26,675,200,000	COLOMBIA IBR	8.00%	20.12.2023	20.12.2025
COP	6,987,200,000	7.50%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	26,993,000,000	COLOMBIA IBR	7.97%	20.12.2023	20.12.2025
COP	7,071,500,000	7.49%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	6,998,000,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	26,643,700,000	COLOMBIA IBR	8.10%	20.12.2023	20.12.2025
COP	6,951,700,000	7.63%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	26,466,600,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
PLN	34,100,000	4.48%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
CLP	11,266,000,000	CLICP	4.78%	17.09.2025	17.09.2027
CLP	11,504,800,000	CLICP	4.67%	17.09.2025	17.09.2027
CZK	233,900,000	PRIBOR 6M	4.63%	20.12.2023	20.12.2026
PLN	233,100,000	4.04%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	18.09.2024	18.09.2025
EUR	25,100,000	EURIBOR 3M	3.28%	18.09.2024	18.09.2025
EUR	25,100,000	EURIBOR 3M	3.27%	18.09.2024	18.09.2025
MXN	158,000,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
MXN	311,700,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
CZK	291,400,000	PRIBOR 6M	4.41%	20.12.2023	20.12.2026

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	99,400,000	SOFRRATE	4.52%	20.12.2023	20.12.2026
USD	34,100,000	4.10%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2033
USD	218,000,000	SOFRRATE	4.66%	20.03.2024	20.03.2026
USD	50,600,000	4.10%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
MXN	599,500,000	TIIE 28D	9.37%	20.03.2024	17.03.2027
MXN	237,400,000	9.17%	TIIE 28D	20.03.2024	08.03.2034
CLP	2,617,300,000	5.44%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034
CLP	8,526,600,000	CLICP	5.55%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	16,076,000,000	CLICP	5.53%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	3,972,900,000	5.46%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034
USD	71,300,000	SOFRRATE	4.70%	20.03.2024	20.03.2026
USD	16,600,000	4.21%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	24,900,000	4.26%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	106,700,000	SOFRRATE	4.72%	20.03.2024	20.03.2026
HUF	3,142,300,000	7.00%	BUBOR 6M	20.03.2024	20.03.2029
PLN	27,000,000	4.95%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	20.03.2034

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 253,483.28 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
PLN	15,100,000	5.22%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	19.06.2024	19.06.2025
CZK	9,600,000	PRIBOR 6M	3.92%	20.03.2024	20.03.2029
CZK	9,400,000	PRIBOR 6M	3.54%	20.03.2024	20.03.2029
SEK	15,000,000	3.42%	STIB 3M	07.09.2023	07.09.2028
HUF	77,000,000	BUBOR 6M	6.49%	20.03.2024	20.03.2034
CNY	6,900,000	China fixing repo rate 7D	2.44%	20.03.2024	20.03.2029
KRW	2,618,600,000	KRW 3M CD	3.76%	20.03.2024	20.03.2029
AUD	4,100,000	4.27%	ADBB 6M	20.03.2024	20.03.2029
PLN	1,600,000	4.70%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	15.03.2034
NZD	4,600,000	NZD Bank Bill 3M	4.82%	20.03.2024	20.03.2029
CLP	601,600,000	4.94%	CLICP	20.03.2024	20.03.2029
MXN	13,100,000	TIIE 28D	8.73%	20.03.2024	14.03.2029
COP	2,987,600,000	8.04%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2029
COP	1,661,600,000	8.42%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2026
MXN	19,500,000	TIIE 28D	10.93%	20.03.2024	19.03.2025
ZAR	181,500,000	8.17%	JIBAR 3M	20.03.2024	20.03.2025
GBP	1,500,000	4.13%	SONIA	18.09.2024	18.09.2034

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 EUR 37,858.40 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - CHF Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	16,800,000	SARON FIXING 3M	1.93%	21.04.2023	21.04.2026
CHF	145,500,000	1.74%	SARON FIXING 3M	16.08.2023	16.10.2023
USD	21,200,000	3.99%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2033
USD	182,200,000	SOFRRATE	4.76%	20.12.2023	20.12.2025
USD	38,300,000	4.16%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 CHF 561,258.99 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
THB	1,636,600,000	THOR	2.21%	22.09.2022	22.09.2024
BRL	62,200,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	12.59%	19.01.2023	04.01.2027
MYR	117,500,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.47%	21.06.2023	21.06.2025
INR	15,542,100,000	FBIL Overnight MIBOR	6.64%	10.04.2023	10.04.2024
INR	2,478,100,000	6.12%	FBIL Overnight MIBOR	10.04.2023	10.04.2028
INR	2,757,728,668	FBIL Overnight MIBOR	6.60%	17.04.2023	17.04.2024
CZK	1,064,500,000	PRIBOR 6M	4.51%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	1,246,700,000	TIIE 28D	8.36%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	484,800,000	8.10%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	82,257,400,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	301,198,000,000	COLOMBIA IBR	8.28%	20.12.2023	20.12.2025
CZK	1,056,900,000	PRIBOR 6M	4.35%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	1,233,900,000	TIIE 28D	8.29%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	474,900,000	7.98%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	104,740,600,000	COLOMBIA IBR	7.77%	20.12.2023	20.12.2025
COP	27,117,000,000	7.21%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	67,757,900,000	COLOMBIA IBR	7.86%	20.12.2023	20.12.2025
COP	17,650,600,000	7.31%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	17,556,800,000	7.47%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	67,385,400,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
COP	67,370,800,000	COLOMBIA IBR	8.00%	20.12.2023	20.12.2025
COP	17,646,900,000	7.50%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	67,998,600,000	COLOMBIA IBR	7.97%	20.12.2023	20.12.2025
COP	17,813,900,000	7.49%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	17,638,500,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	67,155,200,000	COLOMBIA IBR	8.10%	20.12.2023	20.12.2025
COP	17,599,800,000	7.63%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	67,006,100,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
PLN	83,700,000	4.48%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
CLP	28,167,900,000	CLICP	4.78%	17.09.2025	17.09.2027
CLP	28,694,500,000	CLICP	4.67%	17.09.2025	17.09.2027
CZK	573,300,000	PRIBOR 6M	4.63%	20.12.2023	20.12.2026
PLN	574,000,000	4.04%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	18.09.2024	18.09.2025
EUR	61,850,000	EURIBOR 3M	3.28%	18.09.2024	18.09.2025
EUR	61,850,000	EURIBOR 3M	3.27%	18.09.2024	18.09.2025

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	388,200,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
MXN	780,200,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
CZK	735,100,000	PRIBOR 6M	4.41%	20.12.2023	20.12.2026
USD	124,400,000	SOFRRATE	4.52%	20.12.2023	20.12.2026
USD	42,600,000	4.10%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2033
USD	274,300,000	SOFRRATE	4.66%	20.03.2024	20.03.2026
USD	63,700,000	4.10%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
MXN	1,509,000,000	TIIE 28D	9.37%	20.03.2024	17.03.2027
MXN	597,600,000	9.17%	TIIE 28D	20.03.2024	08.03.2034
CLP	6,589,500,000	5.44%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034
CLP	21,467,200,000	CLICP	5.55%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	40,330,000,000	CLICP	5.53%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	9,966,800,000	5.46%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034
USD	91,000,000	SOFRRATE	4.70%	20.03.2024	20.03.2026
USD	21,200,000	4.21%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	31,600,000	4.26%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	135,300,000	SOFRRATE	4.72%	20.03.2024	20.03.2026
HUF	7,974,300,000	7.00%	BUBOR 6M	20.03.2024	20.03.2029
CLP	17,784,100,000	4.63%	CLICP	20.12.2023	20.12.2028
BRL	172,400,000	12.05%	CDI	12.04.2023	02.01.2029
BRL	580,200,000	CDI	11.81%	12.04.2023	02.01.2025
THB	505,100,000	THOR	2.67%	21.06.2023	21.06.2033
TRY	1,409,200,000	24.00%	TLREF	18.06.2025	18.06.2026
MXN	437,300,000	TIIE 28D	8.84%	20.12.2023	17.12.2025
MXN	263,779,000	TIIE 28D	8.05%	20.12.2023	13.12.2028
THB	2,177,100,000	THOR	2.33%	04.07.2023	04.07.2025
BRL	338,500,000	CDI	10.60%	25.07.2023	02.01.2025
BRL	88,400,000	10.31%	CDI	25.07.2023	02.01.2029
PLN	56,600,000	4.41%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
MXN	258,700,000	TIIE 28D	9.10%	20.12.2023	17.12.2025
MYR	255,300,000	KLIB3M Index	3.77%	20.09.2023	20.09.2028
TRY	978,800,000	33.75%	TLREF	18.09.2024	18.09.2025
USD	37,900,000	38.60%	SOFRRATE	18.09.2024	18.09.2025
USD	37,700,000	38.70%	SOFRRATE	26.09.2024	26.09.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 3,417,442.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Asian Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MYR	26,200,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.34%	07.02.2023	07.02.2025
INR	3,231,800,000	FBIL Overnight MIBOR	6.64%	10.04.2023	10.04.2024
INR	737,100,000	6.12%	FBIL Overnight MIBOR	10.04.2023	10.04.2028
INR	1,453,994,662	FBIL Overnight MIBOR	6.60%	17.04.2023	17.04.2024
USD	10,200,000	SOFRRATE	4.52%	20.12.2023	20.12.2026
USD	3,500,000	4.10%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2033
USD	22,500,000	SOFRRATE	4.66%	20.03.2024	20.03.2026
USD	5,200,000	4.10%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	7,500,000	SOFRRATE	4.70%	20.03.2024	20.03.2026
USD	1,800,000	4.21%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	2,600,000	4.26%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	11,300,000		SOFRRATE	4.72%	20.03.2024 20.03.2026
THB	13,500,000		THOR	2.67%	21.06.2023 21.06.2033
MYR	28,000,000		KLIB3M Index	3.77%	20.09.2023 20.09.2028
MYR	6,200,000		KLIB3M Index	3.67%	20.09.2023 20.09.2026
SGD	1,700,000		SORA	3.19%	06.09.2023 06.09.2028
THB	58,100,000		THOR	2.65%	20.12.2023 20.12.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 57,540.49 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

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

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	500,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	12.59%	19.01.2023	04.01.2027
INR	218,200,000	FBIL Overnight MIBOR	6.64%	10.04.2023	10.04.2024
INR	35,700,000	6.12%	FBIL Overnight MIBOR	10.04.2023	10.04.2028
INR	45,012,255	FBIL Overnight MIBOR	6.60%	17.04.2023	17.04.2024
CZK	15,500,000	PRIBOR 6M	4.51%	20.12.2023	20.12.2026
COP	4,457,000,000	COLOMBIA IBR	8.28%	20.12.2023	20.12.2025
CZK	15,700,000	PRIBOR 6M	4.35%	20.12.2023	20.12.2026
COP	1,545,200,000	COLOMBIA IBR	7.77%	20.12.2023	20.12.2025
PLN	1,300,000	4.48%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
CLP	418,200,000	CLICP	4.78%	17.09.2025	17.09.2027
CLP	425,400,000	CLICP	4.67%	17.09.2025	17.09.2027
CZK	8,600,000	PRIBOR 6M	4.63%	20.12.2023	20.12.2026
PLN	8,600,000	4.04%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	18.09.2024	18.09.2025
EUR	950,000	EURIBOR 3M	3.28%	18.09.2024	18.09.2025
EUR	950,000	EURIBOR 3M	3.27%	18.09.2024	18.09.2025
MXN	5,800,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
MXN	11,600,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
CZK	10,600,000	PRIBOR 6M	4.41%	20.12.2023	20.12.2026
HUF	117,200,000	7.00%	BUBOR 6M	20.03.2024	20.03.2029
BRL	2,400,000	12.05%	CDI	12.04.2023	02.01.2029
BRL	8,200,000	CDI	11.81%	12.04.2023	02.01.2025
TRY	20,300,000	24.00%	TLREF	18.06.2025	18.06.2026
THB	27,600,000	THOR	2.33%	04.07.2023	04.07.2025
BRL	4,900,000	CDI	10.60%	25.07.2023	02.01.2025
BRL	1,300,000	10.31%	CDI	25.07.2023	02.01.2029
TRY	14,600,000	33.75%	TLREF	18.09.2024	18.09.2025
USD	600,000	38.60%	SOFRRATE	18.09.2024	18.09.2025
USD	600,000	38.70%	SOFRRATE	26.09.2024	26.09.2025
COP	2,009,200,000	7.54%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028
COP	682,200,000	7.07%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028
COP	436,100,000	7.21%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028
COP	985,400,000	COLOMBIA IBR	7.88%	20.12.2023	20.12.2025
COP	433,400,000	7.34%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028
COP	979,300,000	COLOMBIA IBR	8.03%	20.12.2023	20.12.2025
COP	988,100,000	COLOMBIA IBR	8.00%	20.12.2023	20.12.2025
COP	438,400,000	7.36%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM	
COP	433,500,000	7.35%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028	
COP	977,300,000		COLOMBIA IBR	8.05%	20.12.2023	20.12.2025
KRW	1,740,800,000		KRW 3M CD	3.70%	20.09.2023	20.09.2025
KRW	733,900,000	3.51%		KRW 3M CD	20.09.2023	20.09.2028
COP	975,800,000		COLOMBIA IBR	8.13%	20.12.2023	20.12.2025
COP	433,200,000	7.42%		COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028
COP	431,800,000	7.40%		COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2028
COP	972,400,000		COLOMBIA IBR	8.05%	20.12.2023	20.12.2025
USD	6,500,000		SOFRRATE	4.46%	20.06.2024	20.06.2026
USD	2,800,000	4.14%		SOFRRATE	20.06.2024	20.06.2029
CLP	325,600,000		CLICP	5.56%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	141,000,000	5.36%		CLICP	20.03.2024	20.03.2029
CLP	590,600,000		CLICP	5.53%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	256,000,000	5.33%		CLICP	20.03.2024	20.03.2029
USD	1,300,000		SOFRRATE	4.70%	20.03.2024	20.03.2026
USD	600,000	4.28%		SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2029
PLN	1,800,000	4.39%		GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	20.03.2029
USD	2,000,000		SOFRRATE	4.72%	20.03.2024	20.03.2026
USD	800,000	4.32%		SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2029

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 13,602.11 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Chinese Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.15%	09.09.2022	13.09.2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.04%	13.09.2022	13.09.2024
CNY	40,000,000	China fixing repo rate 7D	2.13%	06.09.2022	06.09.2025
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.05%	30.08.2022	30.08.2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.06%	16.09.2022	16.09.2024
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.14%	19.08.2022	19.08.2025
CNY	35,000,000	2.74%	China fixing repo rate 7D	28.04.2023	28.04.2028
CNY	35,000,000	2.75%	China fixing repo rate 7D	04.05.2023	04.05.2028
CNY	20,000,000	2.38%	China fixing repo rate 7D	15.09.2023	15.09.2028
CNY	90,000,000	China fixing repo rate 7D	1.98%	15.09.2023	15.09.2024
CNY	30,000,000	China fixing repo rate 7D	1.99%	18.09.2023	18.09.2024
CNY	30,000,000	China fixing repo rate 7D	2.04%	20.09.2023	20.09.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 CNY 1,069,805.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Absolute Return Fixed Income

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM	
PLN	57,200,000	5.22%		GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	19.06.2024	19.06.2025
CZK	19,100,000		PRIBOR 6M	3.92%	20.03.2024	20.03.2029
CZK	88,400,000		PRIBOR 6M	3.54%	20.03.2024	20.03.2029
SEK	83,000,000	3.42%		STIB 3M	07.09.2023	07.09.2028
HUF	435,400,000		BUBOR 6M	6.49%	20.03.2024	20.03.2034
CNY	41,000,000	China fixing repo rate 7D	2.44%		20.03.2024	20.03.2029

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
KRW	15,030,000,000	KRW 3M CD	3.76%	20.03.2024	20.03.2029
AUD	23,600,000	4.27%	ADBB 6M	20.03.2024	20.03.2029
PLN	9,340,000	4.70%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	15.03.2034
NZD	26,200,000	NZD Bank Bill 3M	4.82%	20.03.2024	20.03.2029
CLP	3,447,000,000	4.94%	CLICP	20.03.2024	20.03.2029
MXN	29,300,000	TIIE 28D	8.78%	20.03.2024	08.03.2034
MXN	73,700,000	TIIE 28D	8.73%	20.03.2024	14.03.2029
COP	15,875,000,000	8.04%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2029
COP	11,142,200,000	8.42%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2026
MXN	128,900,000	TIIE 28D	10.93%	20.03.2024	19.03.2025
ZAR	1,532,400,000	8.17%	JIBAR 3M	20.03.2024	20.03.2025
GBP	8,840,000	4.13%	SONIA	18.09.2024	18.09.2034

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 329,632.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
PLN	20,000,000	5.22%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	19.06.2024	19.06.2025
CZK	17,700,000	PRIBOR 6M	3.92%	20.03.2024	20.03.2029
CZK	17,700,000	PRIBOR 6M	3.54%	20.03.2024	20.03.2029
BRL	3,200,000	CDI	10.40%	31.07.2023	02.01.2029
SEK	26,000,000	3.42%	STIB 3M	07.09.2023	07.09.2028
JPY	454,000,000	BOJDTR	1.52%	21.03.2024	21.03.2064
HUF	139,500,000	BUBOR 6M	6.49%	20.03.2024	20.03.2034
USD	12,000,000	SOFRRATE	4.46%	20.03.2024	20.03.2026
CNY	12,400,000	China fixing repo rate 7D	2.44%	20.03.2024	20.03.2029
KRW	4,742,700,000	KRW 3M CD	3.76%	20.03.2024	20.03.2029
AUD	7,500,000	4.27%	ADBB 6M	20.03.2024	20.03.2029
PLN	3,000,000	4.70%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	15.03.2034
NZD	8,500,000	NZD Bank Bill 3M	4.82%	20.03.2024	20.03.2029
CLP	1,096,600,000	4.94%	CLICP	20.03.2024	20.03.2029
MXN	23,700,000	TIIE 28D	8.73%	20.03.2024	14.03.2029
COP	5,423,600,000	8.04%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2029
COP	3,025,500,000	8.42%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2026
MXN	40,700,000	TIIE 28D	10.93%	20.03.2024	19.03.2025
GBP	2,800,000	4.13%	SONIA	18.09.2024	18.09.2034

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 135,093.69 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,000,000	US SOFR	0.08%	27.10.2020	27.10.2023
USD	2,500,000	0.76%	Federal Funds Effective Rate US	16.11.2021	29.04.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 72,448.25 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
BRL	600,000	CDI	7.29%	30.04.2020	04.01.2027
PLN	1,660,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	5.90%	20.09.2023	20.09.2031
INR	317,200,000	FBIL Overnight MIBOR	6.64%	10.04.2023	10.04.2024
INR	50,900,000	6.12%	FBIL Overnight MIBOR	10.04.2023	10.04.2028
INR	58,526,636	FBIL Overnight MIBOR	6.60%	17.04.2023	17.04.2024
CZK	3,600,000	PRIBOR 6M	4.51%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	25,800,000	TIIE 28D	8.36%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	10,000,000	8.10%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	1,367,300,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	5,006,400,000	COLOMBIA IBR	8.28%	20.12.2023	20.12.2025
CZK	16,800,000	PRIBOR 6M	4.35%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	19,700,000	TIIE 28D	8.29%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	7,600,000	7.98%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	1,668,900,000	COLOMBIA IBR	7.77%	20.12.2023	20.12.2025
COP	432,100,000	7.21%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,157,500,000	COLOMBIA IBR	7.86%	20.12.2023	20.12.2025
COP	301,500,000	7.31%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	299,500,000	7.47%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,149,700,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
COP	1,149,100,000	COLOMBIA IBR	8.00%	20.12.2023	20.12.2025
COP	301,000,000	7.50%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,160,000,000	COLOMBIA IBR	7.97%	20.12.2023	20.12.2025
COP	303,900,000	7.49%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	301,000,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,145,900,000	COLOMBIA IBR	8.10%	20.12.2023	20.12.2025
COP	300,200,000	7.63%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,143,000,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
PLN	1,500,000	4.48%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
CLP	486,700,000	CLICP	4.78%	17.09.2025	17.09.2027
CLP	496,500,000	CLICP	4.67%	17.09.2025	17.09.2027
CZK	10,000,000	PRIBOR 6M	4.63%	20.12.2023	20.12.2026
PLN	10,000,000	4.04%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	18.09.2024	18.09.2025
EUR	1,050,000	EURIBOR 3M	3.28%	18.09.2024	18.09.2025
EUR	1,050,000	EURIBOR 3M	3.27%	18.09.2024	18.09.2025
MXN	6,800,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
MXN	12,400,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
CZK	11,800,000	PRIBOR 6M	4.41%	20.12.2023	20.12.2026
USD	2,900,000	SOFRRATE	4.52%	20.12.2023	20.12.2026

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM	
USD	1,000,000	4.10%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2033	
USD	6,300,000		SOFRRATE	4.66%	20.03.2024	20.03.2026
USD	1,500,000	4.10%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034	
MXN	26,200,000	TIIE 28D	9.37%	20.03.2024	17.03.2027	
MXN	10,400,000	9.17%	TIIE 28D	20.03.2024	08.03.2034	
CLP	114,500,000	5.44%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034	
CLP	373,100,000	CLICP	5.55%	20.03.2024	20.03.2026	
CLP	702,100,000	CLICP	5.53%	20.03.2024	20.03.2026	
CLP	173,500,000	5.46%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034	
USD	2,100,000	SOFRRATE	4.70%	20.03.2024	20.03.2026	
USD	500,000	4.21%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034	
USD	700,000	4.26%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034	
USD	3,200,000	SOFRRATE	4.72%	20.03.2024	20.03.2026	
HUF	139,400,000	7.00%	BUBOR 6M	20.03.2024	20.03.2029	
BRL	3,500,000	12.05%	CDI	12.04.2023	02.01.2029	
BRL	11,800,000	CDI	11.81%	12.04.2023	02.01.2025	
THB	2,200,000	THOR	2.67%	21.06.2023	21.06.2033	
TRY	22,600,000	24.00%	TLREF	18.06.2025	18.06.2026	
THB	19,200,000	THOR	2.33%	04.07.2023	04.07.2025	
BRL	5,800,000	CDI	10.60%	25.07.2023	02.01.2025	
BRL	1,500,000	10.31%	CDI	25.07.2023	02.01.2029	
PLN	700,000	4.41%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028	
TRY	17,000,000	33.75%	TLREF	18.09.2024	18.09.2025	
USD	700,000	38.60%	SOFRRATE	18.09.2024	18.09.2025	
USD	700,000	38.70%	SOFRRATE	26.09.2024	26.09.2025	
MYR	900,000	KLIBOR 3M	3.49%	05.05.2023	05.05.2028	
CZK	8,100,000	PRIBOR 6M	4.25%	20.12.2023	20.12.2026	
THB	16,000,000	THOR	2.38%	25.07.2023	25.07.2026	

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 25,920.42 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Climate Government Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
JPY	550,000,000	BOJDTR	0.92%	21.03.2024	21.03.2034
USD	2,500,000	SOFRRATE	3.63%	20.03.2024	20.03.2054
USD	2,500,000	SOFRRATE	3.91%	20.03.2024	20.03.2031
USD	4,500,000	SOFRRATE	4.06%	20.03.2024	20.03.2028
USD	13,000,000	SOFRRATE	4.44%	20.03.2024	20.03.2026
EUR	1,200,000	3.15%	EURIBOR 6M	20.03.2024	20.03.2039
EUR	7,400,000	3.45%	EURIBOR 6M	20.03.2024	20.03.2026

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 243,119.63 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
THB	46,000,000	THOR	2.21%	22.09.2022	22.09.2024
PLN	19,000,000	5.22%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	19.06.2024	19.06.2025
CZK	15,800,000	PRIBOR 6M	3.92%	20.03.2024	20.03.2029
CZK	15,300,000	PRIBOR 6M	3.54%	20.03.2024	20.03.2029
SEK	25,000,000	3.42%	STIB 3M	07.09.2023	07.09.2028
HUF	136,800,000	BUBOR 6M	6.49%	20.03.2024	20.03.2034
CNY	12,200,000	China fixing repo rate 7D	2.44%	20.03.2024	20.03.2029
KRW	4,653,500,000	KRW 3M CD	3.76%	20.03.2024	20.03.2029
CNY	24,400,000	China fixing repo rate 7D	2.44%	20.03.2024	20.03.2029
AUD	7,400,000	4.27%	ADBB 6M	20.03.2024	20.03.2029
PLN	2,900,000	4.70%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.03.2024	15.03.2034
NZD	8,300,000	NZD Bank Bill 3M	4.82%	20.03.2024	20.03.2029
CLP	1,072,700,000	4.94%	CLICP	20.03.2024	20.03.2029
MXN	23,300,000	TIIE 28D	8.73%	20.03.2024	14.03.2029
COP	5,323,400,000	8.04%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2029
COP	2,968,300,000	8.42%	COLOMBIA IBR	20.03.2024	20.03.2026
MXN	40,600,000	TIIE 28D	10.93%	20.03.2024	19.03.2025
INR	1,367,800,000	FBIL Overnight MIBOR	6.64%	10.04.2023	10.04.2024
INR	219,000,000	6.12%	FBIL Overnight MIBOR	10.04.2023	10.04.2028
INR	249,407,758	FBIL Overnight MIBOR	6.60%	17.04.2023	17.04.2024
CZK	79,856,000	PRIBOR 6M	4.51%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	112,700,000	TIIE 28D	8.36%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	43,800,000	8.10%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	7,205,300,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	26,383,300,000	COLOMBIA IBR	8.28%	20.12.2023	20.12.2025
CZK	77,205,000	PRIBOR 6M	4.35%	20.12.2023	20.12.2026
MXN	108,700,000	TIIE 28D	8.29%	20.12.2023	16.12.2026
MXN	41,800,000	7.98%	TIIE 28D	20.12.2023	07.12.2033
COP	9,230,200,000	COLOMBIA IBR	7.77%	20.12.2023	20.12.2025
COP	2,389,700,000	7.21%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	5,924,900,000	COLOMBIA IBR	7.86%	20.12.2023	20.12.2025
COP	1,543,400,000	7.31%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,534,200,000	7.47%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	5,888,500,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
COP	5,892,400,000	COLOMBIA IBR	8.00%	20.12.2023	20.12.2025
COP	1,543,400,000	7.50%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	5,944,900,000	COLOMBIA IBR	7.97%	20.12.2023	20.12.2025
COP	1,557,400,000	7.49%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	1,545,600,000	7.62%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	5,884,700,000	COLOMBIA IBR	8.10%	20.12.2023	20.12.2025
COP	1,542,700,000	7.63%	COLOMBIA IBR	20.12.2023	20.12.2033
COP	5,873,400,000	COLOMBIA IBR	7.98%	20.12.2023	20.12.2025
PLN	7,600,000	4.48%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
CLP	2,564,400,000	CLICP	4.78%	17.09.2025	17.09.2027
CLP	2,615,800,000	CLICP	4.67%	17.09.2025	17.09.2027
CZK	43,620,000	PRIBOR 6M	4.63%	20.12.2023	20.12.2026
PLN	52,900,000	4.04%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	18.09.2024	18.09.2025



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	5,700,000	EURIBOR 3M	3.28%	18.09.2024	18.09.2025
EUR	5,700,000	EURIBOR 3M	3.27%	18.09.2024	18.09.2025
MXN	35,900,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
MXN	68,700,000	TIIE 28D	8.93%	20.12.2023	13.12.2028
CZK	53,070,000	PRIBOR 6M	4.41%	20.12.2023	20.12.2026
USD	12,300,000	SOFRRATE	4.52%	20.12.2023	20.12.2026
USD	4,200,000	4.10%	SOFRRATE	20.12.2023	20.12.2033
USD	27,200,000	SOFRRATE	4.66%	20.03.2024	20.03.2026
USD	6,300,000	4.10%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
MXN	112,300,000	TIIE 28D	9.37%	20.03.2024	17.03.2027
MXN	44,500,000	9.17%	TIIE 28D	20.03.2024	08.03.2034
CLP	491,700,000	5.44%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034
CLP	1,601,900,000	CLICP	5.55%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	3,015,600,000	CLICP	5.53%	20.03.2024	20.03.2026
CLP	745,300,000	5.46%	CLICP	20.03.2024	20.03.2034
USD	9,100,000	SOFRRATE	4.70%	20.03.2024	20.03.2026
USD	2,100,000	4.21%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	3,200,000	4.26%	SOFRRATE	20.03.2024	20.03.2034
USD	13,600,000	SOFRRATE	4.72%	20.03.2024	20.03.2026
HUF	599,500,000	7.00%	BUBOR 6M	20.03.2024	20.03.2029
ZAR	323,700,000	8.17%	JIBAR 3M	20.03.2024	20.03.2025
GBP	2,800,000	4.13%	SONIA	18.09.2024	18.09.2034
BRL	15,200,000	12.05%	CDI	12.04.2023	02.01.2029
BRL	51,000,000	CDI	11.81%	12.04.2023	02.01.2025
THB	7,900,000	THOR	2.67%	21.06.2023	21.06.2033
TRY	123,500,000	24.00%	TLREF	18.06.2025	18.06.2026
MXN	16,549,000	TIIE 28D	8.05%	20.12.2023	13.12.2028
THB	124,700,000	THOR	2.33%	04.07.2023	04.07.2025
BRL	29,600,000	CDI	10.60%	25.07.2023	02.01.2025
BRL	7,700,000	10.31%	CDI	25.07.2023	02.01.2029
PLN	3,600,000	4.41%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20.12.2023	20.12.2028
MXN	66,900,000	TIIE 28D	9.10%	20.12.2023	17.12.2025
TRY	90,200,000	33.75%	TLREF	18.09.2024	18.09.2025
USD	3,500,000	38.60%	SOFRRATE	18.09.2024	18.09.2025
USD	2,800,000	38.70%	SOFRRATE	26.09.2024	26.09.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 EUR 184,152.68 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	56,200,000	Mexico Interbank TIIE 28D	9.28%	06.03.2023	28.02.2028
HUF	912,300,000	BUBOR 6M	11.78%	09.05.2023	09.05.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 1,844.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Money Market CHF

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	41,740,000	1.24%	SARON Fixing 3	13.10.2022	12.10.2023
CHF	2,839,000	1.24%	SARON Fixing 3	13.10.2022	13.10.2023
CHF	10,495,000	1.15%	SARON Fixing 3	21.10.2022	20.10.2023
CHF	14,260,000	1.43%	SARON Fixing 3	11.01.2023	08.12.2023
CHF	9,595,000	1.40%	SARON Fixing 3	23.01.2023	22.01.2024
CHF	7,610,000	1.65%	SARON Fixing 3	27.02.2023	23.02.2024
CHF	5,742,000	1.70%	SARON Fixing 3	01.03.2023	01.03.2024
CHF	11,454,000	1.67%	SARON Fixing 3	28.02.2023	28.02.2024
CHF	6,737,000	1.80%	SARON FIXING 3M	11.05.2023	13.05.2024
CHF	14,385,000	1.82%	SARON FIXING 3M	30.06.2023	17.01.2024
CHF	12,496,000	1.81%	SARON FIXING 3M	30.06.2023	03.01.2024
CHF	7,533,000	1.82%	SARON FIXING 3M	17.07.2023	02.02.2024
CHF	6,444,000	1.89%	SARON FIXING 3M	02.08.2023	02.08.2024
CHF	9,222,000	1.84%	SARON FIXING 3M	07.08.2023	05.07.2024
CHF	80,000,000	1.76%	SARON FIXING 3M	16.08.2023	16.11.2023
CHF	9,162,000	1.85%	SARON FIXING 3M	31.08.2023	29.08.2024
CHF	6,831,000	1.82%	SARON FIXING 3M	05.09.2023	06.03.2024
CHF	6,006,000	1.82%	SARON FIXING 3M	07.09.2023	07.03.2024
CHF	12,837,000	1.83%	SARON FIXING 3M	06.09.2023	04.09.2024
CHF	7,031,000	1.80%	SARON FIXING 3M	13.09.2023	13.12.2023
CHF	9,765,000	1.80%	SARON FIXING 3M	12.09.2023	28.11.2023
CHF	10,541,000	1.81%	SARON FIXING 3M	13.09.2023	13.12.2023
CHF	6,418,000	1.85%	SARON FIXING 3M	14.09.2023	12.09.2024
CHF	14,351,000	1.87%	SARON FIXING 3M	14.09.2023	16.09.2024
CHF	11,905,000	1.93%	SARON FIXING 3M	20.09.2023	20.09.2024
CHF	18,347,000	1.93%	SARON FIXING 3M	20.09.2023	20.09.2024
CHF	15,209,000	1.93%	SARON FIXING 3M	20.09.2023	19.09.2024
CHF	16,555,000	1.95%	SARON FIXING 3M	21.09.2023	19.09.2024
CHF	8,778,000	1.89%	SARON FIXING 3M	20.09.2023	22.01.2024
CHF	8,840,000	1.88%	SARON FIXING 3M	20.09.2023	20.12.2023
CHF	15,239,000	1.95%	SARON FIXING 3M	21.09.2023	19.09.2024
CHF	13,863,000	1.81%	SARON FIXING 3M	26.09.2023	26.09.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 CHF 159,158.17 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	60,018,000	4.38%	Federal Funds Effective Rate US	29.09.2022	29.09.2023
USD	70,960,000	4.93%	Federal Funds Effective Rate US	05.12.2022	04.12.2023
USD	41,161,000	4.76%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	15.03.2023	14.03.2024
USD	47,000,000	4.50%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	16.03.2023	16.02.2024

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	52,500,000	4.45%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	16.03.2023	12.02.2024
USD	33,580,000	4.95%	SOFRRATE	17.04.2023	02.10.2023
USD	43,277,000	4.70%	SOFRRATE	11.05.2023	13.05.2024
USD	38,950,000	5.01%	SOFRRATE	15.05.2023	30.10.2023
USD	29,198,000	5.01%	SOFRRATE	16.05.2023	15.11.2023
USD	75,651,000	5.03%	SOFRRATE	30.05.2023	28.05.2024
USD	38,022,000	5.15%	SOFRRATE	30.05.2023	29.04.2024
USD	84,913,000	5.25%	SOFRRATE	20.06.2023	18.06.2024
USD	46,988,000	5.36%	SOFRRATE	07.09.2023	05.09.2024
USD	94,298,000	5.40%	SOFRRATE	08.09.2023	06.09.2024
USD	84,847,000	5.45%	SOFRRATE	20.09.2023	19.09.2024
USD	32,994,000	5.44%	SOFRRATE	22.09.2023	20.09.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 USD 1,567,168.17 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	38,953,000	2.38%	ESTER	11.10.2022	11.10.2023
EUR	34,023,000	2.50%	ESTER	21.10.2022	20.10.2023
EUR	25,000,000	2.25%	ESTER	03.11.2022	03.11.2023
EUR	24,332,000	2.29%	ESTER	01.11.2022	01.11.2023
EUR	48,566,000	2.64%	ESTER	10.11.2022	09.11.2023
EUR	58,333,000	2.56%	ESTER	15.11.2022	14.11.2023
EUR	53,443,000	2.61%	ESTER	14.11.2022	13.11.2023
EUR	47,420,000	2.60%	ESTER	22.11.2022	21.11.2023
EUR	45,656,000	2.61%	ESTER	05.12.2022	04.12.2023
EUR	3,224,000	3.10%	ESTER	13.01.2023	17.01.2024
EUR	15,128,000	3.10%	ESTER	13.01.2023	23.01.2024
EUR	33,863,000	3.05%	ESTER	23.01.2023	22.01.2024
EUR	4,485,000	3.24%	ESTER	10.02.2023	16.01.2024
EUR	38,572,000	3.36%	ESTER	17.02.2023	16.02.2024
EUR	19,274,000	3.40%	ESTER	22.02.2023	22.02.2024
EUR	28,895,000	3.47%	ESTER	24.02.2023	23.02.2024
EUR	38,500,000	3.52%	ESTER	01.03.2023	01.03.2024
EUR	28,926,000	3.26%	ESTER	15.03.2023	14.03.2024
EUR	19,244,000	3.56%	ESTER	14.03.2023	12.03.2024
EUR	29,600,000	3.37%	ESTER	03.04.2023	04.03.2024
EUR	39,320,000	3.23%	ESTER	03.04.2023	03.10.2023
EUR	30,380,000	3.35%	ESTER	17.04.2023	02.10.2023
EUR	49,086,000	3.50%	ESTER	27.04.2023	27.10.2023
EUR	29,882,000	3.58%	ESTER	02.05.2023	02.04.2024
EUR	40,683,000	3.44%	ESTER	15.05.2023	30.10.2023
EUR	39,202,000	3.51%	ESTER	19.05.2023	04.12.2023
EUR	35,463,000	3.65%	ESTER	30.05.2023	29.04.2024
EUR	53,962,000	3.53%	ESTER	02.06.2023	04.12.2023
EUR	77,479,000	3.48%	ESTER	06.06.2023	06.10.2023
EUR	49,052,000	3.61%	ESTER	15.06.2023	15.12.2023
EUR	63,623,000	3.74%	ESTER	30.06.2023	17.01.2024
EUR	68,614,000	3.77%	ESTER	10.07.2023	10.01.2024

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	49,300,000	3.71%	ESTER	12.07.2023	20.11.2023
EUR	68,973,000	3.73%	ESTER	13.07.2023	27.11.2023
EUR	49,512,000	3.66%	ESTER	14.07.2023	16.10.2023
EUR	63,586,000	3.79%	ESTER	17.07.2023	02.02.2024
EUR	47,959,000	3.85%	ESTER	17.07.2023	17.07.2024
EUR	68,573,000	3.80%	ESTER	18.07.2023	18.01.2024
EUR	48,928,000	3.82%	ESTER	19.07.2023	01.02.2024
EUR	47,986,000	3.85%	ESTER	24.07.2023	22.07.2024
EUR	38,380,000	3.79%	ESTER	02.08.2023	02.08.2024
EUR	52,999,000	3.77%	ESTER	07.08.2023	05.07.2024
EUR	57,134,000	3.78%	ESTER	17.08.2023	08.12.2023
EUR	29,408,000	3.83%	ESTER	04.09.2023	04.03.2024
EUR	38,426,000	3.75%	ESTER	06.09.2023	04.09.2024
EUR	39,612,000	3.78%	ESTER	11.09.2023	11.12.2023
EUR	45,313,000	3.82%	ESTER	11.09.2023	11.03.2024
EUR	22,693,000	3.80%	ESTER	11.09.2023	11.01.2024
EUR	9,935,000	3.75%	ESTER	13.09.2023	13.11.2023
EUR	34,786,000	3.75%	ESTER	13.09.2023	10.11.2023
EUR	19,937,000	3.72%	ESTER	12.09.2023	12.10.2023
EUR	64,361,000	3.77%	ESTER	08.09.2023	11.12.2023
EUR	39,875,000	3.72%	ESTER	12.09.2023	12.10.2023
EUR	39,457,000	3.82%	ESTER	15.09.2023	17.01.2024
EUR	57,606,000	3.80%	ESTER	14.09.2023	12.09.2024
EUR	38,424,000	3.84%	ESTER	15.09.2023	13.09.2024
EUR	79,729,000	3.80%	ESTER	14.09.2023	16.10.2023
EUR	60,000,000	3.81%	ESTER	14.09.2023	16.09.2024
EUR	500,000,000	3.81%	ESTER	18.09.2023	18.10.2023
EUR	59,809,000	3.81%	ESTER	18.09.2023	17.10.2023
EUR	95,915,000	3.93%	ESTER	20.09.2023	19.09.2024
EUR	62,340,000	3.94%	ESTER	21.09.2023	19.09.2024
EUR	47,947,000	3.92%	ESTER	26.09.2023	26.09.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 EUR 2,580,718.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market JPY

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
JPY	300,000,000	0.08%	BOJDTR	19.01.2023	12.10.2023
JPY	403,964,000	0.11%	BOJDTR	23.01.2023	22.01.2024
JPY	551,376,000	0.09%	BOJDTR	27.02.2023	27.02.2024
JPY	412,267,000	0.06%	BOJDTR	15.03.2023	14.03.2024
JPY	512,306,000	0.03%	BOJDTR	11.05.2023	13.05.2024
JPY	681,930,000	0.03%	BOJDTR	06.06.2023	06.10.2023
JPY	380,000,000	0.00%	BOJDTR	11.07.2023	18.07.2024
JPY	450,394,000	0.01%	BOJDTR	24.07.2023	22.07.2024
JPY	607,460,000	0.01%	BOJDTR	06.09.2023	04.09.2024
JPY	619,691,000	0.02%	BOJDTR	07.09.2023	15.03.2024

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Money Market JPY (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
JPY	429,164,000	0.03%	BOJDTR	11.09.2023	11.03.2024
JPY	500,000,000	0.07%	BOJDTR	25.09.2023	20.09.2024
JPY	998,359,000	0.06%	BOJDTR	29.09.2023	13.09.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 JPY 438,530.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short-Term Money Market GBP

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
GBP	841,000	5.58%	SONIA	13.07.2023	27.11.2023
GBP	2,421,000	5.69%	SONIA	25.08.2023	11.03.2024
GBP	763,000	5.70%	SONIA	05.09.2023	05.03.2024
GBP	1,642,000	5.75%	SONIA	06.09.2023	04.09.2024
GBP	1,257,000	5.63%	SONIA	07.09.2023	15.03.2024
GBP	3,358,000	5.57%	SONIA	13.09.2023	13.03.2024
GBP	1,237,000	5.67%	SONIA	13.09.2023	23.08.2024
GBP	1,649,000	5.63%	SONIA	14.09.2023	12.09.2024
GBP	2,474,000	5.64%	SONIA	18.09.2023	17.09.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2023 GBP 18,250.47 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Total Return Swaps

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene Total Return Swaps:

### Pictet - EUR High Yield

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Valeo	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	FR0011689033	19.10.2023
Wienerberger	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	AT0000A2GLA0	19.10.2023
Deutsche Lufthansa	EUR	900,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS2296201424	20.11.2023
OCI	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS2241400295	20.11.2023
Ball	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS2080317832	19.10.2023
Fnac Darty	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS1987729412	20.11.2023
ZF Europe	EUR	900,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS2231715322	19.10.2023
Cirsa Finance	EUR	800,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS1990952779	19.10.2023

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Nissan Motor	EUR	900,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS2228683277	19.10.2023
Stena International	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS2110768525	20.11.2023
LKQ Italia Bondco	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 0.5 SPD	XS1395004408	20.11.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2023 EUR 45,603.05 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
FRN Indonesia 22/28 FRO047	IDR	7,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15.02.2028
FRN Indonesia 22/28 FRO047	IDR	24,890,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	17.02.2028
USA	USD	4,900,768.30	US912810TQ13	SOFRRATE - 0.1	27.10.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2023 USD 650,450.25 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Asian Local Currency Debt

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
FRN Indonesia 22/28 FRO047	IDR	2,890,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15.02.2028
FRN Indonesia 22/28 FRO047	IDR	10,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	17.02.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2023 USD 483,216.36 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	29,500.00	ESTRON + 0.08	MSDEWIN Index	19.02.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2023 EUR 337,863.50 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.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

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 Betriebsanierungs- bzw. Konkursverfahrens, verzögerter Zahlung oder Nichtzahlung von Schulden vor.

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene CDS:

### Pictet - EUR Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	800,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Unicredit	EUR	800,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	700,000	1.00%	-	20.12.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 3Y	EUR	4,750,000	5.00%	-	20.06.2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Y	USD	3,200,000	1.00%	-	20.06.2028
Seller	Aviva	EUR	800,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Loxam	EUR	200,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Altice France	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	2,500,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	4,600,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Zurich Insurance Group	EUR	800,000	-	1.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 60,486.49 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20.06.2027

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 EUR 49,970.91 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Turkey	USD	3,500,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	3,300,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	11,900,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	South Africa	USD	24,000,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	24,000,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	23,300,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	Argentina	USD	14,900,000	5.00%	-	20.12.2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S40 5Y	EUR	64,400,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX North America High Yield S41 5Y	USD	70,600,000	5.00%	-	20.12.2028



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	31,200,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	30,840,000	1.00%	-	20.12.2028
Seller	Argentina	USD	14,900,000	-	5.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 1,876,303.13 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	500,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Unicredit	EUR	500,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	400,000	1.00%	-	20.12.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 3Y	EUR	3,600,000	5.00%	-	20.06.2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Y	USD	2,400,000	1.00%	-	20.06.2028
Seller	Aviva	EUR	500,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Loxam	EUR	100,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Altice France	EUR	300,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	1,900,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	3,600,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Zurich Insurance Group	EUR	500,000	-	1.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 47,290.52 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR High Yield

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Ziggo Bond	EUR	700,000	5.00%	-	20.12.2027
Seller	Elis	EUR	1,200,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Virgin Media Finance	EUR	700,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Dufry	EUR	200,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Dufry	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	700,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Ziggo	EUR	700,000	-	5.00%	20.12.2027
Seller	Telecom Italia	EUR	1,200,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Loxam	EUR	200,000	-	5.00%	20.12.2026
Seller	Atlantia	EUR	1,200,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Saipem Finance International	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Ford Motor	USD	900,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Rexel	EUR	1,300,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Faurecia	EUR	800,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Renault	EUR	200,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Renault	EUR	1,200,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Crown Europe	EUR	200,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Crown Europe	EUR	900,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Teva Pharmaceutical	USD	1,000,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	ZF Europe Finance	EUR	200,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	ZF Europe Finance	EUR	900,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Rolls Royce	EUR	1,100,000	-	1.00%	20.06.2028



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Seller	Kaixo Bondco Telecom	EUR	400,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	International Game Technology	EUR	900,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Constellium	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Nexi	EUR	1,100,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Monitchem	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Matterhorn	EUR	600,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Ziggo Bond	EUR	900,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Forvia	EUR	600,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	OI European Group	EUR	600,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Stena	EUR	300,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Schaeffler	EUR	1,000,000	-	5.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 1,175,882.76 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - CHF Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	6,500,000	1.00%	-	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 CHF 73,825.94 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Turkey	USD	14,100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	4,100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	4,100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	South Africa	USD	14,800,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	15,100,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	15,000,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S40 5Y	EUR	39,500,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX North America High Yield S41 5Y	USD	43,300,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	19,900,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	19,960,000	1.00%	-	20.12.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 6,775,598.34 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	Turkey	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	South Africa	USD	200,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	200,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	200,000	1.00%	-	20.12.2028

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	iTraxx Europe Xover S40 5Y	EUR	600,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX North America High Yield S41 5Y	USD	600,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	300,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	290,000	1.00%	-	20.12.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 102,779.47 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 Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Y	EUR	10,000,000	1.00%	-	20.06.2028
Seller	Virgin Media Finance	EUR	6,000,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Ziggo	EUR	6,000,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	United Group	EUR	3,000,000	-	5.00%	20.06.2026
Seller	Verisure	EUR	2,000,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Verisure	EUR	2,000,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	CMA CGM	EUR	6,000,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Altice France	EUR	7,000,000	-	5.00%	20.12.2024
Seller	Altice France	EUR	7,000,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Virgin Media	EUR	6,000,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Grifols	EUR	3,000,000	-	5.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 1,304,251.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	30,200,000	5.00%	-	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 USD 540,429.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	24,400,000	5.00%	-	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 USD 433,222.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	3,700,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Unicredit	EUR	3,700,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	3,200,000	1.00%	-	20.12.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 3Y	EUR	22,340,000	5.00%	-	20.06.2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Y	USD	15,300,000	1.00%	-	20.06.2028
Seller	Aviva	EUR	3,700,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Loxam	EUR	970,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Altice France	EUR	1,860,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	12,000,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	19,300,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Zurich Insurance Group	EUR	3,700,000	-	1.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 338,836.59 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	500,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Unicredit	EUR	500,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	650,000	1.00%	-	20.12.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 3Y	EUR	6,200,000	5.00%	-	20.06.2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Y	USD	4,200,000	1.00%	-	20.06.2028
Seller	Aviva	EUR	500,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Loxam	EUR	300,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Altice France	EUR	300,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	3,600,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	6,300,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Zurich Insurance Group	EUR	500,000	-	1.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 66,710.62 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Turkey	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	South Africa	USD	500,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	500,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	500,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	Argentina	USD	400,000	5.00%	-	20.12.2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S40 5Y	EUR	1,400,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX North America High Yield S41 5Y	USD	1,500,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	700,000	1.00%	-	20.12.2028

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	700,000	1.00%	-	20.12.2028
Seller	Argentina	USD	400,000	-	5.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 USD 14,973.11 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Strategic Credit

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Next Group	EUR	6,400,000	1.00%	-	20.12.2028

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2023 USD 42,787.09 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	1,000,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Unicredit	EUR	1,000,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	400,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	400,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	Turkey	USD	1,300,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	South Africa	USD	2,200,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	2,200,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	South Africa	USD	2,300,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	Argentina	USD	2,100,000	5.00%	-	20.12.2023
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	180,000,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	700,000	1.00%	-	20.12.2027
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	5,400,000	5.00%	-	20.06.2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 3Y	EUR	6,000,000	5.00%	-	20.06.2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Y	USD	4,100,000	1.00%	-	20.06.2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S40 5Y	EUR	7,200,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX North America High Yield S41 5Y	USD	7,900,000	5.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	3,000,000	1.00%	-	20.12.2028
Buyer	CDX Emerging Markets S40 5Y	USD	3,000,000	1.00%	-	20.12.2028
Seller	Aviva	EUR	1,000,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Loxam	EUR	300,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Argentina	USD	2,100,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	Altice France	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20.06.2027
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	3,200,000	-	5.00%	20.06.2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	6,000,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Zurich Insurance Group	EUR	1,000,000	-	1.00%	20.06.2028
Seller	Grifols	EUR	500,000	-	5.00%	20.06.2028

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2023 EUR 5,219,302.31 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### 16. Optionsscheine

Per 30. September 2023 hatte die SICAV folgende offene Optionsscheine:

#### Pictet - Emerging Markets

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Centre Testing International -Lepo-	1,266,930.00	30.04.2024	USD	3,240,154.76

#### Pictet - Premium Brands

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Compagnie Financière Richemont	596,802.00	22.11.2023	CHF	15,097.29

#### Pictet - Asian Equities Ex Japan

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Centre Testing International -Lepo-	5,921,700.00	30.04.2024	USD	15,144,660.29

#### Pictet - China Equities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Centre Testing International -Lepo-	2,732,908.00	30.04.2024	USD	6,989,371.85
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	1,073,009.00	05.01.2024	USD	3,919,452.92

#### Pictet - Global Megatrend Selection

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Compagnie Financière Richemont	852,030.00	22.11.2023	CHF	22,820.07

#### Pictet - China Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CNH
Centre Testing International -Lepo-	427,000.00	30.04.2024	USD	7,956,375.55

#### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Akazoo	500,000.00	31.12.2024	USD	0.00
Constellation Software	184.00	31.03.2040	CAD	360,602.29

### 17. Wertpapierleihe

In dem am 30. September 2023 abgelaufenen Geschäftsjahr ging die SICAV Wertpapierleihgeschäfte ein. Für die folgenden Teilfonds betragen der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Wert der erhaltenen Sicherheiten per 30. September 2023:

TEILFONDS	WÄHRUNG	ANZAHL DER VERLIEHENEN WERTPAPIERE	ERHALTENE SICHERHEITEN
Pictet - EUR Corporate Bonds	EUR	26,110,902.03	27,401,332.91
Pictet - EUR High Yield	EUR	33,578,378.99	35,530,011.42
Pictet - Global High Yield	USD	24,690,355.93	26,139,213.92
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	33,541,328.84	35,525,432.50
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	159,895,051.04	169,311,033.62
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	38,132,789.93	40,336,492.28
Pictet - Strategic Credit	USD	6,258,376.31	6,609,138.22
Pictet - Family	USD	3,639,909.00	3,856,544.84
Pictet - Europe Index	EUR	951,934.12	1,005,187.17

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Japan Index	JPY	10,456,284,065.00	10,715,664,061.00
Pictet - Biotech	USD	550,567.64	594,168.17
Pictet - Premium Brands	EUR	814,995.30	859,216.61
Pictet - Japanese Equity Opportunities	JPY	21,393,317,545.00	23,227,186,683.00
Pictet - Japanese Equity Selection	JPY	7,170,905,705.00	7,804,363,937.00
Pictet - Emerging Markets Index	USD	1,025,390.15	1,068,713.13
Pictet - Euroland Index	EUR	768,945.23	813,450.02
Pictet - Clean Energy Transition	USD	9,725,024.16	10,183,255.49
Pictet - Timber	USD	19,547,823.18	20,776,644.28
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	27,111,436.14	28,801,005.31
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	61,382,495.76	64,876,056.02
Pictet - SmartCity	EUR	2,431,597.67	2,531,571.04
Pictet - China Index	USD	1,977,815.80	2,061,725.17
Pictet - China Environmental Opportunities	CNH	4,131,080.77	4,267,681.36
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	138,837,146.07	146,666,397.79

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, Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg*, erhält für die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von höchstens 20% 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 24. Oktober 2022, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.64	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Oktober 2022 und Zahlungstag am 27. Oktober 2022.

Am 25. November 2022, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 22. November 2022 und Zahlungstag am 28. November 2022.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Am 5. Dezember 2022, hat der Verwaltungsrat beschlossen,  
Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	2.00	pro Aktie
Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	4.03	pro Aktie
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	7.66	pro Aktie
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	3.04	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	0.85	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	2.18	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	1.91	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	10.76	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	5.36	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	6.11	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	6.91	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	7.76	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HJ dy EUR	EUR	7.70	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	0.69	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	2.13	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - Z dy EUR	EUR	2.73	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.76	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.84	pro Aktie
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	0.46	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	0.82	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - I dy	USD	1.28	pro Aktie
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	1.19	pro Aktie
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	2.94	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	0.61	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	2.67	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.62	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	3.99	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	4.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	4.52	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	3.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	4.43	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	5.85	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	4.80	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	2.30	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.40	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.80	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.51	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	4.84	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.13	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.66	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.57	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	4.53	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	1.56	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	1.61	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dy USD	USD	3.84	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dy USD	USD	5.35	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	1.64	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	2.48	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.78	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.67	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.32	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	2.77	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	3.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	3.16	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.54	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	3.65	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	2.50	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy JPY	JPY	1,015.85	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.99	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy RMB	CNY	24.03	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy GBP	GBP	5.51	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy RMB	CNY	19.65	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy USD	USD	5.51	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - F dy GBP	GBP	5.33	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	4.73	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy AUD	AUD	7.37	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy SGD	SGD	6.42	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy USD	USD	5.99	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HF dy GBP	GBP	4.56	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	1.32	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	1.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	1.83	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	1.12	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	1.26	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	1.22	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	1.37	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	2.28	pro Aktie
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	2.34	pro Aktie
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.67	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - I dy USD	USD	3.80	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - E dy USD	USD	3.96	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HI dy EUR	EUR	2.41	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HI dy GBP	GBP	4.44	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dy EUR	EUR	2.61	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dy GBP	GBP	4.51	pro Aktie
Pictet - Climate Government Bonds - P dy USD	USD	0.21	pro Aktie
Pictet - Climate Government Bonds - P dy EUR	EUR	0.22	pro Aktie
Pictet - Climate Government Bonds - Z dy EUR	EUR	0.55	pro Aktie
Pictet - Family - HD1 dy EUR	EUR	0.10	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dy USD	USD	1.87	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dy USD	USD	7.43	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	15.84	pro Aktie
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	3.75	pro Aktie
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	4.99	pro Aktie
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	3.06	pro Aktie
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.90	pro Aktie
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	1.00	pro Aktie
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	5.92	pro Aktie
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	9.55	pro Aktie
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	325.17	pro Aktie
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.71	pro Aktie
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	10.29	pro Aktie
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	9.37	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Water - I dy EUR	EUR	0.95	pro Aktie
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	0.80	pro Aktie
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	4.77	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	40.27	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Opportunities - J dy GBP	GBP	1.13	pro Aktie
Pictet - Asian Equities Ex Japan - P dy USD	USD	1.16	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	64.04	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	USD	5.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	6.85	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	4.75	pro Aktie
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	2.84	pro Aktie
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	2.29	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - J dy EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - Z dy EUR	EUR	1.29	pro Aktie
Pictet - Timber - P dy USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Timber - P dy GBP	GBP	0.22	pro Aktie
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	2.15	pro Aktie
Pictet - Timber - J dy EUR	EUR	3.54	pro Aktie
Pictet - Nutrition - I dy USD	USD	0.49	pro Aktie
Pictet - Nutrition - J dy GBP	GBP	0.66	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy EUR	EUR	0.55	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy CHF	CHF	0.52	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	0.70	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy USD	USD	0.51	pro Aktie
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.90	pro Aktie
Pictet - SmartCity - HR dy ZAR	ZAR	157.73	pro Aktie
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	1.54	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - P dy USD	USD	1.40	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy USD	USD	2.53	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	2.72	pro Aktie
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.42	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - P dy EUR	EUR	2.10	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dy EUR	EUR	2.77	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	3.70	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I dy USD	USD	2.24	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HI dy GBP	GBP	2.69	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market CHF - P dy	CHF	0.09	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.17	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - I dy	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.74	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market JPY - P dy	JPY	38.71	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.21	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.26	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR - P dy	EUR	0.11	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 6. Dezember 2022 und Zahlungstag am 12. Dezember 2022.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Am 23. Dezember 2022, hat der Verwaltungsrat beschlossen,  
Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Dezember 2022 und Zahlungstag am 28. Dezember 2022.

Am 26. Januar 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. Januar 2023 und Zahlungstag am 27. Januar 2023 und 30. Januar 2023.

Am 24. Februar 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.27	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.35	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI ds JPY	JPY	194.00	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Februar 2023 und Zahlungstag am 27. Februar 2023.

Am 24. März 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. März 2023 und Zahlungstag am 27. März 2023.

Am 26. April 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. April 2023 und Zahlungstag am 27. April 2023 und 28. April 2023.

Am 26. Mai 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - D dm USD	USD	1.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - D dm USD	USD	0.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.38	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. Mai 2023 und Zahlungstag am 30. Mai 2023.

Am 27. Juni 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - D dm USD	USD	1.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - D dm USD	USD	0.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.38	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market GBP - J dm	GBP	0.30	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Juni 2023 und Zahlungstag am 28. Juni 2023.

Am 26. Juli 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - D dm USD	USD	1.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - D dm USD	USD	0.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.38	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market GBP - J dm	GBP	0.33	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Juli 2023 und Zahlungstag am 27. Juli 2023.

Am 25. August 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - D dm USD	USD	1.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - D dm USD	USD	0.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.38	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.27	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.35	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI ds JPY	JPY	194.00	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market GBP - J dm	GBP	0.31	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 22. August 2023 und Zahlungstag am 28. August 2023 und 29. August 2023.

Am 26. September 2023, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	pro Aktie

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Global Emerging Debt - D dm USD	USD	1.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - D dm USD	USD	0.57	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	pro Aktie
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.38	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - D dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	pro Aktie
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	pro Aktie
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	pro Aktie
Pictet - Clean Energy Transition - HR dm ZAR	ZAR	9.14	pro Aktie
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	pro Aktie



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	pro Aktie
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market GBP - J dm	GBP	0.35	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. September 2023 und Zahlungstag am 27. September 2023.

### 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 30. September 2023 legten die vorstehend genannten Teilfonds ausschliesslich direkt in von indischen Unternehmen begebenen Wertpapieren an, und die in Mauritius ansässigen Unternehmen schlossen ihren jeweiligen Liquidationsprozess ab.

### 20. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Per 30. September 2023 investieren achtundzwanzig 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	6,753,397.52	1.29

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR Corporate Bonds liegt bei EUR 6,753,397.52 und entspricht 1.29% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Global Emerging Debt

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	126,424,242.09	6.21

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Emerging Debt liegt bei USD 126,424,242.09 und entspricht 6.21% seines Nettovermögens.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - EUR High Yield

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	57,032.27	0.03

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR High Yield liegt bei EUR 57,032.27 und entspricht 0.03% seines Nettovermögens.

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	60,663,931.93	2.30

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Emerging Local Currency Debt liegt bei USD 60,663,931.93 und entspricht 2.30% seines Nettovermögens.

### Pictet - Asian Local Currency Debt

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	13,783,184.52	6.21

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Asian Local Currency Debt liegt bei USD 13,783,184.52 und entspricht 6.21% seines Nettovermögens.

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

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	762,784.18	1.95

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt liegt bei USD 762,784.18 und entspricht 1.95% seines Nettovermögens.

### Pictet - EUR Short Term High Yield

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	79,589,282.23	7.41

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR Short Term High Yield liegt bei EUR 79,589,282.23 und entspricht 7.41% seines Nettovermögens.

### Pictet - Emerging Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	33,850,497.03	4.09

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Emerging Corporate Bonds liegt bei USD 33,850,497.03 und entspricht 4.09% seines Nettovermögens.

### Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	44,177,005.09	6.16

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds liegt bei USD 44,177,005.09 und entspricht 6.16% seines Nettovermögens.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	2,791,021.20	4.51

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend liegt bei USD 2,791,021.20 und entspricht 4.51% seines Nettovermögens.

### Pictet - Digital

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	157,167,352.16	4.62

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Digital liegt bei USD 157,167,352.16 und entspricht 4.62% seines Nettovermögens.

### Pictet - Biotech

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	16,355,809.96	1.12

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Biotech liegt bei USD 16,355,809.96 und entspricht 1.12% seines Nettovermögens.

### Pictet - Premium Brands

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	16,133,058.50	0.72

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Premium Brands liegt bei EUR 16,133,058.50 und entspricht 0.72% seines Nettovermögens.

### Pictet - Water

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	64,587,888.56	0.85

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Water liegt bei EUR 64,587,888.56 und entspricht 0.85% seines Nettovermögens.

### Pictet - Health

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	7,834,191.00	1.41

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Health Brands liegt bei USD 7,834,191.00 und entspricht 1.41% seines Nettovermögens.

### Pictet - Security

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	131,816,241.99	2.27

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Security Brands liegt bei USD 131,816,241.99 und entspricht 2.27% seines Nettovermögens.

### Pictet - Clean Energy Transition

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	136,255,677.52	2.87

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Clean Energy Transition liegt bei USD 136,255,677.52 und entspricht 2.87% seines Nettovermögens.

### Pictet - Timber

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	35,529,134.29	3.15

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Timber Brands liegt bei USD 35,529,134.29 und entspricht 3.15% seines Nettovermögens.

### Pictet - Nutrition

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	11,852.04	0.00

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Nutrition liegt bei EUR 11,852.04 und entspricht 0.00% seines Nettovermögens.

### Pictet - Global Megatrend Selection

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	133,636,621.14	1.17
Pictet - Short-Term Money Market EUR	55,181,079.48	0.49

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Megatrend Selection liegt bei USD 188,817,700.62 und entspricht 1.66% seines Nettovermögens.

### Pictet - Global Environmental Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	166,427,464.94	2.29
Pictet - China Environmental Opportunities	12,269,834.05	0.17

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Environmental Opportunities liegt bei EUR 178,697,298.99 und entspricht 2.46% seines Nettovermögens.

### Pictet - SmartCity

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	2,476,441.95	0.25

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - SmartCity liegt bei EUR 2,476,441.95 und entspricht 0.25% seines Nettovermögens.

### Pictet - Robotics

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	107,640,901.09	1.47

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Robotics liegt bei USD 107,640,901.09 und entspricht 1.47% seines Nettovermögens.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

### Pictet - Global Thematic Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	9.644,658.52	1.04

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Thematic Opportunities liegt bei USD 9.644,658.52 und entspricht 1.04% seines Nettovermögens.

### Pictet - Human

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	933,881.03	0.33

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Human liegt bei USD 933,881.03 und entspricht 0.33% seines Nettovermögens.

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Global Emerging Debt	2,272,845.09	0.04
Pictet - EUR Short Term High Yield	14,640,171.43	0.25
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	14,563,554.33	0.25
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	14,591,481.52	0.25
Pictet - USA Index	4,940,079.28	0.08
Pictet - Japan Index	871,280.78	0.01
Pictet - Asian Equities Ex Japan	12,099,350.88	0.21
Pictet - Euroland Index	2,496,993.44	0.04
Pictet - Short-Term Money Market EUR	12,652,124.14	0.22
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,649,828.33	0.03

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Multi Asset Global Opportunities liegt bei EUR 80,777,709.22 und entspricht 1.38% seines Nettovermögens.

### Pictet - Global Dynamic Allocation

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Asian Equities Ex Japan	245,379.60	1.96
Pictet - Emerging Local Currency Debt	367,730.29	2.94
Pictet - Emerging Markets	244,138.97	1.95
Pictet - Japanese Equity Selection	507,869.83	4.06
Pictet - Global Environmental Opportunities	120,931.66	0.97
Pictet - Short-Term Money Market USD	441,238.68	3.52
Pictet - EUR Short Term High Yield	808,206.90	6.45
Pictet - Robotics	375,107.60	3.00
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	2,115,406.35	16.88

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Dynamic Allocation liegt bei USD 5,226,009.88 und entspricht 41.73% seines Nettovermögens.

### Pictet - Emerging Markets Multi Asset

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	3,195,023.57	2.76
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	7,486,234.54	6.47
Pictet - Indian Equities	3,646,636.16	3.15
Pictet - Russian Equities	539,756.91	0.47
Pictet - China Environmental Opportunities	2,232,826.00	1.93

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Emerging Markets Multi Asset liegt bei USD 17,100,477.18 und entspricht 14.78% seines Nettovermögens.

Der Betrag der Überkreuzbeteiligungen ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens per 30. September 2023 und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr per 30. September 2023 enthalten. Dieser Betrag beläuft sich auf insgesamt EUR 1,464,998,135.11 und entspricht 1.37% 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 30. September 2023 hatten die Teilfonds der SICAV folgende Beträge als Sicherheiten erhalten:

TEILFONDS	WÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEITEN
Pictet - Global Emerging Debt	USD	10,760,000.00
Pictet - Global Bonds	EUR	430,000.00
Pictet - EUR High Yield	EUR	400,000.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	24,530,000.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	1,270,000.00
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	USD	290,000.00
Pictet - Global High Yield	USD	2,310,000.00
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	5,050,000.00
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	900,000.00
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	630,000.00
Pictet - Absolute Return Fixed Income	USD	4,760,076.98
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	USD	610,000.00
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	USD	1,500,000.00
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	USD	510,000.00
Pictet - Climate Government Bonds	USD	480,000.00
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	5,586,000.00
Pictet - Short-Term Money Market USD	USD	138,880,000.00
Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	2,720,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	USD	4,110,000.00

### 22. Russland-Ukraine-Konflikt

Der Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine im Februar 2022 hat die Performance der Finanzmärkte beeinträchtigt, was durch die Sanktionen, die Verwerfungen an den Märkten und die geringe Liquidität insbesondere bei russischen und ukrainischen Wertpapieren noch verstärkt wurde. Als Folge war es nicht möglich, die meisten russischen Wertpapiere zu handeln oder zu bewerten (inländische Wertpapiere in RUB, UAH) oder auf S-Konten verbuchte Verkaufserlöse in Hartwährung umzutauschen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Im Zusammenhang mit dem vorstehend beschriebenen Sachverhalt wurde Folgendes beschlossen:

- Der Verwaltungsrat der SICAV hat die russischen Vermögenswerte in Lokal- und Hartwährung mit null bewertet.
- Der Verwaltungsrat hat auf RUB lautende Barkonten und Einlagen mit null bewertet.

Dies kann sich je nach Entwicklung der Lage ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht weiterhin die bestehenden Engagements in Russland und der Ukraine sowie die Auswirkungen des Konflikts zwischen der Ukraine und Russland. Insbesondere im Rahmen der regelmässigen Sitzungen des Bewertungsausschusses und des Risikoausschusses werden Entscheidungen unter Berücksichtigung der aktuellen Situation und der weiteren Entwicklung getroffen. Diese Entscheidungen werden einer regelmässigen Überprüfungen unterzogen. Zu den wichtigsten Überlegungen gehören unter anderem:

- das direkte und indirekte Exposure sowie Übertragungseffekte, die sich negativ auf die Teilfonds auswirken können
- die Märkte und die Bewertung von Vermögenswerten
- die Portfolio-Compliance unter Berücksichtigung von Kapitalbeschränkungen und Sanktionen infolge des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine

Der Verwaltungsrat der SICAV ist zuversichtlich, dass der Betrieb der SICAV fortgeführt werden kann, und verfolgt die aktuelle Krise aufmerksam.

### ***Spezifische Angaben für den Teilfonds Pictet - Russian Equities***

Vor dem oben beschriebenen Hintergrund hat der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Zeichnung und die Rücknahme der Aktien des Teilfonds Pictet - Russian Equities mit Wirkung vom 28. Februar 2022 (wie in der Mitteilung an die Aktionäre vom 25. Februar 2022 angegeben) sowie die Verwaltungsgebühren bis auf Weiteres auszusetzen.

Der Verwaltungsrat der SICAV wird die Aussetzung regelmässig überprüfen, und es werden alle angemessenen Schritte unternommen, um den Aussetzungszeitraum so schnell wie möglich, unter Berücksichtigung der besten Interessen der Aktionäre, zu beenden.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2023 (Fortsetzung)

Aktuell ist nicht absehbar, wie lange die Berechnung des offiziellen NIW (einschliesslich der Zeichnung, der Rücknahme und des Umtausches von Aktien) ausgesetzt bleibt. Die im vorliegenden Jahresabschluss dargestellten Rechnungslegungsinformationen und der Nettoinventarwert des Teilfonds wurden gemäss den in Erläuterung 2 beschriebenen Rechnungslegungsgrundsätzen zusammengestellt und berechnet. Bei diesem Nettoinventarwert handelt es sich um einen technischen und nicht veröffentlichten Wert.

Etwaige spätere Entscheidungen, die eine Änderung dieses Umstands zur Folge haben, werden den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

### *Andere betroffene Teilfonds*

Mit Ausnahme des Pictet - Russian Equities wurde das Engagement der folgenden Teilfonds in Russland auf Grundlage eines theoretischen Marktpreises (nicht handelbare Marktpreise) für russische Wertpapiere und das Exposure gegenüber dem RUB per 30. September 2023 als Prozentsatz des NIW des Teilfonds wie folgt berechnet. Diese Angaben sind rein indikativ.

- Pictet - Emerging Market Index: 2.72%;
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities: 3.65%;
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset<sup>8</sup>: 2.58%.

### **23. Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres**

Nach dem Ende des Geschäftsjahres kam es zu keinen bedeutenden Ereignissen.

<sup>8</sup> Beinhaltet den letzten offiziellen NIW der Aktienklasse HZ EUR des Pictet Russian Equities



## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang)

Nach der Richtlinie der Swiss Fund & 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. Oktober 2022 bis 30. September 2023 betrug die TER:

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Bonds					
P	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
I	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
J	EUR	0.53%	0.53%	0.53%	-
Z	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
HP CHF	CHF	0.94%	0.94%	0.94%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)					
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	0.12%	0.12%	0.12%	-
Pictet - USD Government Bonds					
P	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
P dy	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
I	USD	0.40%	0.40%	0.40%	-
I dy	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
I EUR	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	-
J USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
HP EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HP dy EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI CHF	CHF	0.45%	0.45%	0.45%	-
HI EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
HI JPY	JPY	0.44%	0.44%	0.44%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds					
P	EUR	1.00%	1.01%	1.01%	-
P dy	EUR	0.99%	1.01%	1.01%	-
I	EUR	0.60%	0.61%	0.61%	-
I dy	EUR	0.60%	0.61%	0.61%	-
Z	EUR	0.05%	0.06%	0.06%	-
Z dy	EUR	0.04%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	1.35%	1.36%	1.36%	-
R dm	EUR	1.35%	1.36%	1.36%	-
HP CHF	CHF	1.04%	1.06%	1.06%	-
HP USD	USD	1.05%	1.06%	1.06%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.66%	0.66%	-
HI JPY	JPY	0.65%	0.66%	0.66%	-
HI USD	USD	0.65%	0.66%	0.66%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.40%	1.41%	1.41%	-
HR USD	USD	1.40%	1.41%	1.41%	-
Pictet - Global Emerging Debt					
P USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dm USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dy USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
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	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-
R dm USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)					
D USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
D dm USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
HP dm AUD	AUD	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP CHF	CHF	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP dy EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI EUR	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI dm EUR	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI dy EUR	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI dy GBP	GBP	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI JPY	JPY	0.88%	0.88%	0.88%	-
HA2 dm EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
HJ EUR	EUR	0.85%	0.85%	0.85%	-
HJ dy EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ dm EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ SGD	SGD	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
HR dm EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
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%	-
I USD	USD	0.56%	0.56%	0.56%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	1.21%	1.21%	1.21%	-
R USD	USD	1.21%	1.21%	1.21%	-
Pictet - EUR High Yield					
P	EUR	1.25%	1.38%	1.38%	-
P dy	EUR	1.25%	1.38%	1.38%	-
I	EUR	0.71%	0.83%	0.83%	-
I dm	EUR	0.71%	0.83%	0.83%	-
I dy	EUR	0.71%	0.83%	0.83%	-
Z	EUR	-0.02%	0.11%	0.11%	-
R	EUR	1.76%	1.88%	1.88%	-
R dm	EUR	1.76%	1.88%	1.88%	-
HP CHF	CHF	1.30%	1.43%	1.43%	-
HP USD	USD	1.31%	1.43%	1.43%	-
HI CHF	CHF	0.76%	0.88%	0.88%	-
HI USD	USD	0.76%	0.88%	0.88%	-
HZ CHF	CHF	0.03%	0.15%	0.15%	-
HR USD	USD	1.80%	1.91%	1.91%	-
HR dm USD	USD	1.86%	1.95%	1.95%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
P	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
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 - USD Short Mid-Term Bonds					
P	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%	-
I dy	USD	0.36%	0.36%	0.36%	-
I EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
R dm USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
HP EUR	EUR	0.55%	0.55%	0.55%	-
HI EUR	EUR	0.40%	0.40%	0.40%	-
Pictet - CHF Bonds					
P	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
P dy	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
I	CHF	0.42%	0.42%	0.42%	-
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	1.00%	1.00%	1.00%	-
Pictet - EUR Government Bonds					
P	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
P dy	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
I	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	-
I dy	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	-
J EUR	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
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	0.39%	0.39%	0.39%	-
HJ USD	USD	0.40%	0.40%	0.40%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
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%	-
P dm EUR	EUR	1.54%	1.54%	1.54%	-
P dy EUR	EUR	1.54%	1.54%	1.54%	-
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%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)					
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%	-
J USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
J EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
J dy EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.94%	1.94%	1.94%	-
R dm USD	USD	1.94%	1.94%	1.94%	-
R EUR	EUR	1.94%	1.94%	1.94%	-
R dm EUR	EUR	1.94%	1.94%	1.94%	-
D USD	USD	0.88%	0.88%	0.88%	-
D dm USD	USD	0.87%	0.87%	0.87%	-
HP EUR	EUR	1.59%	1.59%	1.59%	-
HI CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI EUR	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
HI dy EUR	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
HI dm GBP	GBP	0.98%	0.98%	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
Pictet - Asian Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
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 GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.94%	1.94%	1.94%	-
R EUR	EUR	1.94%	1.94%	1.94%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.24%	1.24%	1.24%	-
P dm USD	USD	1.24%	1.24%	1.24%	-
P dy USD	USD	1.24%	1.24%	1.24%	-
P CHF	CHF	1.24%	1.24%	1.24%	-
P EUR	EUR	1.24%	1.24%	1.24%	-
P dy GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dm HKD	HKD	1.24%	1.24%	1.24%	-
I USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)					
I dy USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
I CHF	CHF	0.78%	0.78%	0.78%	-
I EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
I GBP	GBP	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.69%	1.69%	1.69%	-
R dm USD	USD	1.69%	1.69%	1.69%	-
R EUR	EUR	1.69%	1.69%	1.69%	-
HP EUR	EUR	1.28%	1.28%	1.28%	-
HI EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI dy GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	-
HJ dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
HR EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
Pictet - Global High Yield					
P USD	USD	0.69%	0.72%	0.72%	-
P dm USD	USD	0.67%	0.70%	0.70%	-
P dy USD	USD	0.69%	0.72%	0.72%	-
I USD	USD	0.44%	0.47%	0.47%	-
I dy USD	USD	0.44%	0.47%	0.47%	-
I dm GBP	GBP	0.44%	0.48%	0.48%	-
Z USD	USD	0.07%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.07%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	0.89%	0.92%	0.92%	-
R dm USD	USD	0.89%	0.92%	0.92%	-
HP CHF	CHF	0.73%	0.77%	0.77%	-
HP EUR	EUR	0.73%	0.77%	0.77%	-
HI CAD	CAD	0.48%	0.50%	0.50%	-
HI CHF	CHF	0.49%	0.52%	0.52%	-
HI EUR	EUR	0.48%	0.52%	0.52%	-
HI ILS	ILS	0.49%	0.52%	0.52%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	0.94%	0.97%	0.97%	-
HR EUR	EUR	0.94%	0.97%	0.97%	-
HR dm EUR	EUR	0.94%	0.97%	0.97%	-
Pictet - Global Sustainable Credit					
P USD	USD	0.96%	1.01%	1.01%	-
P dm USD	USD	0.98%	1.01%	1.01%	-
P dm HKD	HKD	0.98%	1.01%	1.01%	-
I USD	USD	0.56%	0.61%	0.61%	-
I EUR	EUR	0.57%	0.61%	0.61%	-
I GBP	GBP	0.57%	0.61%	0.61%	-
Z USD	USD	0.03%	0.07%	0.07%	-
R USD	USD	1.31%	1.36%	1.36%	-
R EUR	EUR	1.31%	1.37%	1.37%	-
HP CHF	CHF	1.00%	1.06%	1.06%	-
HP EUR	EUR	1.00%	1.06%	1.06%	-
HP dy EUR	EUR	1.00%	1.06%	1.06%	-
HP dm SGD	SGD	1.02%	1.05%	1.05%	-
HI CHF	CHF	0.61%	0.66%	0.66%	-
HI EUR	EUR	0.61%	0.66%	0.66%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)					
HI dy EUR	EUR	0.61%	0.66%	0.66%	-
HI dy GBP	GBP	0.60%	0.66%	0.66%	-
HZ CHF	CHF	0.07%	0.11%	0.11%	-
HZ EUR	EUR	0.06%	0.11%	0.11%	-
HZ GBP	GBP	0.06%	0.11%	0.11%	-
HR EUR	EUR	1.36%	1.41%	1.41%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield					
P	EUR	1.08%	1.17%	1.17%	-
P dm	EUR	1.08%	1.17%	1.17%	-
P dy	EUR	1.08%	1.17%	1.17%	-
I	EUR	0.64%	0.73%	0.73%	-
I dm	EUR	0.64%	0.73%	0.73%	-
I dy	EUR	0.64%	0.73%	0.73%	-
J	EUR	0.38%	0.48%	0.48%	-
Z	EUR	0.01%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.48%	1.58%	1.58%	-
R dm	EUR	1.49%	1.58%	1.58%	-
HP CHF	CHF	1.13%	1.22%	1.22%	-
HP USD	USD	1.13%	1.22%	1.22%	-
HI CHF	CHF	0.68%	0.78%	0.78%	-
HI USD	USD	0.68%	0.78%	0.78%	-
HR CHF	CHF	1.54%	1.63%	1.63%	-
HR USD	USD	1.53%	1.63%	1.63%	-
HZ CHF	CHF	0.06%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
P dm USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
P dy USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
I USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I dm USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dy USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I dy GBP	GBP	1.04%	1.04%	1.04%	-
I JPY	JPY	1.04%	1.04%	1.04%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dm USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.04%	2.04%	2.04%	-
R dm USD	USD	2.04%	2.04%	2.04%	-
D USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	-
D dm USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
HP CHF	CHF	1.83%	1.83%	1.83%	-
HP EUR	EUR	1.83%	1.83%	1.83%	-
HI CHF	CHF	1.09%	1.09%	1.09%	-
HI EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR CHF	CHF	2.09%	2.09%	2.09%	-
HR EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	-
HR dm EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
P	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
P dy	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
I	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
I dy	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
J	EUR	0.32%	0.32%	0.32%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
R dm	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP CHF	CHF	0.75%	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%	0.52%	0.52%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.01%	1.01%	1.01%	-
HR USD	USD	1.01%	1.02%	1.02%	-
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	0.79%	0.79%	0.79%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.69%	1.69%	1.69%	-
D USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
D dm USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
HP CHF	CHF	1.38%	1.38%	1.38%	-
HP EUR	EUR	1.38%	1.38%	1.38%	-
HI CHF	CHF	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI dy EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI ds GBP	GBP	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI dy JPY	JPY	0.84%	0.84%	0.84%	-
HJ EUR	EUR	0.61%	0.61%	0.61%	-
HJ ds EUR	EUR	0.63%	0.63%	0.63%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ SGD	SGD	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.74%	1.74%	1.74%	-
HR EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
HR dm EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
P RMB	CNY	1.26%	1.26%	1.26%	-
P dm RMB	CNY	1.26%	1.26%	1.26%	-
P EUR	EUR	1.24%	1.24%	1.24%	-
P USD	USD	1.24%	1.24%	1.24%	-
I CHF	CHF	0.70%	0.70%	0.70%	-
I EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
I USD	USD	0.70%	0.70%	0.70%	-
I dy USD	USD	0.70%	0.70%	0.70%	-
I SGD	SGD	0.70%	0.70%	0.70%	-
I dm SGD	SGD	0.70%	0.70%	0.70%	-



## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)					
J dy RMB	CNY	0.48%	0.48%	0.48%	-
J EUR	EUR	0.48%	0.48%	0.48%	-
J dy GBP	GBP	0.49%	0.49%	0.49%	-
J USD	USD	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z RMB	CNY	0.06%	0.06%	0.06%	-
Z dm RMB	CNY	0.06%	0.06%	0.06%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
K RMB	CNH	0.98%	0.98%	0.98%	-
K dy RMB	CNH	0.97%	0.97%	0.97%	-
K USD	USD	0.95%	0.95%	0.95%	-
K dy USD	USD	0.95%	0.95%	0.95%	-
F RMB	CNH	0.77%	0.77%	0.77%	-
F EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
F USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
F dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	1.75%	1.75%	1.75%	-
R USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
HP CHF	CHF	1.26%	1.26%	1.26%	-
HP EUR	EUR	1.31%	1.31%	1.31%	-
HP dm HKD	HKD	1.31%	1.31%	1.31%	-
HP dm SGD	SGD	1.32%	1.32%	1.32%	-
HP USD	USD	1.30%	1.30%	1.30%	-
HP dm USD	USD	1.30%	1.30%	1.30%	-
HI CHF	CHF	0.78%	0.78%	0.78%	-
HI EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-
HI GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-
HI USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.10%	0.10%	-
HZ HKD	HKD	0.11%	0.11%	0.11%	-
HK dy AUD	AUD	1.01%	1.01%	1.01%	-
HK dy SGD	SGD	1.01%	1.01%	1.01%	-
HK USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
HK dy USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HF EUR	EUR	0.80%	0.80%	0.80%	-
HF dy GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	-
HF USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
HR EUR	EUR	1.81%	1.81%	1.81%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income					
P USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
P dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
PX USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I USD	USD	0.55%	0.55%	0.55%	-
I dy USD	USD	0.55%	0.55%	0.55%	-
J USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
J dy USD	USD	0.37%	0.37%	0.37%	-
ZX USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
ZX dy USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
R USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
HP CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP dy EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP GBP	GBP	0.96%	0.96%	0.96%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)					
HI CHF	CHF	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HIX EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI GBP	GBP	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI dy GBP	GBP	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI JPY	JPY	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI ds JPY	JPY	0.60%	0.60%	0.60%	-
HIX SEK	SEK	0.60%	0.60%	0.60%	-
HJ EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
HJ dy EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
HJ dy GBP	GBP	0.45%	0.45%	0.45%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
HR dm EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
Pictet - Global Fixed Income Opportunities					
P USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
P dy USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
J USD	USD	0.42%	0.42%	0.42%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
ZX USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
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%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI EUR	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI GBP	GBP	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI dy GBP	GBP	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.65%	0.65%	0.65%	-
HIX SEK	SEK	0.85%	0.85%	0.85%	-
HJ EUR	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
P	USD	0.42%	0.42%	0.42%	-
I	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
I dy	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
J	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
R	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR					
P	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
I	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
I dy	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
J	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
R	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
P USD	USD	1.54%	1.54%	1.54%	-
P CHF	CHF	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.95%	0.95%	0.95%	-
I CHF	CHF	0.93%	0.93%	0.93%	-
I EUR	EUR	0.94%	0.94%	0.94%	-
I GBP	GBP	0.94%	0.94%	0.94%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z GBP	GBP	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.09%	2.09%	2.09%	-
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	-
HP CHF	CHF	1.58%	1.58%	1.58%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI CHF	CHF	1.00%	1.00%	1.00%	-
HI EUR	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
HI dy EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI GBP	GBP	0.99%	0.99%	0.99%	-
HZ CHF	CHF	0.20%	0.20%	0.20%	-
HZ EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
HR EUR	EUR	2.13%	2.13%	2.13%	-
Pictet - Strategic Credit					
P USD	USD	0.86%	0.86%	0.86%	-
I USD	USD	0.51%	0.52%	0.52%	-
I dy USD	USD	0.51%	0.52%	0.52%	-
I GBP	GBP	0.51%	0.52%	0.52%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
E USD	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
E dy USD	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
R USD	USD	1.16%	1.17%	1.17%	-
R EUR	EUR	1.16%	1.17%	1.17%	-
HP CHF	CHF	0.91%	0.92%	0.92%	-
HP EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
HP GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
HI CHF	CHF	0.57%	0.57%	0.57%	-
HI EUR	EUR	0.56%	0.57%	0.57%	-
HI dy EUR	EUR	0.56%	0.57%	0.57%	-
HI GBP	GBP	0.57%	0.58%	0.58%	-
HI dy GBP	GBP	0.57%	0.58%	0.58%	-
HI JPY	JPY	0.56%	0.57%	0.57%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-
HE CHF	CHF	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE dy EUR	EUR	0.37%	0.38%	0.38%	-
HE GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE dm GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE dy GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HR EUR	EUR	1.21%	1.22%	1.22%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Climate Government Bonds					
P USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
P dy USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
P CHF	CHF	0.80%	0.80%	0.80%	-
P EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
P dy EUR	EUR	0.80%	0.80%	0.80%	-
I USD	USD	0.52%	0.52%	0.52%	-
I CHF	CHF	0.52%	0.52%	0.52%	-
I EUR	EUR	0.52%	0.52%	0.52%	-
I GBP	GBP	0.52%	0.52%	0.52%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z CHF	CHF	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
E USD	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
E CHF	CHF	0.33%	0.33%	0.33%	-
E EUR	EUR	0.33%	0.33%	0.33%	-
R USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
R EUR	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	-
R dm EUR	EUR	1.02%	1.02%	1.02%	-
HP CHF	CHF	0.85%	0.85%	0.85%	-
HP EUR	EUR	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI EUR	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
HI GBP	GBP	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI JPY	JPY	0.56%	0.56%	0.56%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
HZ EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
HZ JPY	JPY	0.12%	0.12%	0.12%	-
HE EUR	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	-
HE JPY	JPY	0.39%	0.39%	0.39%	-
HR EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
Pictet - Family					
P USD	USD	1.86%	1.86%	1.86%	-
P CHF	CHF	1.86%	1.86%	1.86%	-
P EUR	EUR	1.86%	1.86%	1.86%	-
P dy EUR	EUR	1.86%	1.86%	1.86%	-
I USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-
I CHF	CHF	1.06%	1.06%	1.06%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
I GBP	GBP	1.06%	1.06%	1.06%	-
J USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
J GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
D1 USD	USD	0.86%	0.86%	0.86%	-
R USD	USD	2.56%	2.56%	2.56%	-
R EUR	EUR	2.56%	2.56%	2.56%	-
HP CHF	CHF	1.91%	1.91%	1.91%	-
HP EUR	EUR	1.90%	1.90%	1.90%	-
HP dy EUR	EUR	1.90%	1.90%	1.90%	-
HI CHF	CHF	1.11%	1.11%	1.11%	-
HI EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Family (Fortsetzung)					
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HD1 CHF	CHF	0.91%	0.91%	0.91%	-
HD1 EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
HD1 dy EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
HD1 GBP	GBP	0.91%	0.91%	0.91%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dm USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dm EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
P GBP	GBP	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dm GBP	GBP	1.74%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I dy USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	-
I GBP	GBP	1.04%	1.04%	1.04%	-
I dm GBP	GBP	1.04%	1.04%	1.04%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R dm USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
R dm EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.79%	1.79%	1.79%	-
HI EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ HKD	HKD	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.40%	2.40%	2.40%	-
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
P dy EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
I EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
I dy EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
J EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
JS EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
Z EUR	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
Pictet - USA Index					
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	0.30%	0.30%	0.30%	-
I dy USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
I GBP	GBP	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - USA Index (Fortsetzung)					
J USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z USD	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
HP EUR	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
HI EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
HIS EUR	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
HZ EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR EUR	EUR	0.79%	0.80%	0.80%	-
JS USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
P EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
P dy EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
P USD	USD	1.18%	1.18%	1.18%	-
I EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
I dy EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
I GBP	GBP	0.78%	0.78%	0.78%	-
I USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R EUR	EUR	1.63%	1.63%	1.63%	-
HI USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
HZ GBP	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - Japan Index					
P JPY	JPY	0.40%	0.44%	0.44%	-
P dy JPY	JPY	0.40%	0.44%	0.44%	-
P EUR	EUR	0.40%	0.44%	0.44%	-
I JPY	JPY	0.26%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.26%	0.30%	0.30%	-
I GBP	GBP	0.26%	0.30%	0.30%	-
IS JPY	JPY	0.26%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.26%	0.30%	0.30%	-
JS JPY	JPY	0.12%	0.16%	0.16%	-
Z JPY	JPY	0.02%	0.06%	0.06%	-
R JPY	JPY	0.71%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	0.71%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.71%	0.75%	0.75%	-
HZ EUR	EUR	0.08%	0.11%	0.11%	-
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
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	0.30%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
I GBP	GBP	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
J USD	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Z USD	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)					
R USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
Pictet - Digital					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
I JPY	JPY	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP RMB	CNH	2.09%	2.09%	2.09%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Biotech					
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Premium Brands					
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	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	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Premium Brands (Fortsetzung)					
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
D USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP RMB	CNH	2.08%	2.08%	2.08%	-
HP SGD	SGD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP USD	USD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.15%	1.15%	1.15%	-
HI USD	USD	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR USD	USD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Water					
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z GBP	GBP	0.10%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
D USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.15%	1.15%	1.15%	-
HI USD	USD	1.15%	1.15%	1.15%	-
HR USD	USD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Indian Equities					
P USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-
P dy USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-
P EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
P dy GBP	GBP	1.73%	1.73%	1.73%	-
I USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.34%	2.34%	2.34%	-
R EUR	EUR	2.34%	2.34%	2.34%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-



## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
P JPY	JPY	1.56%	1.57%	1.57%	-
P dy JPY	JPY	1.56%	1.57%	1.57%	-
P EUR	EUR	1.56%	1.58%	1.58%	-
P GBP	GBP	1.56%	1.58%	1.58%	-
P USD	USD	1.56%	1.58%	1.58%	-
I JPY	JPY	0.88%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.88%	0.90%	0.90%	-
I GBP	GBP	0.88%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	0.88%	0.90%	0.90%	-
J dy GBP	GBP	0.65%	0.67%	0.67%	-
Z JPY	JPY	0.06%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	2.06%	2.08%	2.08%	-
R EUR	EUR	2.06%	2.08%	2.08%	-
HP EUR	EUR	1.60%	1.62%	1.62%	-
HP USD	USD	1.61%	1.63%	1.63%	-
HI EUR	EUR	0.93%	0.95%	0.95%	-
HI GBP	GBP	0.93%	0.95%	0.95%	-
HI USD	USD	0.94%	0.96%	0.96%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.13%	0.13%	-
HR EUR	EUR	2.11%	2.13%	2.13%	-
HR USD	USD	2.11%	2.13%	2.13%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
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%	-
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%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
HZ GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.41%	2.41%	2.41%	-
Pictet - China Equities					
P USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy GBP	GBP	1.74%	1.74%	1.74%	-
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%	1.04%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ HKD	HKD	0.17%	0.17%	0.17%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Japanese Equity Selection					
P JPY	JPY	1.49%	1.51%	1.51%	-
P dy JPY	JPY	1.49%	1.51%	1.51%	-
P EUR	EUR	1.50%	1.52%	1.52%	-
P dy GBP	GBP	1.49%	1.51%	1.51%	-
I JPY	JPY	0.89%	0.91%	0.91%	-
I EUR	EUR	0.89%	0.91%	0.91%	-
I GBP	GBP	0.89%	0.91%	0.91%	-
I USD	USD	0.89%	0.91%	0.91%	-
A3 GBP	GBP	0.55%	0.55%	0.55%	-
J JPY	JPY	0.62%	0.62%	0.62%	-
Z JPY	JPY	0.07%	0.09%	0.09%	-
R JPY	JPY	2.00%	2.02%	2.02%	-
R EUR	EUR	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP EUR	EUR	1.54%	1.56%	1.56%	-
HP USD	USD	1.54%	1.55%	1.55%	-
HI EUR	EUR	0.93%	0.95%	0.95%	-
HI GBP	GBP	0.94%	0.96%	0.96%	-
HI USD	USD	0.94%	0.95%	0.95%	-
HZ GBP	GBP	0.12%	0.14%	0.14%	-
HR EUR	EUR	2.04%	2.06%	2.06%	-
Pictet - Health					
P USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy GBP	GBP	2.02%	2.02%	2.02%	-
I USD	USD	1.12%	1.12%	1.12%	-
I dy USD	USD	1.13%	1.13%	1.13%	-
I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
I dy GBP	GBP	1.12%	1.13%	1.13%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
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	1.17%	1.17%	1.17%	-
HZ CHF	CHF	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.77%	2.77%	2.77%	-
Pictet - Emerging Markets Index					
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%	-
I USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
I dy USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
I EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
I GBP	GBP	0.38%	0.39%	0.39%	-
IS USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
IS EUR	EUR	0.38%	0.39%	0.39%	-
J USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
JS USD	USD	0.24%	0.25%	0.25%	-
Z USD	USD	0.09%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	0.78%	0.79%	0.79%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)					
R EUR	EUR	0.78%	0.79%	0.79%	-
R dy GBP	GBP	0.78%	0.79%	0.79%	-
Pictet - Euroland Index					
P EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
P dy EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS GBP	GBP	0.30%	0.31%	0.31%	-
J EUR	EUR	0.16%	0.17%	0.17%	-
JS EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
Z EUR	EUR	0.06%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
Pictet - Security					
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP RMB	CNH	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.15%	1.15%	1.15%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Clean Energy Transition					
P USD	USD	1.95%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.95%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.95%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.95%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.06%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.06%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.06%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.06%	1.10%	1.10%	-
J USD	USD	0.78%	0.82%	0.82%	-
J dy USD	USD	0.77%	0.81%	0.81%	-
J EUR	EUR	0.78%	0.82%	0.82%	-
J dy EUR	EUR	0.78%	0.82%	0.82%	-
J dy GBP	GBP	0.78%	0.82%	0.82%	-
Z USD	USD	0.06%	0.10%	0.10%	-
Z dy EUR	EUR	0.06%	0.10%	0.10%	-
K USD	USD	1.57%	1.61%	1.61%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Clean Energy Transition (Fortsetzung)					
K EUR	EUR	1.57%	1.61%	1.61%	-
R USD	USD	2.65%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.66%	2.70%	2.70%	-
HP EUR	EUR	2.00%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.11%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.70%	2.75%	2.75%	-
HR EUR	EUR	2.70%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.71%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Timber					
P USD	USD	1.99%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.10%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.11%	1.11%	-
J dy EUR	EUR	0.81%	0.82%	0.82%	-
J GBP	GBP	0.82%	0.83%	0.83%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.10%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.69%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.71%	2.71%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.77%	2.77%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.76%	2.76%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Nutrition					
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%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
J dy GBP	GBP	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR USD	USD	2.76%	2.76%	2.76%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Megatrend Selection					
P USD	USD	1.99%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.01%	2.01%	-
P CHF	CHF	1.99%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.01%	2.01%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.01%	2.01%	-
P HKD	HKD	1.99%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.10%	1.11%	1.11%	-
I CHF	CHF	1.10%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.11%	1.11%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.10%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.90%	2.91%	2.91%	-
R EUR	EUR	2.90%	2.91%	2.91%	-
D USD	USD	0.99%	1.01%	1.01%	-
HP AUD	AUD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-
H2I BRL-USD	USD	1.25%	1.26%	1.26%	-
HR EUR	EUR	2.94%	2.96%	2.96%	-
Pictet - Global Environmental Opportunities					
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P CHF	CHF	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%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I CHF	CHF	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
J EUR	EUR	0.94%	0.94%	0.94%	-
J dy EUR	EUR	0.94%	0.94%	0.94%	-
J GBP	GBP	0.94%	0.94%	0.94%	-
J dy GBP	GBP	0.94%	0.94%	0.94%	-
J USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z RMB	CNH	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
D USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HP RMB	CNH	2.07%	2.07%	2.07%	-
HP USD	USD	2.05%	2.05%	2.05%	-
H1J CHF	CHF	0.99%	0.99%	0.99%	-
H1J EUR	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
H1J USD	USD	0.99%	0.99%	0.99%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)					
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1Z JPY	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1D1 CHF	CHF	1.03%	1.03%	1.03%	-
H1D1 EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-
H1D1 dy GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
H1D1 USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
HR AUD	AUD	2.76%	2.76%	2.76%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - SmartCity					
P EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dm EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P CHF	CHF	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy CHF	CHF	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy GBP	GBP	1.54%	1.57%	1.57%	-
P dy SGD	SGD	1.94%	1.97%	1.97%	-
P USD	USD	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy USD	USD	1.94%	1.97%	1.97%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.06%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.06%	1.10%	1.10%	-
I dy CHF	CHF	1.07%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	0.86%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	1.07%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.06%	1.10%	1.10%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.07%	0.10%	0.10%	-
Z USD	USD	0.07%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.64%	2.68%	2.68%	-
R dy EUR	EUR	2.64%	2.68%	2.68%	-
R USD	USD	2.64%	2.68%	2.68%	-
R dy USD	USD	2.64%	2.68%	2.68%	-
D USD	USD	0.97%	1.00%	1.00%	-
HP dy AUD	AUD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy GBP	GBP	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy HKD	HKD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP USD	USD	1.99%	2.03%	2.03%	-
HP dy USD	USD	1.99%	2.03%	2.03%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.15%	0.15%	-
HR dy AUD	AUD	2.69%	2.73%	2.73%	-
HR USD	USD	2.69%	2.73%	2.73%	-
HR dy USD	USD	2.70%	2.73%	2.73%	-
HR dy ZAR	ZAR	2.69%	2.73%	2.73%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.68%	0.68%	0.68%	-
P EUR	EUR	0.68%	0.68%	0.68%	-
I USD	USD	0.43%	0.44%	0.44%	-
I EUR	EUR	0.43%	0.44%	0.44%	-
I GBP	GBP	0.42%	0.43%	0.43%	-
IS USD	USD	0.43%	0.44%	0.44%	-
IS EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - China Index (Fortsetzung)					
J USD	USD	0.24%	0.25%	0.25%	-
Z USD	USD	0.09%	0.10%	0.10%	-
Z CHF	CHF	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	0.93%	0.94%	0.94%	-
R EUR	EUR	0.93%	0.94%	0.94%	-
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
P USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
P dy EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
P GBP	GBP	2.02%	2.02%	2.02%	-
I USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
I EUR	EUR	1.22%	1.22%	1.22%	-
I GBP	GBP	1.22%	1.22%	1.22%	-
Z USD	USD	0.22%	0.22%	0.22%	-
R USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	-
R EUR	EUR	2.72%	2.72%	2.72%	-
Pictet - Quest Global Sustainable Equities					
P USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dy USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P EUR	EUR	1.23%	1.23%	1.23%	-
I USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I dy USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-
I dy EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-
I GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
J USD	USD	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R USD	USD	1.90%	1.90%	1.90%	-
R dm USD	USD	1.91%	1.91%	1.91%	-
R EUR	EUR	1.90%	1.90%	1.90%	-
R dm EUR	EUR	1.90%	1.90%	1.90%	-
HP CHF	CHF	1.26%	1.26%	1.26%	-
HP EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
HI CHF	CHF	0.81%	0.81%	0.81%	-
HI EUR	EUR	0.81%	0.81%	0.81%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
HZ GBP	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - Robotics					
P USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P HKD	HKD	1.46%	1.46%	1.46%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Robotics (Fortsetzung)					
Z EUR	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.03%	2.03%	-
HP EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR AUD	AUD	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
I EUR	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	1.52%
I CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	1.51%
I USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	1.50%
Z EUR	EUR	0.03%	0.03%	0.03%	1.41%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
J GBP	GBP	0.68%	0.68%	0.68%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dy EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z RMB	CNH	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.91%	2.91%	2.91%	-
R EUR	EUR	2.91%	2.91%	2.91%	-
D USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Corto Europe Long Short					
P EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	1.98%
I EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	1.49%
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	2.39%
Pictet - Human					
P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P GBP	GBP	2.01%	2.02%	2.02%	-
I USD	USD	1.11%	1.12%	1.12%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.12%	1.12%	-
I GBP	GBP	1.11%	1.12%	1.12%	-
J EUR	EUR	0.73%	0.74%	0.74%	-
Z USD	USD	0.12%	0.13%	0.13%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.92%	2.92%	2.92%	-



## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Human (Fortsetzung)					
R EUR	EUR	2.92%	2.92%	2.92%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.06%	2.06%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.06%	2.06%	-
HI CHF	CHF	1.16%	1.17%	1.17%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.17%	0.17%	-
HZ EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	3.00%	3.00%	3.00%	-
Pictet - Positive Change					
P USD	USD	1.52%	1.52%	1.52%	-
P CHF	CHF	1.52%	1.52%	1.52%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.89%	0.89%	0.89%	-
I CHF	CHF	0.93%	0.93%	0.93%	-
I EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
I dy EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
I JPY	JPY	0.93%	0.93%	0.93%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z GBP	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
E USD	USD	0.53%	0.53%	0.53%	-
E CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	-
E EUR	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
E GBP	GBP	0.56%	0.56%	0.56%	-
E JPY	JPY	0.57%	0.57%	0.57%	-
R USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
R EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
HP CHF	CHF	1.54%	1.54%	1.54%	-
HP EUR	EUR	1.54%	1.54%	1.54%	-
HI CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HE CHF	CHF	0.61%	0.61%	0.61%	-
HE EUR	EUR	0.61%	0.61%	0.61%	-
HR EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
Pictet - ReGeneration					
P USD	USD	1.94%	1.94%	1.94%	-
P CHF	CHF	1.95%	1.95%	1.95%	-
P EUR	EUR	1.91%	1.91%	1.91%	-
I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
I CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.15%	1.15%	1.15%	-
J USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
J EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
R USD	USD	2.65%	2.65%	2.65%	-
R EUR	EUR	2.64%	2.64%	2.64%	-
HP CHF	CHF	1.98%	1.98%	1.98%	-
HP EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - ReGeneration (Fortsetzung)					
HR EUR	EUR	2.68%	2.68%	2.68%	-
HI CHF	CHF	1.16%	1.16%	1.16%	-
HI EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
HI GBP	GBP	1.17%	1.17%	1.17%	-
Pictet - China Environmental Opportunities					
HI CHF	CHF	1.21%	1.22%	1.22%	-
HI EUR	EUR	1.22%	1.22%	1.22%	-
HI HKD	HKD	1.20%	1.21%	1.21%	-
I CHF	CHF	1.31%	1.31%	1.31%	-
I EUR	EUR	1.46%	1.46%	1.46%	-
I GBP	GBP	1.46%	1.46%	1.46%	-
I RMB	CNH	1.17%	1.17%	1.17%	-
I USD	USD	1.16%	1.17%	1.17%	-
HI GBP	GBP	1.21%	1.21%	1.21%	-
HI SGD	SGD	1.23%	1.24%	1.24%	-
HI USD	USD	1.23%	1.24%	1.24%	-
HP CHF	CHF	2.00%	2.01%	2.01%	-
P CHF	CHF	2.26%	2.26%	2.26%	-
P EUR	EUR	2.21%	2.21%	2.21%	-
P RMB	CNH	2.26%	2.26%	2.26%	-
P USD	USD	2.29%	2.29%	2.29%	-
HP SGD	SGD	1.99%	1.99%	1.99%	-
HP EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
HP HKD	HKD	1.99%	1.99%	1.99%	-
HP USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
R EUR	EUR	2.88%	2.88%	2.88%	-
R RMB	CNH	2.95%	2.95%	2.95%	-
R USD	USD	2.94%	2.94%	2.94%	-
HR EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
Z RMB	CNH	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z CHF	CHF	0.13%	0.14%	0.14%	-
Z EUR	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
P EUR	EUR	1.20%	1.21%	1.21%	-
P dy EUR	EUR	1.19%	1.20%	1.20%	-
PX EUR	EUR	1.30%	1.30%	1.30%	-
I EUR	EUR	0.73%	0.73%	0.73%	-
I dm EUR	EUR	0.72%	0.73%	0.73%	-
I dy EUR	EUR	0.73%	0.73%	0.73%	-
IX EUR	EUR	0.77%	0.78%	0.78%	-
ZX EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	1.78%	1.79%	1.79%	-
R dm EUR	EUR	1.78%	1.79%	1.79%	-
HP CHF	CHF	1.26%	1.27%	1.27%	-
HP GBP	GBP	1.25%	1.26%	1.26%	-
HP dy GBP	GBP	1.27%	1.28%	1.28%	-
HP USD	USD	1.25%	1.26%	1.26%	-
HI CHF	CHF	0.78%	0.78%	0.78%	-
HI GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.78%	-
HI USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)					
HR CHF	CHF	1.83%	1.84%	1.84%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
P USD	USD	1.29%	1.29%	1.29%	1.35%
I USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	0.81%
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	0.14%
R USD	USD	1.69%	1.69%	1.69%	1.75%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
P USD	USD	1.47%	1.47%	1.47%	1.68%
P EUR	EUR	1.47%	1.47%	1.47%	1.68%
I USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	1.03%
I dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	1.03%
I EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	1.03%
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	0.33%
R USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	2.21%
R EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	2.21%
HP CHF	CHF	1.52%	1.52%	1.52%	1.72%
HP EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	1.72%
HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	1.07%
HI EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	1.07%
HI dy GBP	GBP	0.87%	0.87%	0.87%	1.07%
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	0.37%
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	0.38%
HZ HKD	HKD	0.16%	0.16%	0.16%	0.37%
HR EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	2.25%
HR dm EUR	EUR	2.06%	2.06%	2.06%	2.27%
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
P	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
P dy	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
I	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
Z dy	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	CHF	0.18%	0.18%	0.18%	-
TC	CHF	0.19%	0.19%	0.19%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
P dy	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
I	USD	0.18%	0.18%	0.18%	-
I dy	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
J	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
J dy	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z	USD	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	USD	0.47%	0.47%	0.47%	-
TC	USD	0.18%	0.18%	0.18%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.24%	0.24%	0.24%	-
P dy	EUR	0.24%	0.24%	0.24%	-
I	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
I dy	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
J	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-

## Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)					
Z	EUR	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
TC	EUR	0.20%	0.20%	0.20%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
P	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
P dy	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
I	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z	JPY	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	JPY	0.21%	0.21%	0.21%	-
Pictet - Short-Term Money Market GBP					
P	GBP	0.27%	0.27%	0.27%	-
P dy	GBP	0.27%	0.27%	0.27%	-
I	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
I dy	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
J	GBP	0.14%	0.14%	0.14%	-
J dm	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
J dy	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	GBP	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	GBP	0.35%	0.35%	0.35%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.23%	0.23%	0.23%	-
P dy	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
I	USD	0.18%	0.18%	0.18%	-
J dy	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
P dy	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
I	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
J	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-

## Performance (Ungeprüfter Anhang)

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 30. September 2023 und dem Nettovermögen pro Aktie per 30. September 2022 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 30. September 2023 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 30. September 2023 wurde folgende Performance erzielt:

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - EUR Bonds					
LU0128490280	P	EUR	-3.17%	-20.67%	-1.27%
LU0128490793	P dy	EUR	-3.17%	-20.68%	-1.26%
LU0128492062	I	EUR	-2.89%	-20.44%	-0.98%
LU1432512843	J	EUR	-2.85%	-20.37%	-0.88%
LU0211958987	Z	EUR	-2.42%	-20.06%	-0.49%
LU0128492732	R	EUR	-3.45%	-20.91%	-1.56%
LU0174583616	HP CHF	CHF	-4.92%	-21.02%	-1.66%
LU0174582725	HI CHF	CHF	-4.65%	-20.80%	-1.36%
LU1164803360	HI JPY	JPY	-5.80%	-20.64%	-0.75%
LU1151372718	HI USD	USD	-0.58%	-19.39%	-0.22%
LU1330293892	HZ CHF	CHF	-4.14%	-20.44%	-0.85%
Pictet - USD Government Bonds					
LU0128488383	P	USD	-1.54%	-13.20%	-4.02%
LU0128488896	P dy	USD	-1.54%	-13.20%	-4.02%
LU0128489514	I	USD	-1.35%	-13.04%	-3.84%
LU0953042651	I dy	USD	-1.35%	-13.02%	-3.82%
LU1654546347	I EUR	EUR	-8.72%	2.89%	-2.69%
LU2617512160	J USD	USD	-3.57% *	-	-
LU0222473018	Z	USD	-1.04%	-12.75%	-3.51%
LU0128489860	R	USD	-1.74%	-13.37%	-4.21%
LU2166021886	HP EUR	EUR	-4.12%	-14.56%	-4.90%
LU1256216356	HP dy EUR	EUR	-4.09%	-14.55%	-4.88%
LU1733284514	HI CHF	CHF	-5.51%	-14.67%	-5.04%
LU1226265632	HI EUR	EUR	-3.92%	-14.42%	-4.76%
LU1892687937	HI JPY	JPY	-6.72%	-14.36%	-4.41%
Pictet - EUR Corporate Bonds					
LU0128470845	P	EUR	3.89%	-16.85%	1.59%
LU0128471819	P dy	EUR	3.90%	-16.85%	1.59%
LU0128472205	I	EUR	4.31%	-16.53%	1.98%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)					
LU0760711951	I dy	EUR	4.30%	-16.51%	1.99%
LU0222474768	Z	EUR	4.87%	-16.07%	2.55%
LU0207178400	Z dy	EUR	4.87%	-16.06%	2.55%
LU0128473435	R	EUR	3.53%	-17.13%	1.24%
LU0592907975	R dm	EUR	3.54%	-17.14%	1.25%
LU0174592799	HP CHF	CHF	2.08%	-17.13%	1.24%
LU0174611334	HP USD	USD	6.24%	-15.74%	2.33%
LU0174586395	HI CHF	CHF	2.48%	-16.79%	1.64%
LU1865324575	HI JPY	JPY	1.26%	-16.55%	2.31%
LU0174610955	HI USD	USD	6.67%	-15.40%	2.73%
LU0541305891	HZ CHF	CHF	3.03%	-16.40%	2.18%
LU0829098697	HR CHF	CHF	1.72%	-17.41%	0.89%
LU0736302406	HR USD	USD	5.87%	-16.03%	1.97%
Pictet - Global Emerging Debt					
LU0128467544	P USD	USD	4.47%	-21.73%	2.81%
LU0476845010	P dm USD	USD	4.47%	-21.72%	2.81%
LU0128468609	P dy USD	USD	4.48%	-21.73%	2.81%
LU0760711878	P dm HKD	HKD	4.23%	-21.06%	3.25%
LU0128469243	I USD	USD	5.05%	-21.29%	3.38%
LU1574073927	I dm USD	USD	5.04%	-21.29%	3.38%
LU0953040879	I dy USD	USD	5.05%	-21.29%	3.38%
LU0852478915	I EUR	EUR	-2.80%	-6.89%	4.60%
LU0962641436	I GBP	GBP	-3.93%	-4.92%	-0.88%
LU1374913462	J USD	USD	5.08%	-21.26%	3.41%
LU0220644446	Z USD	USD	5.80%	-20.74%	4.11%
LU1970672686	Z dm USD	USD	5.79%	-20.78%	4.19%
LU0128469839	R USD	USD	4.10%	-22.00%	2.45%
LU0852478832	R dm USD	USD	4.10%	-22.00%	2.45%
LU2573011256	D USD	USD	-4.79% *	-	-
LU2609568766	D dm USD	USD	-2.60% *	-	-
LU0859266677	HP dm AUD	AUD	2.57%	-22.48%	2.28%
LU0170990948	HP CHF	CHF	0.02%	-23.26%	1.50%
LU0170994346	HP EUR	EUR	1.66%	-23.18%	1.75%
LU0809803298	HP dy EUR	EUR	1.66%	-23.18%	1.75%
LU0170990518	HI CHF	CHF	0.56%	-22.83%	2.08%
LU0170991672	HI EUR	EUR	2.22%	-22.76%	2.31%
LU0788035094	HI dm EUR	EUR	2.21%	-22.76%	2.31%
LU0655939121	HI dy EUR	EUR	2.20%	-22.76%	2.32%
LU1120760852	HI dy GBP	GBP	3.77%	-21.82%	2.98%
LU0486607384	HI JPY	JPY	-0.59%	-22.44%	2.78%
LU2300315848	HA2 dm EUR	EUR	2.39%	-22.62%	-2.14% *
LU1374909940	HJ EUR	EUR	2.24%	-22.73%	2.35%
LU2109813811	HJ dy EUR	EUR	2.25%	-22.73%	2.35%
LU0978537115	HZ CHF	CHF	1.28%	-22.30%	2.79%
LU0476845952	HZ EUR	EUR	2.94%	-22.21%	3.05%
LU1077583059	HZ dm EUR	EUR	2.95%	-22.21%	3.05%
LU2317077431	HZ GBP	GBP	4.52%	-21.28%	1.24% *

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)					
LU2317077514	HZ SGD	SGD	4.26%	-20.89%	-0.28% *
LU0280438648	HR EUR	EUR	1.30%	-23.46%	1.40%
LU0592907629	HR dm EUR	EUR	1.30%	-23.45%	1.40%
Pictet - Global Bonds					
LU0303495120	P EUR	EUR	-9.74%	-12.65%	-2.56%
LU0303496011	P dy EUR	EUR	-9.74%	-12.65%	-2.56%
LU0133805894	P USD	USD	-2.46%	-26.47%	-3.53%
LU0133805977	P dy USD	USD	-2.47%	-26.48%	-3.52%
LU0303494743	I EUR	EUR	-9.43%	-12.35%	-2.23%
LU0133805464	I USD	USD	-2.13%	-26.22%	-3.19%
LU0303496870	Z EUR	EUR	-8.99%	-11.92%	-1.75%
LU2236207523	Z dy EUR	EUR	-8.99%	-11.93%	-1.77% *
LU0303496367	R EUR	EUR	-10.01%	-12.91%	-2.84%
LU0133806512	R USD	USD	-2.76%	-26.69%	-3.82%
Pictet - EUR High Yield					
LU0133807163	P	EUR	11.05%	-16.76%	7.45%
LU0133807593	P dy	EUR	11.03%	-16.76%	7.50%
LU0133806785	I	EUR	11.65%	-16.33%	8.06%
LU1417284582	I dm	EUR	11.65%	-16.32%	8.08%
LU0953041257	I dy	EUR	11.65%	-16.33%	8.07%
LU0215400564	Z	EUR	12.46%	-15.75%	8.80%
LU0133807916	R	EUR	10.49%	-17.16%	6.96%
LU0592898299	R dm	EUR	10.48%	-17.16%	6.96%
LU0174610443	HP CHF	CHF	9.09%	-16.95%	7.15%
LU0861835444	HP USD	USD	13.54%	-15.49%	8.33%
LU0174593094	HI CHF	CHF	9.68%	-16.53%	7.74%
LU0763380275	HI USD	USD	14.12%	-15.09%	8.91%
LU0969522449	HZ CHF	CHF	10.49%	-15.95%	8.50%
LU0650147696	HR USD	USD	13.00%	-15.94%	7.85%
LU1147738592	HR dm USD	USD	12.97%	-15.94%	7.84%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
LU0167158327	P	EUR	1.22%	-5.50%	-0.41%
LU0167159309	P dy	EUR	1.23%	-5.50%	-0.42%
LU0167154417	I	EUR	1.40%	-5.34%	-0.23%
LU0222474925	Z	EUR	1.67%	-5.08%	0.03%
LU0167160653	R	EUR	1.05%	-5.63%	-0.56%
LU0167162865	HP CHF	CHF	-0.59%	-5.80%	-0.76%
LU0167162196	HI CHF	CHF	-0.41%	-5.61%	-0.56%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
LU0175073625	P	USD	2.87%	-4.67%	0.09%
LU0175074193	P dy	USD	2.88%	-4.69%	0.07%
LU1361553693	P EUR	EUR	-4.81%	12.76%	1.27%
LU0175073468	I	USD	3.01%	-4.56%	0.23%
LU2518694729	I dy	USD	3.02%	-1.25% *	-

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)					
LU2334141400	I EUR	EUR	-4.71%	12.92%	4.31% *
LU0413859876	Z	USD	3.33%	-4.25%	0.54%
LU0175074516	R	USD	2.72%	-4.81%	-0.06%
LU2553528576	R dm USD	USD	2.10% *	-	-
LU2590998113	HP EUR	EUR	-0.49% *	-	-
LU2570114020	HI EUR	EUR	0.16% *	-	-
Pictet - CHF Bonds					
LU0135487659	P	CHF	4.98%	-12.13%	0.46%
LU0235319760	P dy	CHF	4.98%	-12.13%	0.46%
LU0135487147	I	CHF	5.21%	-11.94%	0.65%
LU1353454074	J	CHF	5.30%	-11.86%	0.79%
LU1604475167	J dy	CHF	5.32%	-11.86%	0.78%
LU0226301058	Z	CHF	5.58%	-11.65%	1.03%
LU0135487733	R	CHF	4.62%	-12.43%	0.11%
Pictet - EUR Government Bonds					
LU0241467587	P	EUR	-2.18%	-17.62%	-2.35%
LU0241467744	P dy	EUR	-2.17%	-17.63%	-2.35%
LU0241467157	I	EUR	-2.01%	-17.49%	-2.18%
LU0953042495	I dy	EUR	-1.99%	-17.48%	-2.15%
LU1164804095	J EUR	EUR	-1.94%	-17.44%	-2.11%
LU0241484830	Z	EUR	-1.69%	-17.25%	-1.84%
LU0241468122	R	EUR	-2.37%	-17.79%	-2.54%
LU0241468718	HP CHF	CHF	-3.99%	-18.05%	-2.74%
LU0241468395	HI CHF	CHF	-3.79%	-17.88%	-2.55%
LU1164803790	HJ dy GBP	GBP	-0.64%	-16.59%	-1.63%
LU1164803873	HJ USD	USD	0.31%	-16.36%	-1.43%
LU1330293116	HZ CHF	CHF	-3.49%	-17.65%	-2.23%
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
LU0255798109	P USD	USD	7.97%	-15.72%	3.55%
LU0476845101	P dm USD	USD	7.98%	-15.72%	3.54%
LU0255798281	P dy USD	USD	7.99%	-15.71%	3.53%
LU0280437673	P EUR	EUR	-0.17%	0.23%	4.56%
LU0785308635	P dm EUR	EUR	-0.15%	0.24%	4.53%
LU0992613405	P dy EUR	EUR	-0.16%	0.24%	4.56%
LU0366532132	P dy GBP	GBP	-2.31%	2.55%	-0.98%
LU0255798018	I USD	USD	8.63%	-15.21%	4.15%
LU0760712090	I dy USD	USD	8.64%	-15.22%	4.16%
LU0280437160	I EUR	EUR	0.43%	0.83%	5.20%
LU0991816645	I dm EUR	EUR	0.45%	0.84%	5.23%
LU0592907462	I dy EUR	EUR	0.43%	0.84%	5.19%
LU0465232295	I dy GBP	GBP	-1.75%	3.15%	-0.38%
LU2066579876	J USD	USD	8.81%	-15.07%	4.36%
LU1970672843	J EUR	EUR	0.61%	0.98%	5.36%
LU0541574017	J dy EUR	EUR	0.61%	1.01%	5.40%
LU0255798521	Z USD	USD	9.48%	-14.57%	4.96%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)					
LU0474964540	Z dy USD	USD	9.52%	-14.54%	4.99%
LU0496728618	Z dy EUR	EUR	1.25%	1.64%	6.03%
LU0255798364	R USD	USD	7.54%	-16.05%	3.11%
LU0627480956	R dm USD	USD	7.53%	-16.06%	3.12%
LU0280437830	R EUR	EUR	-0.56%	-0.17%	4.15%
LU0785307660	R dm EUR	EUR	-0.56%	-0.19%	4.13%
LU2573011090	D USD	USD	-3.44% *	-	-
LU2609568683	D dm USD	USD	-4.01% *	-	-
LU0340553949	HP EUR	EUR	4.79%	-17.51%	2.24%
LU0974644139	HI CHF	CHF	3.82%	-16.98%	2.63%
LU0340553600	HI EUR	EUR	5.43%	-17.02%	2.85%
LU0606353232	HI dy EUR	EUR	5.38%	-17.01%	2.88%
LU0897071535	HI dm GBP	GBP	7.13%	-16.05%	3.46%
LU0643830432	HZ CHF	CHF	4.64%	-16.31%	3.45%
LU2317076201	HZ GBP	GBP	7.99%	-15.38%	-3.04% *
LU2317076383	HZ SGD	SGD	8.01%	-14.81%	-2.90% *
LU0340554327	HR EUR	EUR	4.37%	-17.85%	1.83%
Pictet - Asian Local Currency Debt					
LU0255797556	P USD	USD	3.85%	-11.66%	1.73%
LU0954002050	P dm USD	USD	4.03%	-11.67%	1.73%
LU0255797630	P dy USD	USD	3.86%	-11.67%	1.73%
LU0280438309	P EUR	EUR	-4.10%	4.50%	2.70%
LU0366532306	P dy GBP	GBP	-5.47%	6.52%	-3.00%
LU0255797390	I USD	USD	4.48%	-11.13%	2.32%
LU0532862835	I dy USD	USD	4.50%	-11.12%	2.35%
LU0280438135	I EUR	EUR	-3.52%	5.13%	3.32%
LU0497795186	I GBP	GBP	-4.90%	7.17%	-2.41%
LU0255797986	Z USD	USD	5.33%	-10.42%	3.15%
LU0474964623	Z dy USD	USD	5.34%	-10.41%	3.17%
LU0472927606	Z EUR	EUR	-2.74%	5.98%	4.16%
LU0255797713	R USD	USD	3.43%	-12.02%	1.32%
LU0280438564	R EUR	EUR	-4.51%	4.10%	2.30%
LU0474964979	HP EUR	EUR	0.85%	-13.28%	0.68%
LU0474964896	HI EUR	EUR	1.46%	-12.75%	1.29%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
LU0366532561	P USD	USD	9.22%	-13.65%	2.55%
LU2273157508	P dm USD	USD	9.23%	-13.65%	-5.09% *
LU0366532645	P dy USD	USD	9.23%	-13.65%	2.55%
LU0530333185	P CHF	CHF	2.07%	-9.34%	3.84%
LU0366533023	P EUR	EUR	1.03%	2.57%	3.53%
LU2273157680	P dy GBP	GBP	-1.17%	5.06%	-5.84% *
LU2273157417	P dm HKD	HKD	8.91%	-12.92%	-4.68% *
LU0366532488	I USD	USD	9.73%	-13.26%	3.00%
LU2273157250	I dy USD	USD	9.72%	-13.25%	-4.75% *
LU0953042818	I CHF	CHF	2.54%	-8.93%	4.31%
LU0366532991	I EUR	EUR	1.46%	3.04%	3.99%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)					
LU2273157334	I GBP	GBP	-0.73%	5.53%	-5.50% *
LU0366532728	Z USD	USD	10.45%	-12.69%	3.68%
LU2273157847	Z dy USD	USD	10.44%	-12.69%	-4.26% *
LU0366539657	R USD	USD	8.72%	-14.03%	2.07%
LU2273157763	R dm USD	USD	8.72%	-14.05%	-5.40% *
LU0366533296	R EUR	EUR	0.55%	2.13%	3.06%
LU0368004296	HP EUR	EUR	6.14%	-15.44%	1.29%
LU0368003488	HI EUR	EUR	6.63%	-15.08%	1.79%
LU1087921752	HI dy GBP	GBP	8.46%	-14.03%	2.42%
LU1087922487	HJ dy GBP	GBP	8.56%	-13.95%	2.57%
LU0368004536	HR EUR	EUR	5.67%	-15.83%	0.82%
Pictet - Global High Yield					
LU0448623107	P USD	USD	8.00%	-16.16%	10.13%
LU0476845366	P dm USD	USD	8.01%	-16.17%	10.15%
LU0448623289	P dy USD	USD	7.99%	-16.17%	10.13%
LU0448623016	I USD	USD	8.26%	-15.85%	10.74%
LU0953040952	I dy USD	USD	8.26%	-15.86%	10.73%
LU0895836913	I dm GBP	GBP	-0.99%	1.63%	6.18%
LU0448623446	Z USD	USD	8.65%	-15.42%	11.55%
LU1808342494	Z dm USD	USD	8.66%	-15.39%	11.54%
LU0448623362	R USD	USD	7.78%	-16.45%	9.59%
LU2552453255	R dm USD	USD	5.99% *	-	-
LU0448624253	HP CHF	CHF	3.59%	-17.75%	8.82%
LU0448623875	HP EUR	EUR	5.29%	-17.62%	9.06%
LU0912111225	HI CAD	CAD	7.67%	-16.13%	10.41%
LU0448624170	HI CHF	CHF	3.85%	-17.45%	9.41%
LU0448623792	HI EUR	EUR	5.56%	-17.32%	9.63%
LU0622219680	HI ILS	ILS	6.08%	-17.11%	10.24%
LU1618181603	HZ CHF	CHF	4.22%	-17.04%	10.21%
LU0472950095	HR CHF	CHF	3.38%	-18.04%	8.27%
LU0472949915	HR EUR	EUR	5.08%	-17.89%	8.53%
LU0592897721	HR dm EUR	EUR	5.06%	-17.89%	8.53%
Pictet - Global Sustainable Credit					
LU0503631557	P USD	USD	5.21%	-19.64%	2.48%
LU2564925126	P dm USD	USD	-0.32% *	-	-
LU2564925043	P dm HKD	HKD	0.26% *	-	-
LU0503631128	I USD	USD	5.62%	-19.32%	2.88%
LU2053548249	I EUR	EUR	-2.27%	-4.33%	3.90%
LU1898274581	I GBP	GBP	-3.41%	-2.98%	-1.61%
LU2317078082	Z USD	USD	6.19%	-18.88%	1.64% *
LU1759469189	R USD	USD	4.82%	-19.92%	2.11%
LU2053548165	R EUR	EUR	-3.01%	-5.05%	3.13%
LU0503631045	HP CHF	CHF	0.80%	-21.16%	1.22%
LU0503630153	HP EUR	EUR	2.45%	-20.97%	1.52%
LU0503630237	HP dy EUR	EUR	2.47%	-20.97%	1.52%
LU2564925399	HP dm SGD	SGD	-1.09% *	-	-

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)					
LU0503630740	HI CHF	CHF	1.19%	-20.84%	1.62%
LU0503630070	HI EUR	EUR	2.87%	-20.65%	1.93%
LU0953041844	HI dy EUR	EUR	2.87%	-20.65%	1.93%
LU1898274664	HI dy GBP	GBP	4.46%	-19.73%	2.56%
LU0589981330	HZ CHF	CHF	1.75%	-20.42%	2.19%
LU0503630583	HZ EUR	EUR	3.44%	-20.23%	2.48%
LU2317077944	HZ GBP	GBP	5.02%	-19.29%	1.57% *
LU0503630310	HR EUR	EUR	2.10%	-21.25%	1.18%
Pictet - EUR Short Term High Yield					
LU0726357527	P	EUR	9.18%	-8.84%	5.66%
LU1391855019	P dm	EUR	9.18%	-8.84%	5.65%
LU0726357790	P dy	EUR	9.18%	-8.84%	5.66%
LU0726357444	I	EUR	9.67%	-8.45%	6.13%
LU1417285472	I dm	EUR	9.65%	-8.43%	6.13%
LU0953041687	I dy	EUR	9.66%	-8.44%	6.13%
LU2411252625	J	EUR	9.95%	-8.24% *	-
LU0726358178	Z	EUR	10.35%	-7.87%	6.79%
LU0726357873	R	EUR	8.74%	-9.21%	5.23%
LU0726358095	R dm	EUR	8.74%	-9.20%	5.23%
LU0726358509	HP CHF	CHF	7.26%	-9.10%	5.31%
LU0736302232	HP USD	USD	11.61%	-7.55%	6.46%
LU0726358418	HI CHF	CHF	7.74%	-8.69%	5.78%
LU0736302158	HI USD	USD	12.11%	-7.12%	6.94%
LU0736302075	HR CHF	CHF	6.83%	-9.46%	4.89%
LU0736302315	HR USD	USD	11.16%	-7.92%	6.03%
LU2416551211	HZ CHF	CHF	8.41%	-7.93% *	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
LU0844696459	P USD	USD	4.86%	-18.94%	5.95%
LU0844696616	P dm USD	USD	4.83%	-18.94%	5.95%
LU0844696533	P dy USD	USD	4.85%	-18.95%	5.95%
LU0844696376	I USD	USD	5.62%	-18.33%	6.74%
LU2019285241	I dm USD	USD	5.65%	-18.33%	6.73%
LU0953041091	I dy USD	USD	5.63%	-18.33%	6.74%
LU0844697424	I dy GBP	GBP	-4.44%	-0.65%	2.10%
LU0996794920	I JPY	JPY	9.13%	5.53%	13.00%
LU0844696889	Z USD	USD	6.60%	-17.58%	7.70%
LU1808343039	Z dm USD	USD	6.60%	-17.59%	7.70%
LU0844696707	R USD	USD	4.57%	-19.14%	5.67%
LU0867918970	R dm USD	USD	4.58%	-19.15%	5.69%
LU2573011173	D USD	USD	-2.44% *	-	-
LU2609568410	D dm USD	USD	-0.74% *	-	-
LU0844697853	HP CHF	CHF	0.59%	-20.36%	4.70%
LU0844698232	HP EUR	EUR	2.24%	-20.21%	4.95%
LU0844697770	HI CHF	CHF	1.34%	-19.76%	5.49%
LU0844698075	HI EUR	EUR	3.02%	-19.62%	5.74%
LU0844697937	HZ CHF	CHF	2.26%	-19.02%	6.45%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)					
LU2317076037	HZ GBP	GBP	5.68%	-17.88%	1.15% *
LU2317076110	HZ SGD	SGD	5.48%	-17.58%	1.23% *
LU0858477598	HR CHF	CHF	0.32%	-20.55%	4.44%
LU0844698315	HR EUR	EUR	1.99%	-20.40%	4.68%
LU0844698406	HR dm EUR	EUR	1.98%	-20.41%	4.67%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
LU0954602750	P	EUR	2.82%	-8.40%	0.74%
LU0954602834	P dy	EUR	2.81%	-8.41%	0.75%
LU0954602677	I	EUR	3.02%	-8.20%	0.99%
LU1586034545	I dy	EUR	3.05%	-8.19%	1.00%
LU1634531427	J	EUR	3.20%	-8.08%	1.14%
LU0954603055	Z	EUR	3.45%	-7.86%	1.39%
LU0954602917	R	EUR	2.55%	-8.63%	0.50%
LU0957218422	R dm	EUR	2.56%	-8.64%	0.49%
LU0954603212	HP CHF	CHF	0.96%	-8.69%	0.41%
LU0954603642	HP USD	USD	4.98%	-7.17%	1.49%
LU0954603139	HI CHF	CHF	1.21%	-8.47%	0.66%
LU0954603568	HI USD	USD	5.24%	-6.95%	1.74%
LU2317077357	HZ GBP	GBP	4.96%	-6.82%	0.28% *
LU0954603485	HR CHF	CHF	0.71%	-8.92%	0.15%
LU0954603725	HR USD	USD	4.72%	-7.40%	1.23%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
LU1055196213	P USD	USD	5.07%	-9.90%	3.49%
LU1055196304	P dy USD	USD	5.07%	-9.90%	3.49%
LU1055195918	I USD	USD	5.62%	-9.42%	4.04%
LU1055196056	I dy USD	USD	5.62%	-9.40%	4.05%
LU1055197021	Z USD	USD	6.35%	-8.79%	4.78%
LU1055196726	R USD	USD	4.68%	-10.21%	3.14%
LU2573010951	D USD	USD	0.49% *	-	-
LU2609568337	D dm USD	USD	0.92% *	-	-
LU1055198268	HP CHF	CHF	0.85%	-11.47%	2.29%
LU1055198938	HP EUR	EUR	2.59%	-11.19%	2.58%
LU1055198003	HI CHF	CHF	1.38%	-10.99%	2.85%
LU1055198771	HI EUR	EUR	3.07%	-10.81%	3.09%
LU1391855282	HI dy EUR	EUR	3.10%	-10.79%	3.12%
LU2166022348	HI ds GBP	GBP	4.69%	-9.69%	3.73%
LU2291285588	HI dy JPY	JPY	0.18%	-10.49%	0.69% *
LU2044298631	HJ EUR	EUR	3.32%	-10.61%	3.33%
LU1574073844	HJ ds EUR	EUR	3.26%	-10.58%	3.32%
LU1055198698	HZ CHF	CHF	2.10%	-10.39%	3.54%
LU1055199407	HZ EUR	EUR	3.78%	-10.18%	3.80%
LU1063457912	HZ GBP	GBP	5.41%	-9.07%	0.87% *
LU2317079213	HZ SGD	SGD	5.28%	-8.75%	0.98% *
LU1055198425	HR CHF	CHF	0.52%	-11.78%	1.92%
LU1055199159	HR EUR	EUR	2.15%	-11.58%	2.19%
LU1077582671	HR dm EUR	EUR	2.15%	-11.56%	2.18%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
LU1164802982	P RMB	CNY	2.02%	2.41%	3.45%
LU2496634333	P dm RMB	CNY	2.02%	0.73% *	-
LU1164801661	P EUR	EUR	-8.31%	10.22%	10.06%
LU1164800853	P USD	USD	-0.69%	-6.84%	9.02%
LU2366169758	I CHF	CHF	-6.93%	-2.00%	3.24% *
LU1164801158	I EUR	EUR	-7.81%	10.83%	10.85%
LU1164800770	I USD	USD	-0.18%	-6.29%	9.72%
LU2241801526	I dy USD	USD	-0.15%	-6.27%	8.61% *
LU2353391613	I SGD	SGD	-5.12%	-1.25%	2.53% *
LU2353391704	I dm SGD	SGD	-5.12%	-1.25%	2.53% *
LU2334479198	J dy RMB	CNY	2.81%	3.30%	1.95% *
LU2265025218	J EUR	EUR	-7.58%	11.18%	10.03% *
LU2280526554	J dy GBP	GBP	-8.92%	13.32%	4.63% *
LU2280526125	J USD	USD	0.07%	-6.03%	2.74% *
LU1164803105	Z RMB	CNY	3.20%	3.79%	5.09%
LU1808341504	Z dm RMB	CNY	3.23%	3.79%	5.09%
LU1164801075	Z USD	USD	0.47%	-5.60%	10.71%
LU2280527362	K RMB	CNH	1.92%	2.89%	2.54% *
LU2334141582	K dy RMB	CNH	1.92%	2.89%	1.83% *
LU2334141665	K USD	USD	-0.39%	-6.40%	1.53% *
LU2334141749	K dy USD	USD	-0.39%	-6.41%	1.53% *
LU2370644291	F RMB	CNH	2.12%	3.09%	-0.26% *
LU2280526984	F EUR	EUR	-7.83%	10.96%	7.34% *
LU2280526711	F USD	USD	-0.20%	-6.22%	2.67% *
LU2280527107	F dy GBP	GBP	-9.17%	13.10%	4.56% *
LU1164802040	R EUR	EUR	-8.73%	9.68%	9.59%
LU1164800937	R USD	USD	-1.15%	-7.29%	8.56%
LU1676181974	HP CHF	CHF	1.42%	-1.23%	-0.55%
LU1676181032	HP EUR	EUR	1.36%	-1.10%	-0.39%
LU2496634093	HP dm HKD	HKD	2.30%	0.51% *	-
LU2496634259	HP dm SGD	SGD	2.95%	0.75% *	-
LU1676181461	HP USD	USD	3.85%	0.25%	0.63%
LU2496634176	HP dm USD	USD	3.80%	0.66% *	-
LU1676181628	HI CHF	CHF	2.02%	-0.62%	0.15%
LU1676180810	HI EUR	EUR	1.90%	-0.48%	0.32%
LU1965917880	HI GBP	GBP	3.54%	0.86%	1.11%
LU2475922535	HI USD	USD	4.36%	0.85% *	-
LU2300316069	HZ CHF	CHF	2.63%	0.10%	0.85%
LU2317075815	HZ HKD	HKD	3.53%	1.33%	1.00%
LU2280527875	HK dy AUD	AUD	2.92%	0.51%	0.48%
LU2280527792	HK dy SGD	SGD	3.26%	1.00%	0.66%
LU2280527529	HK USD	USD	4.11%	0.72%	0.60%
LU2280527446	HK dy USD	USD	4.10%	0.72%	0.61%
LU2280527016	HF EUR	EUR	1.87%	-0.44%	0.06%
LU2280527289	HF dy GBP	GBP	3.47%	0.90%	0.53% *
LU2280526802	HF USD	USD	4.32%	0.92%	0.74%
LU1759468884	HR EUR	EUR	0.83%	-1.59%	-0.81%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Absolute Return Fixed Income					
LU0988402060	P USD	USD	0.14%	-8.78%	0.70%
LU0988402227	P dy USD	USD	0.13%	-8.77%	0.61%
LU1115920982	PX USD	USD	0.14%	-8.77%	0.62%
LU0988401922	I USD	USD	0.51%	-8.43%	0.97%
LU1733284357	I dy USD	USD	0.50%	-8.44%	0.97%
LU1256216430	J USD	USD	0.66%	-8.29%	1.09%
LU1346073940	J dy USD	USD	0.67%	-8.29%	1.10%
LU0988402573	ZX USD	USD	0.94%	-8.05%	1.58%
LU1646849205	ZX dy USD	USD	0.96%	-8.03%	1.59%
LU0988402490	R USD	USD	-0.18%	-9.05%	0.42%
LU0988403209	HP CHF	CHF	-3.87%	-10.31%	-0.44%
LU0988402730	HP EUR	EUR	-2.25%	-10.14%	-0.17%
LU0988402813	HP dy EUR	EUR	-2.25%	-10.14%	-0.17%
LU1128766778	HP GBP	GBP	-0.68%	-8.98%	0.48%
LU0988403381	HI CHF	CHF	-3.52%	-9.98%	-0.07%
LU0988402656	HI EUR	EUR	-1.90%	-9.81%	0.12%
LU1115921287	HIX EUR	EUR	-1.87%	-9.81%	0.14%
LU0988403894	HI GBP	GBP	-0.31%	-8.67%	0.86%
LU1256216786	HI dy GBP	GBP	-0.30%	-8.65%	0.77%
LU1010984273	HI JPY	JPY	-4.66%	-9.52%	0.61%
LU2508507782	HI ds JPY	JPY	-3.98% *	-	-
LU2191836233	HIX SEK	SEK	-1.60%	-9.28%	0.52%
LU1256216513	HJ EUR	EUR	-1.73%	-9.66%	0.31%
LU1346074161	HJ dy EUR	EUR	-1.73%	-9.66%	0.23%
LU1256216604	HJ dy GBP	GBP	-0.16%	-8.53%	0.85%
LU2318326886	HZ CHF	CHF	-3.08%	-9.58%	0.17% *
LU0988403035	HZX EUR	EUR	-1.46%	-9.41%	0.67%
LU1698470702	HZX GBP	GBP	0.14%	-8.27%	1.34%
LU0988402904	HR EUR	EUR	-2.55%	-10.40%	-0.49%
LU1498412292	HR dm EUR	EUR	-2.54%	-10.40%	-0.49%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities					
LU1732473548	P USD	USD	-3.94%	-17.30%	2.08%
LU1732473464	P dy USD	USD	-3.93%	-17.32%	1.95%
LU1732473381	I USD	USD	-3.54%	-16.96%	2.53%
LU1732474199	J USD	USD	-3.37%	-16.83%	2.72%
LU1732473894	Z USD	USD	-3.03%	-16.56%	3.09%
LU1732473977	ZX USD	USD	-3.06%	-16.55%	3.22%
LU1732473621	R USD	USD	-4.27%	-17.58%	1.69%
LU1732472227	HP CHF	CHF	-7.98%	-18.71%	0.94%
LU1732472730	HP EUR	EUR	-6.28%	-18.54%	1.01%
LU1732472144	HI CHF	CHF	-7.61%	-18.39%	1.33%
LU1732472490	HI EUR	EUR	-5.89%	-18.20%	1.53%
LU1732473118	HI GBP	GBP	-4.39%	-17.29%	2.25%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	-4.38%	-17.27%	2.28%
LU1732473209	HI JPY	JPY	-8.26%	-18.06%	1.97%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	-5.77%	-17.92%	-1.63% *
LU1732472573	HJ EUR	EUR	-5.72%	-18.08%	1.80%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)					
LU1793273258	HZ CHF	CHF	-7.14%	-18.00%	1.87%
LU2317077787	HZX CHF	CHF	-7.14%	-17.99%	0.69% *
LU1732472904	HZX EUR	EUR	-5.41%	-17.79%	2.26%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	-3.90%	-16.88%	1.12% *
LU1732472813	HR EUR	EUR	-6.61%	-18.81%	0.79%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
LU2009036505	P	USD	5.34%	-0.60%	0.60%
LU2009036414	I	USD	5.43%	-0.52%	0.69%
LU2012942152	I dy	USD	5.43%	-0.52%	0.69%
LU2009036844	J	USD	5.52%	-0.43%	0.79%
LU2009036760	R	USD	5.25%	-0.68%	0.53%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR					
LU2009037065	P	EUR	2.91%	-2.92%	-0.17%
LU2009036927	I	EUR	3.00%	-2.85%	-0.08%
LU2012942236	I dy	EUR	2.99%	-2.84%	-0.08%
LU2009037495	J	EUR	3.10%	-2.75%	0.01%
LU2009037222	R	EUR	2.82%	-3.00%	-0.25%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
LU2049422426	P USD	USD	6.92%	-20.44%	1.74%
LU2049422772	P CHF	CHF	-0.14%	-16.37%	3.02%
LU2049422699	P EUR	EUR	-1.14%	-5.37%	2.75%
LU2044939283	I USD	USD	7.54%	-19.95%	2.33%
LU2044939440	I CHF	CHF	0.47%	-15.87%	3.64%
LU2044939366	I EUR	EUR	-0.57%	-4.80%	3.35%
LU2044939523	I GBP	GBP	-2.72%	-2.61%	-2.10%
LU2049423077	Z USD	USD	8.42%	-19.31%	3.18%
LU2049423234	Z CHF	CHF	1.31%	-15.19%	4.50%
LU2049423150	Z EUR	EUR	0.25%	-4.02%	4.20%
LU2049423317	Z GBP	GBP	-1.91%	-1.82%	-1.31%
LU2049423747	R USD	USD	6.32%	-20.87%	1.19%
LU2049423663	R EUR	EUR	-1.71%	-5.88%	2.20%
LU2049422939	HP CHF	CHF	2.05%	-22.12%	0.28%
LU2049422855	HP EUR	EUR	3.79%	-22.07%	0.58%
LU2044939879	HI CHF	CHF	2.65%	-21.64%	0.86%
LU2044939796	HI EUR	EUR	4.40%	-21.60%	1.16%
LU2635172617	HI dy EUR	EUR	-5.23% *	-	-
LU2044939952	HI GBP	GBP	6.24%	-20.69%	1.71%
LU2049423408	HZ CHF	CHF	3.50%	-21.01%	1.69%
LU2049423580	HZ EUR	EUR	5.27%	-20.96%	1.99%
LU2049423820	HR EUR	EUR	3.22%	-22.49%	0.05%
Pictet - Strategic Credit					
LU2195490755	P USD	USD	5.66%	-10.13%	2.75%
LU2195489823	I USD	USD	6.02%	-9.86%	3.09%
LU2195490086	I dy USD	USD	6.02%	-9.84%	3.08%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Strategic Credit (Fortsetzung)					
LU2217310429	I GBP	GBP	-3.04%	8.89%	-1.14%
LU2195491134	Z USD	USD	6.40%	-9.50%	1.22% *
LU2195491308	E USD	USD	6.23%	-9.68%	3.30%
LU2195492298	E dy USD	USD	6.20%	-9.69%	3.30%
LU2195492371	R USD	USD	5.33%	-10.41%	0.79% *
LU2256992590	R EUR	EUR	-2.54%	6.00%	3.07% *
LU2195490912	HP CHF	CHF	1.34%	-11.70%	1.58%
LU2195490839	HP EUR	EUR	3.12%	-11.49%	1.86%
LU2195491050	HP GBP	GBP	4.65%	-10.39%	1.07% *
LU2195490326	HI CHF	CHF	1.67%	-11.41%	1.92%
LU2195490243	HI EUR	EUR	3.41%	-11.24%	2.18%
LU2195492611	HI dy EUR	EUR	3.47%	-11.22%	2.24%
LU2195490599	HI GBP	GBP	5.01%	-10.11%	2.82%
LU2195490169	HI dy GBP	GBP	4.99%	-10.11%	2.41% *
LU2195490672	HI JPY	JPY	0.56%	-10.95%	1.18% *
LU2317079304	HZ CHF	CHF	2.10%	-11.05%	0.73% *
LU2317079486	HZ GBP	GBP	5.40%	-9.75%	1.14% *
LU2195491647	HE CHF	CHF	1.89%	-11.24%	2.14%
LU2195491563	HE EUR	EUR	3.64%	-11.03%	2.41%
LU2243336414	HE dy EUR	EUR	3.66%	-11.06%	2.01% *
LU2195491720	HE GBP	GBP	5.18%	-9.92%	3.02%
LU2217310189	HE dm GBP	GBP	5.18%	-9.93%	3.03%
LU2195492025	HE dy GBP	GBP	5.21%	-9.93%	3.03%
LU2195492454	HR EUR	EUR	2.81%	-11.74%	0.04% *
Pictet - Climate Government Bonds					
LU2468125351	P USD	USD	0.06%	-5.88% *	-
LU2468125518	P dy USD	USD	0.07%	-5.87% *	-
LU2468125435	P CHF	CHF	-7.01%	-5.96% *	-
LU2468125864	P EUR	EUR	-7.42%	1.17% *	-
LU2468125781	P dy EUR	EUR	-7.41%	1.17% *	-
LU2468124388	I USD	USD	0.35%	-5.77% *	-
LU2468124461	I CHF	CHF	-6.73%	-5.85% *	-
LU2468124545	I EUR	EUR	-7.15%	1.29% *	-
LU2468124891	I GBP	GBP	-8.21%	4.45% *	-
LU2468126169	Z USD	USD	0.79%	-5.60% *	-
LU2468126243	Z CHF	CHF	-6.33%	-5.67% *	-
LU2468126599	Z EUR	EUR	-6.73%	1.47% *	-
LU2468126326	Z dy EUR	EUR	-6.74%	1.47% *	-
LU2468122762	E USD	USD	0.54%	-5.69% *	-
LU2468122846	E CHF	CHF	-6.56%	-5.78% *	-
LU2468122929	E EUR	EUR	-6.97%	1.37% *	-
LU2468125948	R USD	USD	-0.15%	-5.95% *	-
LU2468126086	R EUR	EUR	-7.61%	1.10% *	-
LU2507548332	R dm EUR	EUR	-7.62%	1.10% *	-
LU2468123737	HP CHF	CHF	-4.12%	-6.85% *	-
LU2468123810	HP EUR	EUR	-2.54%	-6.77% *	-
LU2468123224	HI CHF	CHF	-3.84%	-6.75% *	-

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Climate Government Bonds (Fortsetzung)					
LU2468123497	HI EUR	EUR	-2.28%	-6.65% *	-
LU2468123570	HI GBP	GBP	-0.66%	-5.98% *	-
LU2468123653	HI JPY	JPY	-4.86%	-6.33% *	-
LU2468124032	HZ CHF	CHF	-3.44%	-6.58% *	-
LU2468124115	HZ EUR	EUR	-1.84%	-6.50% *	-
LU2468124206	HZ JPY	JPY	-4.43%	-6.15% *	-
LU2468123067	HE EUR	EUR	-2.10%	-6.59% *	-
LU2468123141	HE JPY	JPY	-4.68%	-6.25% *	-
LU2468123901	HR EUR	EUR	-2.76%	-6.85% *	-
Pictet - Family					
LU2176887524	P USD	USD	20.03%	-37.92%	20.65%
LU2176888258	P CHF	CHF	12.17%	-35.08%	22.15%
LU0130732364	P EUR	EUR	10.87%	-26.42%	21.83%
LU0208607746	P dy EUR	EUR	10.88%	-26.42%	21.82%
LU2176887441	I USD	USD	20.98%	-37.41%	21.62%
LU2176888092	I CHF	CHF	13.06%	-34.55%	23.12%
LU0131724808	I EUR	EUR	11.78%	-25.83%	22.79%
LU0990124041	I GBP	GBP	10.22%	-24.19%	15.99%
LU2176889140	J USD	USD	21.34%	-37.24%	21.98%
LU2198966892	J GBP	GBP	10.56%	-23.97%	16.33%
LU2176888688	Z USD	USD	22.16%	-36.82%	22.77%
LU0232253012	Z EUR	EUR	12.85%	-25.12%	23.97%
LU2347662954	D1 USD	USD	21.23%	-37.29%	-3.29% *
LU2176887797	R USD	USD	19.19%	-38.35%	19.82%
LU0131725367	R EUR	EUR	10.12%	-26.94%	20.98%
LU2176888415	HP CHF	CHF	14.13%	-39.44%	18.82%
LU2176887953	HP EUR	EUR	15.81%	-39.62%	19.05%
LU2347663416	HP dy EUR	EUR	15.80%	-39.61%	-3.91% *
LU2176888332	HI CHF	CHF	15.04%	-38.96%	19.78%
LU2176887870	HI EUR	EUR	16.73%	-39.13%	20.01%
LU2319669276	HZ CHF	CHF	16.16%	-38.38%	- *
LU2347663259	HD1 CHF	CHF	15.27%	-38.84%	-3.63% *
LU2347663093	HD1 EUR	EUR	16.96%	-39.01%	-3.60% *
LU2347663176	HD1 dy EUR	EUR	16.96%	-39.01%	-3.60% *
LU2347663333	HD1 GBP	GBP	18.85%	-38.32%	-3.52% *
Pictet - Emerging Markets					
LU0130729220	P USD	USD	10.84%	-39.75%	22.07%
LU2273158571	P dm USD	USD	10.83%	-39.73%	0.51% *
LU0208608397	P dy USD	USD	10.83%	-39.73%	22.07%
LU0257359355	P EUR	EUR	2.40%	-28.58%	23.26%
LU2273156799	P dm EUR	EUR	2.40%	-28.58%	3.17% *
LU2273156955	P GBP	GBP	0.97%	-26.99%	-1.87% *
LU2273156872	P dm GBP	GBP	0.97%	-26.99%	-1.87% *
LU0131725870	I USD	USD	11.60%	-39.33%	22.94%
LU2273156443	I dy USD	USD	11.62%	-39.30%	-2.24% *
LU0257357813	I EUR	EUR	3.12%	-28.07%	24.13%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)					
LU2273156526	I GBP	GBP	1.68%	-26.47%	-1.35% *
LU2273156369	I dm GBP	GBP	1.68%	-26.48%	-1.36% *
LU0208604560	Z USD	USD	12.62%	-38.77%	24.06%
LU1812067210	Z dy USD	USD	12.64%	-38.75%	24.07%
LU0131726092	R USD	USD	10.16%	-40.09%	21.34%
LU2273157177	R dm USD	USD	10.16%	-40.09%	0.05% *
LU0257359603	R EUR	EUR	1.78%	-29.00%	22.52%
LU2273157094	R dm EUR	EUR	1.77%	-29.00%	5.44% *
LU0407233740	HP EUR	EUR	7.46%	-41.21%	20.51%
LU0407233666	HI EUR	EUR	8.22%	-40.79%	21.37%
LU2317075906	HZ GBP	GBP	10.95%	-39.64%	-7.86% *
LU2317076466	HZ HKD	HKD	11.31%	-39.14%	-7.73% *
LU0407233823	HR EUR	EUR	6.81%	-41.56%	19.80%
Pictet - Europe Index					
LU0130731390	P EUR	EUR	19.12%	-11.22%	28.71%
LU0208604644	P dy EUR	EUR	19.11%	-11.22%	28.71%
LU0188800162	I EUR	EUR	19.29%	-11.09%	28.90%
LU0953041174	I dy EUR	EUR	19.29%	-11.08%	28.90%
LU0328683049	IS EUR	EUR	19.32%	-11.09%	28.54%
LU1834886860	J EUR	EUR	19.46%	-10.97%	29.08%
LU1876525889	JS EUR	EUR	19.47%	-11.01%	28.81%
LU0232583665	Z EUR	EUR	19.57%	-10.88%	29.21%
LU0130731713	R EUR	EUR	18.79%	-11.46%	28.02%
LU0396226531	R dy GBP	GBP	17.42%	-9.58%	21.38%
Pictet - USA Index					
LU0130732877	P USD	USD	20.57%	-16.21%	28.82%
LU0208605534	P dy USD	USD	20.57%	-16.21%	28.82%
LU0474966164	P EUR	EUR	11.56%	-0.87%	30.34%
LU0188798671	I USD	USD	20.75%	-16.08%	29.01%
LU0953041505	I dy USD	USD	20.75%	-16.08%	29.01%
LU0474966081	I EUR	EUR	11.73%	-0.72%	30.53%
LU0859481052	I GBP	GBP	10.44%	1.36%	23.69%
LU0328683478	IS USD	USD	20.82%	-16.13%	29.08%
LU1777194397	IS EUR	EUR	11.80%	-0.78%	30.61%
LU1834886605	J USD	USD	20.94%	-15.95%	29.22%
LU0232586924	Z USD	USD	21.04%	-15.89%	29.32%
LU0130733172	R USD	USD	20.29%	-16.50%	28.50%
LU0474966248	R EUR	EUR	11.30%	-1.22%	30.02%
LU0396247537	R dy GBP	GBP	10.02%	0.86%	23.22%
LU0592905250	HP EUR	EUR	16.67%	-18.28%	27.54%
LU0592905094	HI EUR	EUR	16.84%	-18.16%	27.73%
LU0368006077	HIS EUR	EUR	16.93%	-18.20%	9.97% *
LU1401197097	HZ EUR	EUR	17.12%	-17.97%	28.03%
LU0592905508	HR EUR	EUR	16.40%	-18.57%	27.23%
LU2617512087	JS USD	USD	2.42% *	-	-

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
LU0144509717	P EUR	EUR	21.08%	-13.10%	24.32%
LU0208609015	P dy EUR	EUR	21.08%	-13.09%	24.32%
LU2273156286	P USD	USD	31.06%	-26.66%	7.39% *
LU0144509550	I EUR	EUR	21.56%	-12.76%	24.80%
LU2273156013	I dy EUR	EUR	21.56%	-12.74%	17.89% *
LU2190601570	I GBP	GBP	19.87%	-10.81%	17.92%
LU2273156104	I USD	USD	31.58%	-26.37%	11.86% *
LU0258985596	Z EUR	EUR	22.41%	-12.14%	25.70%
LU0144510053	R EUR	EUR	20.53%	-13.48%	23.78%
LU2273155981	HI USD	USD	24.41%	-11.23%	18.67% *
LU2317078678	HZ CHF	CHF	20.08%	-12.25%	5.16% *
LU2317078751	HZ GBP	GBP	24.10%	-11.30%	5.45% *
Pictet - Japan Index					
LU0148536690	P JPY	JPY	29.26%	-8.64%	28.56%
LU0208606854	P dy JPY	JPY	29.26%	-8.64%	28.56%
LU0474966750	P EUR	EUR	15.64%	-16.23%	22.57%
LU0188802960	I JPY	JPY	29.45%	-8.50%	28.74%
LU0474966677	I EUR	EUR	15.81%	-16.10%	22.75%
LU0859480245	I GBP	GBP	14.15%	-14.49%	15.92%
LU0328684104	IS JPY	JPY	29.56%	-8.50%	28.74%
LU0496414607	IS EUR	EUR	15.91%	-16.06%	22.80%
LU1876526002	JS JPY	JPY	29.74%	-8.31%	28.98%
LU0232589191	Z JPY	JPY	29.76%	-8.29%	29.05%
LU0148537748	R JPY	JPY	28.98%	-8.84%	28.27%
LU0474966834	R EUR	EUR	15.39%	-16.42%	22.29%
LU0396248774	R dy GBP	GBP	13.75%	-14.80%	15.50%
LU1401283681	HZ EUR	EUR	32.07%	-9.85%	27.73%
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
LU0148538712	P USD	USD	10.08%	-19.09%	25.24%
LU0208606185	P dy USD	USD	10.08%	-19.09%	25.24%
LU0474967055	P EUR	EUR	1.86%	-4.28%	26.73%
LU0188804743	I USD	USD	10.23%	-18.97%	25.43%
LU0474966917	I EUR	EUR	2.00%	-4.14%	26.92%
LU0859480674	I GBP	GBP	0.81%	-2.12%	20.26%
LU0328685093	IS USD	USD	10.25%	-18.76%	25.15%
LU2053548082	IS EUR	EUR	2.01%	-3.90%	26.63%
LU1834887165	J USD	USD	10.39%	-18.86%	25.61%
LU0232587906	Z USD	USD	10.49%	-18.78%	25.73%
LU0148539108	R USD	USD	9.82%	-18.98%	24.68%
LU0474967139	R EUR	EUR	1.62%	-4.16%	26.16%
LU0396249400	R dy GBP	GBP	0.44%	-2.14%	19.57%
Pictet - Digital					
LU0101692670	P USD	USD	28.69%	-39.04%	15.57%
LU0208609445	P dy USD	USD	28.69%	-39.04%	15.57%
LU0340554913	P EUR	EUR	18.89%	-27.76%	16.69%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Digital (Fortsetzung)					
LU0320648172	P dy GBP	GBP	17.23%	-26.16%	10.23%
LU0101689882	I USD	USD	29.84%	-38.50%	16.61%
LU1733284605	I dy USD	USD	29.84%	-38.49%	16.61%
LU0340554673	I EUR	EUR	19.96%	-27.10%	17.75%
LU0448836279	I dy GBP	GBP	18.29%	-25.49%	11.22%
LU0999321713	I JPY	JPY	34.11%	-20.50%	23.32%
LU0258986560	Z USD	USD	31.14%	-37.88%	17.78%
LU1225778056	Z EUR	EUR	21.16%	-26.38%	18.93%
LU0101692753	R USD	USD	27.78%	-39.47%	14.76%
LU0340555134	R EUR	EUR	18.06%	-28.27%	15.88%
LU1749430796	HP CHF	CHF	22.54%	-40.53%	13.94%
LU0474967303	HP EUR	EUR	24.43%	-40.67%	14.17%
LU2598480759	HP RMB	CNH	9.30% *	-	-
LU0386392772	HI EUR	EUR	25.55%	-40.13%	15.20%
LU2319669193	HZ CHF	CHF	24.88%	-39.40%	-4.86% *
LU0474967485	HR EUR	EUR	23.55%	-41.08%	13.37%
Pictet - Biotech					
LU0090689299	P USD	USD	0.04%	-23.35%	4.69%
LU0208607159	P dy USD	USD	0.04%	-23.36%	4.70%
LU0255977455	P EUR	EUR	-7.58%	-9.17%	5.71%
LU0320646986	P dy GBP	GBP	-8.87%	-7.16%	-0.15%
LU0112497283	I USD	USD	0.93%	-22.66%	5.61%
LU0255977372	I EUR	EUR	-6.75%	-8.35%	6.66%
LU0448836352	I dy GBP	GBP	-8.05%	-6.32%	0.76%
LU0258985083	Z USD	USD	1.95%	-21.90%	6.68%
LU0112497440	R USD	USD	-0.67%	-23.88%	3.96%
LU0255977539	R EUR	EUR	-8.23%	-9.80%	4.98%
LU0843168732	HP CHF	CHF	-4.35%	-25.28%	3.22%
LU0190161025	HP EUR	EUR	-2.89%	-25.30%	3.41%
LU0328682074	HI EUR	EUR	-2.02%	-24.62%	4.34%
LU2319668898	HZ CHF	CHF	-2.52%	-23.85%	2.37% *
LU2353392348	HR AUD	AUD	-3.05%	-25.84%	-1.11% *
LU0190162189	HR EUR	EUR	-3.57%	-25.82%	2.68%
LU2353392264	HR dm ZAR	ZAR	1.63%	-21.79%	0.19% *
Pictet - Premium Brands					
LU0217139020	P EUR	EUR	10.27%	-9.95%	37.51%
LU0217139533	P dy EUR	EUR	10.28%	-9.92%	37.52%
LU0320647794	P dy GBP	GBP	8.75%	-7.93%	29.91%
LU0280433847	P USD	USD	19.36%	-23.99%	36.19%
LU0217138485	I EUR	EUR	11.25%	-9.15%	38.66%
LU0953041760	I dy EUR	EUR	11.25%	-9.13%	38.77%
LU0448836519	I dy GBP	GBP	9.72%	-7.12%	31.08%
LU0280433417	I USD	USD	20.43%	-23.31%	37.40%
LU0294819544	Z EUR	EUR	12.37%	-8.24%	40.11%
LU0217138725	R EUR	EUR	9.50%	-10.55%	36.56%
LU0280434068	R USD	USD	18.53%	-24.52%	35.24%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Premium Brands (Fortsetzung)					
LU2573010795	D USD	USD	-4.11% *	-	-
LU0843168815	HP CHF	CHF	8.27%	-10.01%	37.07%
LU2598483936	HP RMB	CNH	-4.63% *	-	-
LU0663513272	HP SGD	SGD	11.63%	-8.67%	38.30%
LU0552610593	HP USD	USD	13.04%	-8.28%	38.46%
LU0959644278	HI CHF	CHF	9.24%	-9.22%	38.28%
LU1733284431	HI USD	USD	14.05%	-7.45%	39.73%
LU2319669607	HZ CHF	CHF	10.34%	-8.32%	8.59% *
LU2353392181	HR AUD	AUD	9.72%	-10.73%	2.31% *
LU0552611484	HR USD	USD	12.25%	-8.92%	37.51%
LU2353392009	HR dm ZAR	ZAR	14.96%	-6.40%	3.50% *
Pictet - Water					
LU0104884860	P EUR	EUR	1.64%	-7.64%	28.92%
LU0208610294	P dy EUR	EUR	1.64%	-7.64%	28.92%
LU0366531837	P dy GBP	GBP	0.23%	-5.59%	21.77%
LU0255980327	P USD	USD	10.02%	-22.06%	27.67%
LU0104884605	I EUR	EUR	2.56%	-6.80%	30.08%
LU0953041331	I dy EUR	EUR	2.56%	-6.80%	30.08%
LU0448836600	I dy GBP	GBP	1.13%	-4.74%	22.86%
LU0255980244	I USD	USD	11.01%	-21.36%	28.82%
LU0239939290	Z EUR	EUR	3.58%	-5.87%	31.38%
LU1002871454	Z GBP	GBP	2.14%	-3.79%	24.09%
LU0104885248	R EUR	EUR	0.93%	-8.28%	28.02%
LU0255980673	R USD	USD	9.24%	-22.60%	26.78%
LU2609568253	D USD	USD	-3.16% *	-	-
LU0843168575	HP CHF	CHF	-0.20%	-7.99%	28.38%
LU0385405567	HP USD	USD	4.00%	-6.37%	29.71%
LU1297705979	HI CHF	CHF	0.69%	-7.15%	29.54%
LU0474967568	HI USD	USD	4.93%	-5.52%	30.88%
LU0385405997	HR USD	USD	3.27%	-7.02%	28.80%
LU2319670100	HZ CHF	CHF	1.70%	-15.31% *	-
Pictet - Indian Equities					
LU0070964530	P USD	USD	9.95%	-16.65%	51.49%
LU0208610534	P dy USD	USD	9.95%	-16.65%	51.49%
LU0255979071	P EUR	EUR	1.58%	-1.23%	52.97%
LU0320648925	P dy GBP	GBP	0.17%	0.96%	44.48%
LU0180457029	I USD	USD	10.73%	-16.05%	52.56%
LU0255978933	I EUR	EUR	2.30%	-0.52%	54.06%
LU0859479155	I GBP	GBP	0.87%	1.64%	45.51%
LU0232253954	Z USD	USD	11.75%	-15.29%	53.97%
LU1807528382	Z dy USD	USD	11.75%	-15.28%	53.97%
LU1793272953	Z JPY	JPY	15.42%	9.48%	62.83%
LU0177113007	R USD	USD	9.29%	-17.14%	50.59%
LU0255979154	R EUR	EUR	0.97%	-1.83%	52.06%
LU2416551302	HZ GBP	GBP	10.39%	-12.63% *	-

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
LU0095053426	P JPY	JPY	24.47%	-10.07%	36.43%
LU0208610880	P dy JPY	JPY	24.47%	-10.07%	36.43%
LU0255979402	P EUR	EUR	11.34%	-17.54%	30.26%
LU0700312720	P GBP	GBP	9.79%	-15.72%	23.04%
LU1646849387	P USD	USD	20.50%	-30.42%	28.98%
LU0155301467	I JPY	JPY	25.31%	-9.47%	37.34%
LU0255979238	I EUR	EUR	12.09%	-16.98%	31.15%
LU0700307720	I GBP	GBP	10.52%	-15.14%	23.87%
LU1039633547	I USD	USD	21.33%	-29.96%	29.91%
LU2248080207	J dy GBP	GBP	10.80%	-14.96%	22.76% *
LU0474967642	Z JPY	JPY	26.34%	-8.72%	38.47%
LU0155301624	R JPY	JPY	23.84%	-10.52%	35.75%
LU0255979584	R EUR	EUR	10.78%	-17.96%	29.61%
LU0650148314	HP EUR	EUR	26.97%	-11.32%	35.16%
LU0936264273	HP USD	USD	30.08%	-9.62%	36.42%
LU0650148231	HI EUR	EUR	27.82%	-10.72%	36.07%
LU0814461561	HI GBP	GBP	29.77%	-9.68%	36.62%
LU0895849734	HI USD	USD	30.96%	-9.01%	37.36%
LU2317078322	HZ GBP	GBP	30.82%	-8.94%	9.12% *
LU0650148405	HR EUR	EUR	26.31%	-11.76%	34.48%
LU0936263978	HR USD	USD	29.43%	-10.08%	35.75%
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
LU0155303323	P USD	USD	8.05%	-35.81%	13.02%
LU0208611698	P dy USD	USD	8.05%	-35.81%	13.01%
LU0255976994	P EUR	EUR	-0.17%	-23.92%	14.08%
LU0111012836	I USD	USD	8.78%	-35.37%	13.70%
LU0255976721	I EUR	EUR	0.53%	-23.39%	14.92%
LU1694774933	I GBP	GBP	-0.87%	-21.69%	8.57%
LU0232255900	Z USD	USD	9.80%	-34.78%	14.83%
LU0155303752	R USD	USD	7.40%	-36.19%	12.35%
LU0255977299	R EUR	EUR	-0.78%	-24.38%	13.42%
LU0248316639	HP EUR	EUR	4.72%	-37.25%	11.58%
LU0328681852	HI EUR	EUR	5.48%	-36.80%	12.38%
LU2317075732	HZ GBP	GBP	7.97%	-35.57%	-12.09% *
LU0248317017	HR EUR	EUR	4.11%	-37.63%	10.93%
Pictet - China Equities					
LU0168449691	P USD	USD	-1.48%	-43.54%	-2.35%
LU0208612407	P dy USD	USD	-1.48%	-43.55%	-2.35%
LU0255978347	P EUR	EUR	-8.99%	-33.10%	-1.40%
LU0320649493	P dy GBP	GBP	-10.25%	-31.62%	-6.86%
LU0168448610	I USD	USD	-0.79%	-43.14%	-1.67%
LU0255978008	I EUR	EUR	-8.34%	-32.62%	-0.71%
LU0859478934	I GBP	GBP	-9.62%	-31.13%	-6.20%
LU0258985919	Z USD	USD	0.13%	-42.63%	-0.78%
LU0168450194	R USD	USD	-2.08%	-43.89%	-2.94%
LU0255978263	R EUR	EUR	-9.54%	-33.50%	-2.00%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - China Equities (Fortsetzung)					
LU2432290901	HZ GBP	GBP	-1.48%	-37.62% *	-
LU2317078249	HZ HKD	HKD	-1.16%	-43.01%	-18.82% *
Pictet - Japanese Equity Selection					
LU0176900511	P JPY	JPY	24.00%	-7.20%	44.18%
LU0208612829	P dy JPY	JPY	24.01%	-7.20%	44.19%
LU0255975830	P EUR	EUR	10.91%	-14.91%	37.67%
LU0366531910	P dy GBP	GBP	9.39%	-13.03%	30.05%
LU0080998981	I JPY	JPY	24.73%	-6.65%	45.04%
LU0255975673	I EUR	EUR	11.56%	-14.41%	38.50%
LU1143263215	I GBP	GBP	10.03%	-12.52%	30.84%
LU1810675865	I USD	USD	20.78%	-27.77%	37.18%
LU2671020233	A3 GBP	GBP	0.64% *	-	-
LU2592289560	J JPY	JPY	16.53% *	-	-
LU0231728105	Z JPY	JPY	25.76%	-5.89%	46.23%
LU0176901758	R JPY	JPY	23.38%	-7.66%	43.48%
LU0255975913	R EUR	EUR	10.37%	-15.33%	36.98%
LU0248317363	HP EUR	EUR	26.46%	-8.50%	42.81%
LU1240748514	HP USD	USD	29.54%	-6.81%	44.18%
LU0328682405	HI EUR	EUR	27.21%	-7.95%	43.66%
LU1143262837	HI GBP	GBP	28.95%	-6.89%	44.33%
LU0895858214	HI USD	USD	30.32%	-6.24%	45.06%
LU2317078595	HZ GBP	GBP	30.02%	-6.14%	12.05% *
LU0248320581	HR EUR	EUR	25.81%	-8.95%	42.10%
Pictet - Health					
LU0188501257	P USD	USD	8.69%	-24.92%	15.97%
LU0208613470	P dy USD	USD	8.69%	-24.92%	15.97%
LU0255978776	P EUR	EUR	0.41%	-11.03%	17.09%
LU0320647281	P dy GBP	GBP	-0.99%	-9.06%	10.61%
LU0188500879	I USD	USD	9.64%	-24.24%	17.00%
LU0953041927	I dy USD	USD	9.65%	-24.24%	17.01%
LU0255978693	I EUR	EUR	1.28%	-10.24%	18.10%
LU0448836782	I dy GBP	GBP	-0.11%	-8.23%	11.60%
LU0188501687	Z USD	USD	10.74%	-23.49%	18.17%
LU1225778213	Z EUR	EUR	2.31%	-9.33%	19.34%
LU0188501331	R USD	USD	7.94%	-25.45%	15.16%
LU0255978859	R EUR	EUR	-0.28%	-11.65%	16.27%
LU0248320664	HP EUR	EUR	5.31%	-26.68%	14.63%
LU0328682231	HI EUR	EUR	6.25%	-26.01%	15.66%
LU2319669359	HZ CHF	CHF	5.66%	-25.17%	3.42% *
LU0248320821	HR EUR	EUR	4.56%	-27.18%	13.84%
Pictet - Emerging Markets Index					
LU0188499254	P USD	USD	10.86%	-28.28%	18.24%
LU0208606003	P dy USD	USD	10.86%	-28.29%	18.24%
LU0474967998	P EUR	EUR	2.57%	-14.97%	19.42%
LU0188497985	I USD	USD	11.07%	-28.14%	18.48%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)					
LU0883978354	I dy USD	USD	11.07%	-28.14%	18.48%
LU0474967725	I EUR	EUR	2.77%	-14.80%	19.66%
LU0859479742	I GBP	GBP	1.58%	-13.58%	13.32%
LU0328685416	IS USD	USD	10.87%	-27.70%	18.59%
LU2053547787	IS EUR	EUR	2.59%	-14.27%	19.77%
LU1834887249	J USD	USD	11.23%	-28.04%	18.64%
LU1876528800	JS USD	USD	11.00%	-27.62%	18.64%
LU0188500283	Z USD	USD	11.39%	-27.95%	18.81%
LU0188499684	R USD	USD	10.46%	-27.97%	18.12%
LU0474968020	R EUR	EUR	2.20%	-14.59%	19.29%
LU0396250085	R dy GBP	GBP	1.03%	-13.32%	13.08%
Pictet - Euroland Index					
LU0255980913	P EUR	EUR	24.26%	-17.78%	30.53%
LU0255981051	P dy EUR	EUR	24.27%	-17.79%	30.53%
LU0255980830	IS EUR	EUR	24.26%	-17.70%	30.75%
LU0859479825	IS GBP	GBP	22.81%	-15.97%	23.90%
LU1834886787	J EUR	EUR	24.62%	-17.55%	30.92%
LU1988090806	JS EUR	EUR	24.39%	-17.57%	30.97%
LU0255981218	Z EUR	EUR	24.73%	-17.47%	31.05%
LU0255981135	R EUR	EUR	23.72%	-18.04%	30.22%
LU0396250754	R dy GBP	GBP	22.30%	-16.33%	23.42%
Pictet - Security					
LU0256846139	P USD	USD	11.19%	-32.05%	29.26%
LU0256846303	P dy USD	USD	11.19%	-32.05%	29.26%
LU0270904781	P EUR	EUR	2.72%	-19.47%	30.52%
LU0320647950	P dy GBP	GBP	1.30%	-17.69%	23.28%
LU0256845834	I USD	USD	12.18%	-31.44%	30.43%
LU1733284787	I dy USD	USD	12.19%	-31.43%	30.43%
LU0270904351	I EUR	EUR	3.65%	-18.75%	31.70%
LU0448836865	I dy GBP	GBP	2.20%	-16.95%	24.40%
LU0328681696	Z USD	USD	13.31%	-30.75%	31.73%
LU1225778304	Z EUR	EUR	4.68%	-17.94%	33.02%
LU0256846568	R USD	USD	10.41%	-32.53%	28.36%
LU0270905242	R EUR	EUR	2.00%	-20.04%	29.61%
LU1297734565	HP CHF	CHF	5.86%	-33.72%	27.39%
LU0650148827	HP EUR	EUR	7.47%	-33.76%	27.68%
LU2598485634	HP RMB	CNH	0.24% *	-	-
LU1297737238	HI CHF	CHF	6.81%	-33.12%	28.54%
LU0474968293	HI EUR	EUR	8.44%	-33.16%	28.83%
LU0650149049	HR EUR	EUR	6.71%	-34.22%	26.79%
LU2319669862	HZ CHF	CHF	7.88%	-35.43% *	-
Pictet - Clean Energy Transition					
LU0280430660	P USD	USD	16.22%	-21.91%	30.81%
LU0280430744	P dy USD	USD	16.21%	-21.91%	30.82%
LU0280435388	P EUR	EUR	7.36%	-7.45%	32.08%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Clean Energy Transition (Fortsetzung)					
LU0320648255	P dy GBP	GBP	5.87%	-5.40%	24.76%
LU0280430405	I USD	USD	17.26%	-21.20%	31.99%
LU1777194124	I dy USD	USD	17.25%	-21.20%	31.99%
LU0312383663	I EUR	EUR	8.33%	-6.61%	33.28%
LU0616375167	I dy EUR	EUR	8.32%	-6.62%	33.29%
LU0448836949	I dy GBP	GBP	6.82%	-4.54%	25.91%
LU2223115192	J USD	USD	17.58%	-20.98%	32.41%
LU2223115275	J dy USD	USD	17.59%	-20.97%	32.40%
LU2223114971	J EUR	EUR	8.64%	-6.36%	33.69%
LU2468219501	J dy EUR	EUR	8.64%	-3.69% *	-
LU2223114898	J dy GBP	GBP	7.12%	-4.28%	26.28%
LU0331553957	Z USD	USD	18.43%	-20.41%	33.31%
LU2386960038	Z dy EUR	EUR	9.42%	-9.62% *	-
LU2245497412	K USD	USD	16.66%	-21.60%	25.01% *
LU2245499970	K EUR	EUR	7.79%	-7.09%	27.51% *
LU0280431049	R USD	USD	15.39%	-22.45%	29.92%
LU0280435461	R EUR	EUR	6.61%	-8.10%	31.20%
LU0650147779	HP EUR	EUR	12.00%	-24.17%	29.03%
LU0474968459	HI EUR	EUR	13.00%	-23.48%	30.18%
LU2319668971	HZ CHF	CHF	12.39%	-22.56%	-0.59% *
LU2264196242	HR AUD	AUD	11.72%	-24.75%	6.42% *
LU0650147852	HR EUR	EUR	11.21%	-24.70%	28.14%
LU2264196168	HR dm ZAR	ZAR	17.34%	-20.88%	10.49% *
Pictet - Timber					
LU0340557775	P USD	USD	14.56%	-22.02%	35.29%
LU0340558237	P dy USD	USD	14.56%	-22.02%	35.30%
LU0340559557	P EUR	EUR	5.84%	-7.58%	36.57%
LU0340560480	P dy GBP	GBP	4.36%	-5.53%	29.05%
LU0340557262	I USD	USD	15.59%	-21.32%	36.42%
LU0340558823	I EUR	EUR	6.79%	-6.77%	37.65%
LU0448837087	I dy GBP	GBP	5.31%	-4.68%	30.19%
LU2338630176	J dy EUR	EUR	7.08%	-6.48%	-4.09% *
LU2405140950	J GBP	GBP	5.56%	-7.12% *	-
LU0434580600	Z USD	USD	16.75%	-20.54%	37.88%
LU1225778643	Z EUR	EUR	7.86%	-5.82%	39.22%
LU2311364447	Z JPY	JPY	20.59%	2.72%	8.22% *
LU0340558583	R USD	USD	13.76%	-22.56%	34.32%
LU0340559805	R EUR	EUR	5.10%	-8.23%	35.65%
LU0372507243	HP EUR	EUR	10.78%	-23.91%	33.34%
LU0434580865	HI EUR	EUR	11.77%	-23.23%	34.53%
LU2319670019	HZ CHF	CHF	11.37%	-22.34%	-5.38% *
LU1688405353	HZ EUR	EUR	12.89%	-22.46%	35.91%
LU2353391969	HR AUD	AUD	10.77%	-24.17%	-0.97% *
LU0434580436	HR EUR	EUR	10.00%	-24.45%	32.42%
LU2353391886	HR dm ZAR	ZAR	15.96%	-20.79%	0.32% *

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Nutrition					
LU0366534344	P EUR	EUR	-4.48%	-16.51%	19.67%
LU0366534690	P dy EUR	EUR	-4.48%	-16.50%	19.66%
LU0366534856	P dy GBP	GBP	-5.80%	-14.66%	13.04%
LU0428745748	P USD	USD	3.40%	-29.54%	18.51%
LU0428745821	P dy USD	USD	3.39%	-29.54%	18.52%
LU0366533882	I EUR	EUR	-3.63%	-15.76%	20.71%
LU1322371821	I dy EUR	EUR	-3.62%	-15.74%	20.73%
LU0448837160	I dy GBP	GBP	-4.96%	-13.88%	14.06%
LU0428745664	I USD	USD	4.32%	-28.90%	19.58%
LU2468219683	I dy USD	USD	4.33%	-21.98% *	-
LU2272253860	J dy GBP	GBP	-4.65%	-13.60%	10.59% *
LU0474969341	Z EUR	EUR	-2.66%	-14.91%	21.97%
LU0366534773	R EUR	EUR	-5.15%	-17.08%	18.84%
LU0428746043	R USD	USD	2.67%	-30.03%	17.69%
LU2319669516	HZ CHF	CHF	-4.49%	-15.19%	5.01% *
LU0474969770	HR USD	USD	-2.86%	-14.67% *	-
Pictet - Global Megatrend Selection					
LU0386859887	P USD	USD	13.60%	-28.72%	22.52%
LU0386863137	P dy USD	USD	13.60%	-28.72%	22.52%
LU0386891260	P CHF	CHF	6.15%	-25.46%	24.04%
LU0386882277	P EUR	EUR	4.95%	-15.53%	23.72%
LU0386885296	P dy EUR	EUR	4.95%	-15.53%	23.71%
LU0386899750	P dy GBP	GBP	3.49%	-13.66%	16.86%
LU1032529114	P HKD	HKD	13.33%	-28.16%	23.13%
LU0386856941	I USD	USD	14.61%	-28.07%	23.63%
LU1966752302	I CHF	CHF	7.10%	-24.78%	25.16%
LU0386875149	I EUR	EUR	5.89%	-14.76%	24.83%
LU1737066347	I dy EUR	EUR	5.89%	-14.77%	24.84%
LU0448837244	I dy GBP	GBP	4.42%	-12.88%	17.91%
LU0386869092	Z USD	USD	15.76%	-27.36%	24.87%
LU2366169832	Z JPY	JPY	19.57%	-9.78% *	-
LU0386865348	R USD	USD	12.58%	-29.36%	21.43%
LU0391944815	R EUR	EUR	4.00%	-16.29%	22.61%
LU2573010878	D USD	USD	-0.84% *	-	-
LU1032528900	HP AUD	AUD	10.46%	-30.37%	21.17%
LU0474970190	HP EUR	EUR	9.84%	-30.54%	20.99%
LU0474969937	HI EUR	EUR	10.83%	-29.91%	22.08%
LU2025505848	H2I BRL-USD	USD	30.35%	-18.27%	27.99%
LU0474970273	HR EUR	EUR	8.84%	-31.16%	19.90%
Pictet - Global Environmental Opportunities					
LU0503631714	P EUR	EUR	7.76%	-13.17%	27.33%
LU0503631805	P dy EUR	EUR	7.76%	-13.17%	27.34%
LU0503632795	P CHF	CHF	9.00%	-23.37%	27.67%
LU0503632951	P dy GBP	GBP	6.27%	-11.25%	20.28%
LU0503632282	P USD	USD	16.64%	-26.72%	26.10%
LU0503632449	P dy USD	USD	16.64%	-26.73%	26.11%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)					
LU0503631631	I EUR	EUR	8.73%	-12.38%	28.49%
LU1749431174	I dy EUR	EUR	8.73%	-12.38%	28.48%
LU1860289294	I CHF	CHF	9.98%	-22.68%	28.82%
LU0503632878	I dy GBP	GBP	7.22%	-10.44%	21.36%
LU0503632100	I USD	USD	17.69%	-26.07%	27.22%
LU1901200318	I dy USD	USD	17.69%	-26.07%	27.25%
LU2354782349	J EUR	EUR	8.92%	-12.24%	6.75% *
LU2122487205	J dy EUR	EUR	8.91%	-12.23%	28.71%
LU2056373629	J GBP	GBP	7.40%	-10.29%	21.57%
LU2095931734	J dy GBP	GBP	7.40%	-10.29%	21.56%
LU2608629874	J USD	USD	-1.79% *	-	-
LU0503632019	Z EUR	EUR	9.82%	-11.51%	29.76%
LU2291284938	Z GBP	GBP	8.29%	-9.56%	7.22% *
LU2594173846	Z RMB	CNH	4.82% *	-	-
LU1164803287	Z USD	USD	18.87%	-25.33%	28.51%
LU0503631987	R EUR	EUR	7.01%	-13.78%	26.44%
LU0503632522	R USD	USD	15.82%	-27.23%	25.24%
LU2609568170	D USD	USD	0.58% *	-	-
LU2598482375	HP RMB	CNH	0.33% *	-	-
LU0503633330	HP USD	USD	10.39%	-11.74%	28.13%
LU1863666977	H1J CHF	CHF	11.83%	-23.37%	25.37%
LU1863667199	H1J EUR	EUR	13.68%	-23.49%	26.07%
LU1863667272	H1J USD	USD	17.05%	-21.43%	27.69%
LU2317077605	HZ CHF	CHF	7.86%	-11.78%	9.08% *
LU2206990132	H1Z JPY	JPY	11.83%	-21.81%	27.75%
LU2045768822	H1D1 CHF	CHF	11.79%	-23.40%	25.29%
LU2045769044	H1D1 EUR	EUR	13.64%	-23.52%	26.01%
LU2056742179	H1D1 dy GBP	GBP	15.34%	-22.89%	26.72%
LU2045769127	H1D1 USD	USD	17.00%	-21.46%	27.60%
LU2264196085	HR AUD	AUD	7.29%	-13.87%	18.03% *
LU2264195947	HR dm ZAR	ZAR	12.63%	-9.31%	22.71% *
Pictet - SmartCity					
LU0503634221	P EUR	EUR	1.66%	-20.41%	16.91%
LU0550966351	P dm EUR	EUR	1.67%	-20.41%	16.90%
LU0503634577	P dy EUR	EUR	1.66%	-20.41%	16.91%
LU0503636358	P CHF	CHF	2.83%	-29.77%	17.21%
LU0503636275	P dy CHF	CHF	2.83%	-29.76%	17.22%
LU0503635970	P dy GBP	GBP	0.65%	-18.32%	10.86%
LU0592898968	P dy SGD	SGD	4.64%	-29.09%	14.95%
LU0503635202	P USD	USD	10.04%	-32.84%	15.77%
LU0503635467	P dy USD	USD	10.04%	-32.84%	15.78%
LU0503633769	I EUR	EUR	2.54%	-19.71%	17.91%
LU0503634064	I dy EUR	EUR	2.56%	-19.71%	17.94%
LU0953041414	I CHF	CHF	3.74%	-29.15%	18.24%
LU0503636192	I dy CHF	CHF	3.73%	-29.14%	18.25%
LU0503635897	I dy GBP	GBP	1.34%	-17.77%	11.63%
LU0503635111	I USD	USD	11.01%	-32.25%	16.79%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - SmartCity (Fortsetzung)					
LU0953042222	I dy USD	USD	11.00%	-32.25%	16.80%
LU0650147423	Z EUR	EUR	3.58%	-18.91%	19.11%
LU2338630333	Z JPY	JPY	15.80%	-11.56%	3.34% *
LU2059876651	Z USD	USD	12.11%	-31.57%	17.96%
LU0503634734	R EUR	EUR	0.93%	-20.96%	16.06%
LU0503635038	R dy EUR	EUR	0.96%	-20.97%	16.08%
LU0503635541	R USD	USD	9.27%	-33.30%	14.97%
LU0503635624	R dy USD	USD	9.26%	-33.30%	14.96%
LU2573010449	D USD	USD	-4.11% *	-	-
LU0946722799	HP dy AUD	AUD	1.96%	-20.37%	17.02%
LU1202663818	HP dy GBP	GBP	2.91%	-19.74%	17.17%
LU0946727160	HP dy HKD	HKD	2.86%	-19.57%	17.53%
LU1116037588	HP USD	USD	4.09%	-19.16%	17.66%
LU1116037661	HP dy USD	USD	4.09%	-19.16%	17.66%
LU2319669946	HZ CHF	CHF	1.74%	-19.10%	1.22% *
LU0990119041	HR dy AUD	AUD	1.24%	-20.93%	16.21%
LU1112798613	HR USD	USD	3.35%	-19.72%	16.84%
LU1112798969	HR dy USD	USD	3.35%	-19.72%	16.84%
LU0998210602	HR dy ZAR	ZAR	6.16%	-16.95%	21.92%
Pictet - China Index					
LU0625737167	P USD	USD	4.41%	-35.65%	-5.90%
LU0625737910	P EUR	EUR	-3.40%	-23.71%	-4.96%
LU0625736789	I USD	USD	4.65%	-35.51%	-5.67%
LU0625737753	I EUR	EUR	-3.17%	-23.52%	-4.74%
LU0859479585	I GBP	GBP	-4.28%	-22.44%	-9.78%
LU0625736946	IS USD	USD	4.42%	-35.48%	-5.78%
LU2053547605	IS EUR	EUR	-3.39%	-23.50%	-4.84%
LU1834887322	J USD	USD	4.84%	-35.40%	-5.50%
LU0625737670	Z USD	USD	5.01%	-35.30%	-17.29% *
LU2334141319	Z CHF	CHF	-2.40%	-31.77%	-16.93% *
LU0625737597	R USD	USD	4.00%	-35.72%	-6.02%
LU0625738058	R EUR	EUR	-3.79%	-23.78%	-5.08%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
LU0725973621	P USD	USD	17.19%	-27.04%	15.92%
LU0725974439	P EUR	EUR	8.26%	-13.54%	17.04%
LU0725974512	P dy EUR	EUR	8.26%	-13.52%	17.05%
LU0772171772	P GBP	GBP	6.74%	-11.62%	10.56%
LU0725973548	I USD	USD	18.11%	-26.45%	16.85%
LU0725974272	I EUR	EUR	9.13%	-12.85%	17.99%
LU0772171699	I GBP	GBP	7.62%	-10.92%	11.45%
LU0725974199	Z USD	USD	19.28%	-25.74%	18.02%
LU0725973977	R USD	USD	16.38%	-27.55%	15.11%
LU0725974603	R EUR	EUR	7.49%	-14.14%	16.24%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Quest Global Sustainable Equities					
LU0845339638	P USD	USD	23.03%	-17.68%	26.15%
LU0845339711	P dy USD	USD	23.03%	-17.67%	26.18%
LU0845340131	P EUR	EUR	13.66%	-2.45%	27.39%
LU0845339554	I USD	USD	23.58%	-17.29%	26.77%
LU0953042065	I dy USD	USD	23.60%	-17.26%	26.80%
LU0845340057	I EUR	EUR	14.16%	-1.98%	28.01%
LU1572737952	I dy EUR	EUR	14.19%	-1.95%	28.04%
LU2190601653	I GBP	GBP	12.58%	0.19%	20.90%
LU2594161080	J USD	USD	4.11% *	-	-
LU0845339984	Z USD	USD	24.42%	-16.71%	27.68%
LU0845340487	Z EUR	EUR	14.94%	-1.29%	28.93%
LU0845339802	R USD	USD	22.19%	-18.25%	25.29%
LU1492149171	R dm USD	USD	22.20%	-18.25%	25.29%
LU0845340305	R EUR	EUR	12.89%	-3.12%	26.51%
LU1372850294	R dm EUR	EUR	12.90%	-3.12%	26.51%
LU0845341709	HP CHF	CHF	17.31%	-19.54%	24.39%
LU0845340644	HP EUR	EUR	19.12%	-19.57%	24.63%
LU0845341618	HI CHF	CHF	17.84%	-19.12%	25.02%
LU0845340560	HI EUR	EUR	19.68%	-19.16%	25.28%
LU0845341881	HZ CHF	CHF	18.64%	-18.58%	2.13% *
LU2317078918	HZ GBP	GBP	22.58%	-17.63%	2.54% *
Pictet - Robotics					
LU1279333675	P USD	USD	35.13%	-33.94%	32.53%
LU1279333758	P dy USD	USD	35.13%	-33.94%	32.54%
LU1279334210	P EUR	EUR	24.84%	-21.71%	33.83%
LU1279334301	P dy EUR	EUR	24.84%	-21.71%	33.83%
LU2675753631	P HKD	HKD	2.59% *	-	-
LU1279333329	I USD	USD	36.34%	-33.34%	33.73%
LU1279333592	I dy USD	USD	36.34%	-33.34%	33.73%
LU1279334053	I EUR	EUR	25.96%	-21.00%	35.04%
LU1279334137	I dy EUR	EUR	25.96%	-21.01%	35.04%
LU1316549283	I GBP	GBP	24.21%	-19.26%	27.55%
LU1279333915	Z USD	USD	37.71%	-32.68%	35.06%
LU1482134290	Z EUR	EUR	27.22%	-20.22%	36.38%
LU1279333832	R USD	USD	34.18%	-34.40%	31.61%
LU1279334483	R EUR	EUR	23.96%	-22.26%	32.90%
LU1577726786	HP CHF	CHF	28.42%	-35.71%	30.49%
LU1279334996	HP EUR	EUR	30.36%	-35.82%	30.80%
LU1577726869	HI CHF	CHF	29.57%	-35.13%	31.67%
LU1279334723	HI EUR	EUR	31.53%	-35.24%	31.98%
LU2319669789	HZ CHF	CHF	30.87%	-39.30% *	-
LU2264196598	HR AUD	AUD	30.05%	-36.32%	9.38% *
LU1279335027	HR EUR	EUR	29.44%	-36.27%	29.89%
LU2264196325	HR dm ZAR	ZAR	36.74%	-33.13%	2.77% *

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
LU1236097272	I EUR	EUR	14.79%	-10.97%	29.66%
LU1236098916	I CHF	CHF	15.30%	-20.59%	30.11%
LU1236098247	I USD	USD	24.07%	-24.73%	28.15%
LU1236097942	Z EUR	EUR	14.90%	-10.88%	29.79%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
LU1437676122	P USD	USD	15.36%	-29.11%	20.91%
LU1437676635	P EUR	EUR	6.58%	-15.99%	22.09%
LU1437676718	P dy EUR	EUR	6.58%	-15.99%	22.10%
LU1437675744	I USD	USD	16.41%	-28.47%	22.00%
LU1437676478	I EUR	EUR	7.54%	-15.23%	23.19%
LU1437676551	I dy EUR	EUR	7.54%	-15.22%	23.19%
LU1437676809	I GBP	GBP	6.04%	-13.35%	16.36%
LU2446784675	J GBP	GBP	6.50%	-4.20% *	-
LU1437676395	Z USD	USD	17.57%	-27.77%	23.22%
LU1491357742	Z EUR	EUR	8.60%	-14.38%	24.42%
LU1848873557	Z dy EUR	EUR	8.62%	-14.39%	24.43%
LU2594173929	Z RMB	CNH	6.97% *	-	-
LU1968622008	R USD	USD	14.32%	-29.74%	19.83%
LU1508454599	R EUR	EUR	5.62%	-16.74%	21.00%
LU2573010522	D USD	USD	0.62% *	-	-
LU1793335032	HI EUR	EUR	12.54%	-30.33%	20.50%
LU2317078165	HZ CHF	CHF	12.09%	-29.53%	-1.48% *
Pictet - Corto Europe Long Short					
LU1586215508	P EUR	EUR	-0.99%	-2.16%	3.87%
LU1586215094	I EUR	EUR	-0.51%	-1.68%	4.38%
LU1569045039	R EUR	EUR	-1.41%	-2.56%	3.44%
Pictet - Human					
LU2247919769	P USD	USD	12.25%	-40.80%	1.20% *
LU2247920189	P EUR	EUR	3.70%	-29.83%	4.80% *
LU2247920692	P GBP	GBP	2.25%	-28.28%	0.41% *
LU2247919686	I USD	USD	13.27%	-40.27%	1.96% *
LU2247920007	I EUR	EUR	4.63%	-29.21%	5.59% *
LU2247920429	I GBP	GBP	3.18%	-27.64%	1.16% *
LU2424526585	J EUR	EUR	5.04%	-26.02% *	-
LU2247919926	Z USD	USD	14.39%	-39.69%	2.80% *
LU2247920346	Z EUR	EUR	5.68%	-28.50%	6.45% *
LU2417593006	Z JPY	JPY	18.16%	-11.48% *	-
LU2247919843	R USD	USD	11.24%	-41.23%	0.64% *
LU2247920262	R EUR	EUR	2.75%	-30.33%	4.20% *
LU2247921237	HP CHF	CHF	6.94%	-42.29%	0.05% *
LU2247920858	HP EUR	EUR	8.60%	-42.33%	0.25% *
LU2247921153	HI CHF	CHF	7.89%	-41.76%	0.78% *
LU2247920775	HI EUR	EUR	9.57%	-41.81%	0.96% *
LU2319669433	HZ CHF	CHF	8.98%	-41.19%	12.28% *
LU2247921070	HZ EUR	EUR	10.65%	-41.24%	1.80% *

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Human (Fortsetzung)					
LU2247920932	HR EUR	EUR	7.57%	-42.74%	-0.33% *
Pictet - Positive Change					
LU2478778785	P USD	USD	19.16%	-4.55% *	-
LU2478779163	P CHF	CHF	11.36%	-6.16% *	-
LU2478778868	P EUR	EUR	10.08%	1.94% *	-
LU2478779916	P dy EUR	EUR	10.08%	1.94% *	-
LU2478778603	I USD	USD	19.87%	-4.38% *	-
LU2478778512	I CHF	CHF	12.02%	-5.99% *	-
LU2478778355	I EUR	EUR	10.76%	2.12% *	-
LU2478779833	I dy EUR	EUR	10.75%	2.12% *	-
LU2478778272	I GBP	GBP	9.18%	3.56% *	-
LU2478778439	I JPY	JPY	23.81%	2.76% *	-
LU2594173689	Z USD	USD	2.61% *	-	-
LU2478780765	Z CHF	CHF	12.88%	-5.77% *	-
LU2594173762	Z GBP	GBP	4.06% *	-	-
LU2478779247	E USD	USD	20.31%	-4.28% *	-
LU2478779593	E CHF	CHF	12.42%	-5.89% *	-
LU2478779320	E EUR	EUR	11.15%	2.24% *	-
LU2478779759	E GBP	GBP	9.61%	3.69% *	-
LU2478779676	E JPY	JPY	24.25%	2.87% *	-
LU2478779080	R USD	USD	18.56%	-4.69% *	-
LU2478778942	R EUR	EUR	9.52%	1.80% *	-
LU2478780179	HP CHF	CHF	13.89%	-5.34% *	-
LU2478780096	HP EUR	EUR	15.35%	-5.42% *	-
LU2478780419	HI CHF	CHF	14.55%	-5.17% *	-
LU2478780336	HI EUR	EUR	16.04%	-5.26% *	-
LU2478780500	HE CHF	CHF	14.96%	-5.07% *	-
LU2478780682	HE EUR	EUR	16.45%	-5.15% *	-
LU2478780252	HR EUR	EUR	14.77%	-5.56% *	-
Pictet - ReGeneration					
LU2524812224	P USD	USD	-0.33% *	-	-
LU2524812067	P CHF	CHF	1.81% *	-	-
LU2524812141	P EUR	EUR	4.17% *	-	-
LU2524812901	I USD	USD	4.19% *	-	-
LU2524811762	I CHF	CHF	-4.25% *	-	-
LU2524811929	I EUR	EUR	4.83% *	-	-
LU2524811689	I dy GBP	GBP	-0.50% *	-	-
LU2524811846	J USD	USD	4.37% *	-	-
LU2524813032	J EUR	EUR	4.97% *	-	-
LU2524810954	Z USD	USD	5.03% *	-	-
LU2524812570	R USD	USD	3.00% *	-	-
LU2524812497	R EUR	EUR	3.58% *	-	-
LU2524811416	HP CHF	CHF	-2.63% *	-	-
LU2524811507	HP EUR	EUR	-1.84% *	-	-
LU2524811093	HR EUR	EUR	-5.90% *	-	-
LU2524811259	HI CHF	CHF	-2.16% *	-	-

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - ReGeneration (Fortsetzung)					
LU2524811333	HI EUR	EUR	-5.00% *	-	-
LU2524811176	HI GBP	GBP	-0.45% *	-	-
Pictet - China Environmental Opportunities					
LU2581849044	HI CHF	CHF	-13.88% *	-	-
LU2581848822	HI EUR	EUR	-13.26% *	-	-
LU2581848665	HI HKD	HKD	-12.84% *	-	-
LU2581850059	I CHF	CHF	-18.28% *	-	-
LU2581849804	I EUR	EUR	-15.96% *	-	-
LU2581849713	I GBP	GBP	-17.22% *	-	-
LU2581849986	I RMB	CNH	-13.36% *	-	-
LU2581849630	I USD	USD	-18.38% *	-	-
LU2581848749	HI GBP	GBP	-12.60% *	-	-
LU2581848582	HI SGD	SGD	-12.94% *	-	-
LU2581851453	HI USD	USD	-12.39% *	-	-
LU2581848400	HP CHF	CHF	-14.20% *	-	-
LU2581850489	P CHF	CHF	-18.60% *	-	-
LU2581850216	P EUR	EUR	-16.29% *	-	-
LU2581850307	P RMB	CNH	-13.71% *	-	-
LU2581850133	P USD	USD	-18.70% *	-	-
LU2581851024	HP SGD	SGD	-13.26% *	-	-
LU2581851370	HP EUR	EUR	-13.61% *	-	-
LU2581851297	HP HKD	HKD	-13.18% *	-	-
LU2581850992	HP USD	USD	-12.72% *	-	-
LU2581850646	R EUR	EUR	-16.58% *	-	-
LU2581850729	R RMB	CNH	-14.01% *	-	-
LU2581850562	R USD	USD	-18.98% *	-	-
LU2581851537	HR EUR	EUR	-13.90% *	-	-
LU2581849473	Z RMB	CNH	-12.93% *	-	-
LU2581849556	Z CHF	CHF	-17.86% *	-	-
LU2581849390	Z EUR	EUR	-15.53% *	-	-
LU2581849127	Z USD	USD	-17.96% *	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
LU0941349192	P EUR	EUR	0.91%	-11.48%	7.01%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	0.92%	-11.47%	7.00%
LU1115920636	PX EUR	EUR	0.82%	-11.55%	6.93%
LU0941348897	I EUR	EUR	1.39%	-11.05%	7.28%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	1.40%	-11.05%	7.13%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	1.39%	-11.04%	7.21%
LU1115920552	IX EUR	EUR	1.34%	-11.08%	7.49%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	2.03%	-10.49%	8.21%
LU0941349275	R EUR	EUR	0.33%	-11.99%	6.42%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	0.33%	-11.98%	6.42%
LU1368233612	HP CHF	CHF	-0.92%	-11.71%	6.62%
LU1368234008	HP GBP	GBP	2.31%	-10.57%	7.49%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	2.31%	-10.57%	7.46%
LU1368233026	HP USD	USD	3.30%	-10.16%	7.64%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.



## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)					
LU1368233539	HI CHF	CHF	-0.44%	-11.28%	6.92%
LU1368233885	HI GBP	GBP	2.80%	-10.13%	7.77%
LU1368232648	HI USD	USD	3.79%	-9.72%	7.93%
LU2273157920	HR CHF	CHF	-1.48%	-12.22%	2.10% *
Pictet - Global Dynamic Allocation					
LU1437675405	P USD	USD	4.83%	-13.37%	15.32%
LU1437675314	I USD	USD	5.40%	-12.89%	15.95%
LU1437675587	Z USD	USD	6.10%	-12.31%	16.71%
LU1463146511	R USD	USD	4.41%	-13.71%	14.87%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
LU2272219846	P USD	USD	4.11%	-19.63%	-4.92% *
LU2272220935	P EUR	EUR	-3.74%	-4.41%	-0.97% *
LU2272219507	I USD	USD	4.76%	-19.08%	-4.53% *
LU2272219689	I dy USD	USD	4.79%	-19.10%	-4.53% *
LU2272220851	I EUR	EUR	-3.13%	-3.78%	-0.56% *
LU2272219929	Z USD	USD	5.52%	-18.53%	-4.08% *
LU2272220000	R USD	USD	3.55%	-20.05%	-5.25% *
LU2272220265	R EUR	EUR	-4.27%	-4.91%	-1.31% *
LU2272220695	HP CHF	CHF	-0.50%	-21.35%	-5.68% *
LU2272220422	HP EUR	EUR	1.18%	-21.18%	-5.58% *
LU2272220349	HI CHF	CHF	0.15%	-20.83%	-5.28% *
LU2272219762	HI EUR	EUR	1.85%	-20.66%	-5.18% *
LU2272220778	HI dy GBP	GBP	3.54%	-19.88%	-4.79% *
LU2317076896	HZ EUR	EUR	2.54%	-20.09%	-20.76% *
LU2317076979	HZ GBP	GBP	4.26%	-19.33%	-31.39% *
LU2317077191	HZ HKD	HKD	4.33%	-18.97%	-0.83% *
LU2272220182	HR EUR	EUR	0.64%	-21.61%	-5.91% *
LU2334141236	HR dm EUR	EUR	0.64%	-21.61%	-5.93% *
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
LU0128498267	P	CHF	0.90%	-0.63%	-0.80%
LU0128498697	P dy	CHF	0.90%	-0.63%	-0.80%
LU0128499158	I	CHF	0.92%	-0.62%	-0.79%
LU0222473364	Z	CHF	1.01%	-0.55%	-0.71%
LU0378109325	Z dy	CHF	1.02%	-0.54%	-0.70%
LU0128499588	R	CHF	0.87%	-0.66%	-0.83%
LU2581455347	TC	CHF	0.49% *	-	-
Pictet - Short-Term Money Market USD					
LU0128496485	P	USD	4.83%	0.78%	0.02%
LU0128497293	P dy	USD	4.83%	0.78%	0.02%
LU0128497707	I	USD	4.95%	0.89%	0.13%
LU1737066693	I dy	USD	4.95%	0.89%	0.13%
LU0474963658	J	USD	5.00%	0.92%	0.16%
LU2074516068	J dy	USD	5.00%	0.92%	0.17%
LU0222474172	Z	USD	5.08%	0.99%	0.28%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

ISIN-CODE	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2023	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2021
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)					
LU0128497889	R	USD	4.64%	0.60%	-0.16%
LU2581456238	TC	USD	1.94% *	-	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
LU0128494191	P	EUR	2.44%	-0.58%	-0.68%
LU0128494514	P dy	EUR	2.44%	-0.58%	-0.68%
LU0128494944	I	EUR	2.53%	-0.50%	-0.60%
LU1737066420	I dy	EUR	2.53%	-0.50%	-0.60%
LU0474963815	J	EUR	1.24% *	-	-
LU0222474503	Z	EUR	2.64%	-0.41%	-0.49%
LU0128495834	R	EUR	2.31%	-0.71%	-0.80%
LU2581455859	TC	EUR	1.21% *	-	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
LU0309035441	P	JPY	-0.20%	-0.15%	-0.20%
LU0309035524	P dy	JPY	-0.20%	-0.15%	-0.20%
LU0309035367	I	JPY	-0.18%	-0.13%	-0.18%
LU0309036175	Z	JPY	-0.09%	-0.05%	-0.10%
LU0309035870	R	JPY	-0.25%	-0.20%	-0.25%
Pictet - Short-Term Money Market GBP					
LU2601001576	P	GBP	1.96% *	-	-
LU2601001659	P dy	GBP	1.96% *	-	-
LU2601001147	I	GBP	2.00% *	-	-
LU2601001220	I dy	GBP	2.00% *	-	-
LU2601001493	J	GBP	2.02% *	-	-
LU2609568840	J dm	GBP	2.02% *	-	-
LU2609568923	J dy	GBP	2.03% *	-	-
LU2601001816	Z	GBP	2.06% *	-	-
LU2601001733	R	GBP	1.93% *	-	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
LU0366537446	P	USD	4.56%	0.65%	0.01%
LU0366537792	P dy	USD	4.56%	0.65%	0.01%
LU0366537289	I	USD	4.61%	0.69%	0.05%
LU2079040742	J dy	USD	4.62%	0.70%	0.07%
LU0366538097	Z	USD	4.74%	0.80%	0.15%
LU0366537875	R	USD	4.47%	0.56%	-0.08%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
LU0366536711	P	EUR	2.23%	-0.66%	-0.71%
LU0366536802	P dy	EUR	2.23%	-0.66%	-0.71%
LU0366536638	I	EUR	2.27%	-0.63%	-0.68%
LU0392047626	J	EUR	2.28%	-0.62%	-0.65%
LU0366537016	Z	EUR	2.34%	-0.57%	-0.63%
LU0366536984	R	EUR	2.09%	-0.79%	-0.84%

\* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang)

### 1. Index-abbildende OGAW

Die SICAV umfasst per 30. September 2023 die folgenden 7 Index-Teilfonds:

TEILFONDS	BENCHMARK	WÄHRUNG	EX POST TE (1)	PERFORMANCE DES TEILFONDS (2)	PERFORMANCE DER BENCHMARK
Pictet - Europe Index (3)	MSCI EUROPE	EUR	0.13%	19.57%	19.22%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.05%	21.04%	21.01%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.06%	29.76%	29.82%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.16%	10.49%	10.58%
Pictet - Emerging Markets Index (4)	MSCI EM	USD	0.32%	11.39%	11.70%
Pictet - Euroland Index (5)	MSCI EMU	EUR	0.15%	24.73%	24.25%
Pictet - China Index (6)	MSCI China	USD	0.49%	5.01%	5.24%

(1) Der 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) Die Performance des Teilfonds wird auf Tagesbasis und auf der Basis einer Bruttorendite nach Transaktionsgebühren, jedoch vor sonstigen Gebühren berechnet.

(3) Die positive Abweichung von der Benchmark entspricht ebenfalls Dividenden, die niedriger besteuert werden, als von MSCI bei seiner Indexberechnung angenommen. MSCI wendet länderspezifische Körperschaftsteuersätze an, diese können jedoch von den tatsächlichen Steuersätzen der einzelnen Unternehmen abweichen.

(4) Seit der Einführung der Kapitalertragsteuer in Indien im Jahr 2018 (kurzfristig 15% und langfristig 10% auf alle indischen Aktien) hat Pictet eine tägliche Rückstellung auf den NIW des Fonds eingeführt. Diese Rückstellung kommt bei Zeichnungen und Rücknahmen für neue/ausscheidende Anleger zum Tragen. Die im Portfolio gehaltenen russischen Wertpapiere (2.2% per 25.02.2022) wurden nach dem 25.02.2022 mit 0 bewertet; MSCI entfernte Russland am 09.03.2022 aus seinen Indizes.

(5) Die positive Abweichung von der Benchmark entspricht ebenfalls Dividenden, die niedriger besteuert werden, als von MSCI bei seiner Indexberechnung angenommen. MSCI wendet länderspezifische Körperschaftsteuersätze an, diese können jedoch von den tatsächlichen Steuersätzen der einzelnen Unternehmen abweichen.

(6) Die relative Volatilität der Performance des Pictet - China Index gegenüber seiner Benchmark ist auf eine Währungsdiskrepanz bei der Bewertung von lokalen chinesischen Aktien zurückzuführen. Beim NIW des Fonds wird der CNY/USD-Kurs für die Berechnung herangezogen, während der Indexanbieter für die Berechnung der Benchmark den CNH/USD-Kurs verwendet. Die grössten Gewichtsabweichungen zwischen dem Fonds und der Benchmark sind auf Wertpapiere zurückzuführen, die aufgrund interner Nachhaltigkeitskriterien aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

### 2. Vergütung der Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft

#### Vergütungspolitik

Pictet Asset Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) hat eine Vergütungspolitik verabschiedet, die den Grundsätzen der europäischen Richtlinie 2014/91/EU betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V“) und deren Umsetzung in luxemburgisches Recht vom 10. Mai 2016 zur Änderung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „OGAW-Gesetz“) sowie den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (ESMA) gemäss der OGAW-Richtlinie herausgegebenen Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik (die „ESMA-Leitlinien“) entspricht.

Weitere Informationen zu dieser Vergütungspolitik, in der unter anderem beschrieben wird, wie Vergütung und sonstige Leistungen bestimmt werden, sind auf folgender Webseite verfügbar:

<https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure>

Auf Anfrage kann zudem am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei ein gedrucktes Exemplar bezogen werden.

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Quantitative Bestandteile

Die nachfolgenden Zahlen beziehen sich auf Pictet Asset Management (Europe) S.A. (einschliesslich ihrer Zweigstellen) basierend auf der Aufteilung des von der SICAV verwalteten Vermögens für das am 30. September 2023 abgelaufene Geschäftsjahr.

<i>(IN CHF TSD.)</i>	FIXE VERGÜTUNG	VARIABLE VERGÜTUNG	GESAMTVERGÜTUNG	ANZAHL DER BEGÜNSTIGTEN
Mitarbeiter	10,829	8,273	19,102	108
Leitende identifizierte Mitarbeiter	3,541	3,279	6,820	25
<b>Summe</b>	<b>14,370</b>	<b>11,552</b>	<b>25,922</b>	<b>133</b>

Als zusätzliche Kontextinformation sei angeführt, dass die Verwaltungsgesellschaft 18 alternative Investmentfonds und drei OGAW verwaltet, die per September 2023 ein verwaltetes Gesamtvermögen von CHF 130,791,295,072 darstellen.

Die 2023 insgesamt an leitende identifizierte Mitarbeiter beauftragter Rechtsträger gezahlte Gesamtvergütung beläuft sich auf CHF 19,933,154<sup>(5)</sup>.

### Hinweise zur Offenlegung:

1. Die fixe Vergütung ist der Gesamtbetrag von Gehalt, Pensions- und sonstigen Leistungen, der für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der europäischen Zweigstellen gezahlt wird.
2. Die variable Vergütung ist der Gesamtbetrag von Ziel- oder Ermessensboni und Teilvergütungen, der für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 gezahlt wird.
3. Die offengelegten fixen und variablen Vergütungen basieren auf der Aufteilung des von der SICAV verwalteten Vermögens. Begünstigte sind die aktuellen und früheren Mitarbeiter, die innerhalb der jeweiligen Geschäftsperiode eine fixe und variable Vergütung erhalten haben.
4. Die 133 Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer europäischen Zweigstellen verteilen sich per 30. September 2023 auf folgende Gruppen:
  - 25 Personen, die gemäss OGAW V und den ESMA-Leitlinien als leitende identifizierte Mitarbeiter („leitende identifizierte Mitarbeiter“) der Verwaltungsgesellschaft und ihrer europäischen Zweigstellen bezeichnet werden.

Bei diesen 25 Personen handelt es sich um:

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

- 6 Mitglieder des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft. Nur 2 Mitglieder des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft erhielten ein Entgelt von der Verwaltungsgesellschaft.
  - 7 leitende Angestellte (Conducting Officers), aus denen sich das Management Committee der Verwaltungsgesellschaft zusammensetzt, und 1 Person der Internen Revision.
  - 11 Leiter für Vertrieb, Investment, Marketing, Intermediäre, Betrieb und Geschäftsentwicklung in den europäischen Zweigstellen der Verwaltungsgesellschaft
- 108 Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der europäischen Zweigstellen (die „Mitarbeiter“).
5. Im Jahr 2023 waren beauftragte Rechtsträger Vertragspartner, an die die Portfolioverwaltung gemäss der jüngsten ESMA-Leitlinie formal übertragen wurde. Die Zahl berücksichtigt anteilmässig den Teil der Vermögenswerte der SICAV, der von den identifizierten Mitarbeitern der beauftragten Rechtsträger verwaltet wird.

### 3. Zulässigkeit für den PEA oder Plan d'Épargne 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, mindestens 75% des Vermögens der Teilfonds ständig in PEA-fähigen Wertpapieren oder Rechten anzulegen.

Per 30. September 2023 hatte der unten angegebene Teilfonds folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-fähigen Anlagen investiert:

- Pictet - Euroland Index: 96.64%

### 4. ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat der SICAV hat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex vom Juni 2022 (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 das am 30. September 2023 abgelaufene Geschäftsjahr in allen wesentlichen Belangen im Einklang mit den Grundsätzen des Kodex stand.

### 5. Hinweise zur Risikomessung

Per 30. September 2023 wandten die folgenden Teilfonds von Pictet zur Messung ihres Gesamtrisikoenagements die VaR-Methode (Value at Risk) an. Alle anderen Teilfonds von Pictet wenden zur Messung des Gesamtrisikoenagements die Commitment-Methode an.

Der VaR lässt sich entweder mittels des absoluten VaR-Ansatzes oder des relativen VaR-Ansatzes berechnen. Bei der Verarbeitung und Darstellung von VaR-Zahlen bestehen je nach angewandter VaR-Methode (relativ oder absolut) Unterschiede.

#### 1. Absoluter VaR-Ansatz

Der absolute VaR-Ansatz begrenzt den maximalen VaR, den ein Teilfonds im Vergleich zu seinem Nettoinventarwert aufweisen kann. Dieser darf das regulatorische Limit von 20% nicht übersteigen.

Der Leverageanteil ist ebenfalls berücksichtigt. Er wird berechnet als die Summe der Nominalwerte der verwendeten derivativen Finanzinstrumente (CESR/10-788 Box 25). Die angegebene Zahl basiert auf einem Durchschnitt der monatlichen Beobachtungen in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

TEILFONDSNAME	DURCHSCHNITTLICHES LEVERAGE	MINIMALER VAR	MAXIMALER VAR	DURCHSCHNITTLICHER VAR
Pictet - EUR Bonds	189.49%	3.80%	5.68%	4.79%
Pictet - USD Government Bonds	6.61%	3.76%	4.87%	4.44%
Pictet - EUR Corporate Bonds	12.18%	3.68%	4.94%	4.28%
Pictet - Global Emerging Debt	159.98%	6.37%	9.15%	7.51%
Pictet - Global Bonds	226.28%	3.88%	5.72%	4.89%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	13.69%	0.86%	2.35%	1.21%
Pictet - CHF Bonds	51.88%	3.03%	6.25%	3.33%
Pictet - EUR Government Bonds	3.89%	3.76%	4.87%	4.44%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	293.92%	6.92%	10.19%	8.32%
Pictet - Asian Local Currency Debt	330.00%	4.33%	6.77%	5.69%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	294.47%	4.97%	7.83%	6.53%
Pictet - Global Sustainable Credit	87.65%	5.08%	6.41%	5.70%
Pictet - EUR Short Mid Term Bonds	2.82%	0.77%	2.27%	1.06%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	18.54%	2.09%	3.07%	2.39%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	2.29%	1.62%	2.63%	2.16%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	80.94%	0.63%	3.65%	1.47%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	319.58%	0.99%	6.92%	2.43%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	571.81%	2.22%	5.49%	4.14%
Pictet - Strategic Credit	201.30%	1.93%	6.10%	4.05%
Pictet - Climate Government Bonds	202.52%	2.81%	3.76%	3.34%
Pictet - Corto Europe Long Short	83.14%	1.27%	5.45%	3.18%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	117.26%	3.93%	6.47%	5.14%
Pictet - Global Dynamic Allocation	54.49%	5.81%	10.96%	8.76%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	62.01%	7.62%	14.31%	11.08%

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### 2. Relativer VaR-Ansatz

Der relative VaR-Ansatz wird für Teilfonds verwendet, die ein Referenzportfolio aufweisen, welches deren Anlagestrategie widerspiegelt. Der relative VaR eines Teilfonds wird als Vielfaches des VaR des Referenzportfolios (Benchmark) angegeben und unterliegt einem regulatorischen Limit von nicht mehr als dem Zweifachen des VaR seiner Benchmark.

Die täglichen VaR-Beobachtungen (vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023) für die Teilfonds wurden systematisch gegen die VaR-Beobachtungen für ihre Benchmark gemessen. Die so ermittelte Kennzahl wird als VaR-Limitauslastung bezeichnet.

Beispiel: Die VaR-Limitauslastung für den Pictet - EUR Short Term High Yield lag einmal bei 115.36%. An diesem Tag wurden die folgenden Zahlen berechnet:

- Teilfonds-VaR 4.58%
- Benchmark-VaR 3.97%
- VaR-Limitauslastung 115.36%

Die Kennzahl muss im Vergleich zu der gesetzlich zulässigen maximalen Obergrenze von 200% des VaR der Benchmark gesehen werden.

TEILFONDSNAME	DURCHSCHNITTLICHES LEVERAGE	MINIMALER VAR	MAXIMALER VAR	DURCHSCHNITTLICHER VAR
Pictet - EUR High Yield	53.22%	103.20%	166.39%	139.51%
Pictet - Global High Yield	39.43%	91.05%	121.21%	106.03%
Pictet - EUR Short Term High Yield	23.56%	101.65%	141.38%	123.65%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	12.34%	107.23%	149.56%	128.98%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	245.99%	87.52%	137.79%	110.70%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	662.11%	97.41%	124.94%	110.92%

### Benchmarks der Teilfonds

TEILFONDSNAME	BENCHMARK DES TEILFONDS
Pictet - EUR High Yield	ICE BofA Euro High Yield Constrained (EUR)
Pictet - Global High Yield	ICE Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained (USD)
Pictet - EUR Short Term High Yield	ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3 Years Constrained (EUR)
Pictet - Emerging Corporate Bonds	JP Morgan CEMBI Broad Diversified (USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	JP Morgan ESG EMD Sovereign HC/LC Blended (USD)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	MSCI World (EUR)

### Allgemeines

Alle VaR-Kennzahlen werden auf Grundlage der folgenden Parameter ermittelt:

- Haltedauer 1 Monat;
- 99% Konfidenzintervall (das bedeutet, dass der Wert des Portfolios in einem Monat mit einer Wahrscheinlichkeit von 1% einen Verlust verzeichnet, der den angegebenen Prozentsatz übersteigt);
- Monte-Carlo-Simulationen, und;
- historische Daten für einen Zeitraum von 3.5 Jahren zur Bestimmung der Risikofaktoren. Ausser denen für Pictet - Chinese Local Currency Debt, die einen täglichen Zeithorizont von einem Jahr, exponentiell abnehmend, nutzen.

### 6. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Per 30. September 2023 waren die folgenden Teilfonds in Total Return Swaps engagiert:

- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha

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 - EUR Corporate Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Global High Yield
- Pictet - Global Sustainable Credit
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Family
- Pictet - Europe Index
- Pictet - Japan Index
- Pictet - Biotech
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Euroland Index
- Pictet - Clean Energy Transition
- Pictet - Timber
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities



## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

- Pictet - SmartCity
- Pictet - China Index
- Pictet - China Environmental Opportunities
- 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 betrug der Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere per 30. September 2023:

#### Pictet - EUR Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	26,110,902.03	4.94%	5.09%

#### Pictet - EUR High Yield

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	33,578,378.99	19.39%	20.98%

#### Pictet - Global High Yield

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	24,690,355.93	10.47%	10.73%

#### Pictet - Global Sustainable Credit

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	33,541,328.84	4.49%	4.70%

#### Pictet - EUR Short Term High Yield

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	159,895,051.04	14.90%	15.26%

#### Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	38,132,789.93	4.24%	4.28%

#### Pictet - Strategic Credit

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	6,258,376.31	2.77%	2.94%

#### Pictet - Family

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	3,639,909.00	1.75%	1.78%

#### Pictet - Europe Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	951,934.12	0.10%	0.10%

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Japan Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT JPY	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	10,456,284,065.00	18.15%	18.45%

### Pictet - Biotech

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	550,567.64	0.04%	0.04%

### Pictet - Premium Brands

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	814,995.30	0.04%	0.04%

### Pictet - Japanese Equity Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT JPY	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	21,393,317,545.00	8.15%	8.22%

### Pictet - Japanese Equity Selection

BEZEICHNUNG	MARKTWERT JPY	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	7,170,905,705.00	7.00%	7.05%

### Pictet - Emerging Markets Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	1,025,390.15	0.19%	0.19%

### Pictet - Euroland Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	768,945.23	0.27%	0.27%

### Pictet - Clean Energy Transition

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	9,725,024.16	0.20%	0.20%

### Pictet - Timber

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	19,547,823.18	1.74%	1.73%

### Pictet - Global Megatrend Selection

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	27,111,436.14	0.24%	0.24%

### Pictet - Global Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	61,382,495.76	0.85%	0.85%

### Pictet - SmartCity

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	2,431,597.67	0.24%	0.25%

### Pictet - China Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	1,977,815.80	0.64%	0.64%

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - China Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT CNH	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	4,131,080.77	1.74%	1.76%

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	138,837,146.07	2.30%	2.37%

In Bezug auf Total Return Swaps betrug der absolute Marktwert der verliehenen Wertpapiere per 30. September 2023 insgesamt:

### Pictet - EUR High Yield

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR
Total Return Swap	45,603.05

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD
Total Return Swap	1,748,076.85

### Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD
Total Return Swap	483,216.36

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR
Total Return Swap	337,863.50

### Angaben zur Konzentration

Bei den Emittenten von im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Barsicherheiten (Cash Collateral Agreements) erhaltenen Sicherheiten per 30. September 2023 handelt es sich um:

### Pictet - EUR Corporate Bonds

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	6,349.41
Kreditinstitut	9	135,086.20
Deutsche Regierung	21	12,926,415.19
Niederländische Regierung	13	8,787,970.51
Supranational	3	271,304.19
Schweizer Regierung	1	104,755.01
US-Regierung	20	5,169,452.40

### Pictet - EUR High Yield

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Barmittel	0.00
Österreichische Regierung	8,232.98
Kreditinstitut	175,159.87
Deutsche Regierung	16,761,070.75
Niederländische Regierung	11,394,945.42
Supranational	351,787.33
Schweizer Regierung	135,830.87
US-Regierung	6,702,984.20

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - 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 High Yield

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	6,056.96
Kreditinstitut	9	128,864.07
Deutsche Regierung	21	12,331,018.06
Niederländische Regierung	13	8,383,192.23
Supranational	3	258,807.80
Schweizer Regierung	1	99,929.95
US-Regierung	20	4,931,344.85

### Pictet - Global Sustainable Credit

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	8,231.92
Kreditinstitut	9	175,137.31
Deutsche Regierung	21	16,758,910.66
Niederländische Regierung	13	11,393,476.89
Supranational	3	351,742.00
Schweizer Regierung	1	135,813.37
US-Regierung	20	6,702,120.35

### Pictet - EUR Short Term High Yield

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	39,232.58
Kreditinstitut	9	834,688.79
Deutsche Regierung	21	79,871,469.27
Niederländische Regierung	13	54,300,291.66
Supranational	3	1,676,370.86
Schweizer Regierung	1	647,274.35
US-Regierung	20	31,941,706.11

### Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	9,346.73
Kreditinstitut	9	198,855.45
Deutsche Regierung	21	19,028,499.44
Niederländische Regierung	13	12,936,447.47
Supranational	3	399,376.93
Schweizer Regierung	1	154,206.00
US-Regierung	20	7,609,760.26

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Strategic Credit

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	1,531.46
Kreditinstitut	9	32,582.48
Deutsche Regierung	21	3,117,821.51
Niederländische Regierung	13	2,119,638.22
Supranational	3	65,437.93
Schweizer Regierung	1	25,266.67
US-Regierung	20	1,246,859.95

### Pictet - Family

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	893.64
Kreditinstitut	9	19,012.43
Deutsche Regierung	21	1,819,302.00
Niederländische Regierung	13	1,236,845.01
Supranational	3	38,184.16
Schweizer Regierung	1	14,743.54
US-Regierung	20	727,564.06

### Pictet - Europe Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	232.92
Kreditinstitut	9	4,955.50
Deutsche Regierung	21	474,191.06
Niederländische Regierung	13	322,376.83
Supranational	3	9,952.48
Schweizer Regierung	1	3,842.83
US-Regierung	20	189,635.55

### Pictet - Japan Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT JPY
Österreichische Regierung	1	2,483,022.15
Kreditinstitut	9	52,827,299.97
Deutsche Regierung	21	5,055,050,545.30
Niederländische Regierung	13	3,436,655,435.07
Supranational	3	106,097,203.41
Schweizer Regierung	1	40,965,874.65
US-Regierung	20	2,021,584,680.45

### Pictet - Biotech

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	137.68
Kreditinstitut	9	2,929.06
Deutsche Regierung	21	280,295.34
Niederländische Regierung	13	190,557.63
Supranational	3	5,882.94
Schweizer Regierung	1	2,271.50
US-Regierung	20	112,094.02

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Premium Brands

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	199.10
Kreditinstitut	9	4,235.85
Deutsche Regierung	21	405,330.33
Niederländische Regierung	13	275,562.17
Supranational	3	8,507.22
Schweizer Regierung	1	3,284.77
US-Regierung	20	162,097.17

### Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT JPY
Österreichische Regierung	1	5,382,182.72
Kreditinstitut	9	114,508,028.92
Deutsche Regierung	21	10,957,286,643.17
Niederländische Regierung	13	7,449,266,499.10
Supranational	3	229,975,436.93
Schweizer Regierung	1	88,797,298.36
US-Regierung	20	4,381,970,593.80

### Pictet - Japanese Equity Selection

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT JPY
Österreichische Regierung	1	1,808,420.09
Kreditinstitut	9	38,474,843.17
Deutsche Regierung	21	3,681,662,085.42
Niederländische Regierung	13	2,502,962,913.84
Supranational	3	77,272,037.11
Schweizer Regierung	1	29,836,002.57
US-Regierung	20	1,472,347,634.80

### Pictet - Emerging Markets Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	247.64
Kreditinstitut	9	5,268.67
Deutsche Regierung	21	504,159.04
Niederländische Regierung	13	342,750.47
Supranational	3	10,581.48
Schweizer Regierung	1	4,085.68
US-Regierung	20	201,620.15

### Pictet - Euroland Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	188.49
Kreditinstitut	9	4,010.25
Deutsche Regierung	21	383,740.18
Niederländische Regierung	13	260,884.20
Supranational	3	8,054.07
Schweizer Regierung	1	3,109.81
US-Regierung	20	153,463.02

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Clean Energy Transition

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	2,359.65
Kreditinstitut	9	50,202.59
Deutsche Regierung	21	4,803,889.98
Niederländische Regierung	13	3,265,904.93
Supranational	3	100,825.75
Schweizer Regierung	1	38,930.48
US-Regierung	20	1,921,142.11

### Pictet - Timber

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	4,814.33
Kreditinstitut	9	102,427.05
Deutsche Regierung	21	9,801,257.89
Niederländische Regierung	13	6,663,345.12
Supranational	3	205,712.30
Schweizer Regierung	1	79,428.89
US-Regierung	20	3,919,658.70

### Pictet - Global Megatrend Selection

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	6,673.74
Kreditinstitut	9	141,986.48
Deutsche Regierung	21	13,586,702.25
Niederländische Regierung	13	9,236,864.00
Supranational	3	285,162.54
Schweizer Regierung	1	110,105.95
US-Regierung	20	5,433,510.35

### Pictet - Global Environmental Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	15,033.02
Kreditinstitut	9	319,833.40
Deutsche Regierung	21	30,604,892.10
Niederländische Regierung	13	20,806,610.68
Supranational	3	642,346.38
Schweizer Regierung	1	248,020.49
US-Regierung	20	12,239,319.95

### Pictet - SmartCity

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	586.61
Kreditinstitut	9	12,480.44
Deutsche Regierung	21	1,194,253.51
Niederländische Regierung	13	811,908.39
Supranational	3	25,065.42
Schweizer Regierung	1	9,678.18
US-Regierung	20	477,598.49

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - China Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	477.74
Kreditinstitut	9	10,164.14
Deutsche Regierung	21	972,606.54
Niederländische Regierung	13	661,222.56
Supranational	3	20,413.42
Schweizer Regierung	1	7,881.95
US-Regierung	20	388,958.82

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Barmittel	0.00

### Pictet - China Environmental Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT CNH
Österreichische Regierung	1	988.86
Kreditinstitut	9	21,039.23
Deutsche Regierung	21	2,013,253.02
Niederländische Regierung	13	1,368,702.01
Supranational	3	42,254.91
Schweizer Regierung	1	16,315.31
US-Regierung	20	805,128.02

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	33,985.39
Kreditinstitut	9	723,052.69
Deutsche Regierung	21	69,188,997.56
Niederländische Regierung	13	47,037,856.92
Supranational	3	1,452,163.33
Schweizer Regierung	1	560,704.15
US-Regierung	20	27,669,637.75

Bei den Vertragspartnern für alle Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps per 30. September 2023 handelt es sich um:

### Pictet - EUR Corporate Bonds

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	26,110,902.03

### Pictet - EUR High Yield

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	33,578,378.99
Total Return Swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	45,603.05

### Pictet - Emerging Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	1,199,263.55
BNP Paribas SA London Branch	548,813.30



## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Asian Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	483,216.36

### Pictet - Global High Yield

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	24,690,355.93

### Pictet - Global Sustainable Credit

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	33,541,328.84

### Pictet - EUR Short Term High Yield

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	159,895,051.04

### Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	38,132,789.93

### Pictet - Strategic Credit

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	6,258,376.31

### Pictet - Family

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,639,909.00

### Pictet - Europe Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	951,934.12

### Pictet - Japan Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT JPY
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,456,284,065.00

### Pictet - Biotech

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	550,567.64

### Pictet - Premium Brands

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	814,995.30

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Japanese Equity Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT JPY
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	21,393,317,545.00

### Pictet - Japanese Equity Selection

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT JPY
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,170,905,705.00

### Pictet - Emerging Markets Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,025,390.15

### Pictet - Euroland Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	768,945.23

### Pictet - Clean Energy Transition

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	9,725,024.16

### Pictet - Timber

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	19,547,823.18

### Pictet - Global Megatrend Selection

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	27,111,436.14

### Pictet - Global Environmental Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	61,382,495.76

### Pictet - SmartCity

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	2,431,597.67

### Pictet - China Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,977,815.80

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Total Return Swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	337,863.50

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - China Environmental Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT CNH
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,131,080.77

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	138,837,146.07

### Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die erhaltenen Sicherheiten werden von Pictet & Cie (Europe) S.A. (die „Depotbank“) per 30. September 2023 wie folgt verwahrt:

VERWAHRSTELLE			
TEILFONDSNAME	BEZEICHNUNG	TEILFONDSWÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEIT
Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg			
Pictet - EUR Corporate Bonds	Wertpapierleihe	EUR	27,401,332.91
Pictet - EUR High Yield	Wertpapierleihe	EUR	35,530,011.42
Pictet - Global High Yield	Wertpapierleihe	USD	26,139,213.92
Pictet - Global Sustainable Credit	Wertpapierleihe	USD	35,525,432.50
Pictet - EUR Short Term High Yield	Wertpapierleihe	EUR	169,311,033.62
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Wertpapierleihe	EUR	40,336,492.28
Pictet - Strategic Credit	Wertpapierleihe	USD	6,609,138.22
Pictet - Family	Wertpapierleihe	USD	3,856,544.84
Pictet - Europe Index	Wertpapierleihe	EUR	1,005,187.17
Pictet - Japan Index	Wertpapierleihe	JPY	10,715,664,061.00
Pictet - Biotech	Wertpapierleihe	USD	594,168.17
Pictet - Premium Brands	Wertpapierleihe	EUR	859,216.61
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Wertpapierleihe	JPY	23,227,186,683.00
Pictet - Japanese Equity Selection	Wertpapierleihe	JPY	7,804,363,937.00
Pictet - Emerging Markets Index	Wertpapierleihe	USD	1,068,713.13
Pictet - Euroland Index	Wertpapierleihe	EUR	813,450.02
Pictet - Clean Energy Transition	Wertpapierleihe	USD	10,183,255.49
Pictet - Timber	Wertpapierleihe	USD	20,776,644.28
Pictet - Global Megatrend Selection	Wertpapierleihe	USD	28,801,005.31
Pictet - Global Environmental Opportunities	Wertpapierleihe	EUR	64,876,056.02
Pictet - SmartCity	Wertpapierleihe	EUR	2,531,571.04
Pictet - China Index	Wertpapierleihe	USD	2,061,725.17
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	Total Return Swap	EUR	0.00
Pictet - China Environmental Opportunities	Wertpapierleihe	CNH	4,267,681.36
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Wertpapierleihe	EUR	146,666,397.79

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten bezüglich der im Rahmen aller Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten per 30. September 2023 lauten wie folgt:

#### Pictet - EUR Corporate Bonds

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	92,088.33	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	42,997.87	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	198,757.10	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	1,815,512.42	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	24,980,673.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	271,304.19	Über 1 Jahr	Dreiparteien

#### Pictet - EUR High Yield

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	119,406.57	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	55,753.30	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	257,718.92	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	2,354,089.04	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	32,391,256.26	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	351,787.33	Über 1 Jahr	Dreiparteien
TOTAL RETURN SWAP				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien

#### 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 NA London (Grossbritannien)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien
BNP Paribas SA London Branch (Grossbritannien)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien

#### Pictet - Asian 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 NA London (Grossbritannien)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Global High Yield

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	87,846.69	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	41,017.38	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	189,602.24	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	1,731,889.02	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	23,830,050.79	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	258,807.80	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - Global Sustainable Credit

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	119,391.19	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	55,746.12	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	257,685.70	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	2,353,785.65	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	32,387,081.84	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	351,742.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - EUR Short Term High Yield

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	569,007.72	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	265,681.07	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	1,228,107.02	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	11,217,931.88	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	154,353,935.07	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	1,676,370.86	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	135,559.84	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	63,295.61	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	292,583.00	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	2,672,548.94	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	36,773,127.96	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	399,376.93	Über 1 Jahr	Dreiparteien

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Strategic Credit

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	22,211.49	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	10,370.99	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	47,939.76	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	437,897.40	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	6,025,280.65	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	65,437.93	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - Family

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	12,960.78	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	6,051.65	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	27,973.67	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	255,520.59	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	3,515,853.99	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	38,184.16	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - Europe Index

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	3,378.15	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	1,577.35	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	7,291.18	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	66,600.04	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	916,387.97	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	9,952.48	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - Japan Index

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	36,012,394.10	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	16,814,905.87	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	77,726,666.06	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	709,980,836.30	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	9,769,032,055.26	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	106,097,203.41	Über 1 Jahr	Dreiparteien

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Biotech

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	1,996.84	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	932.22	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	4,309.84	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	39,367.43	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	541,678.90	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	5,882.94	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

### Pictet - Premium Brands

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	2,887.58	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	1,348.27	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	6,232.38	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	56,928.56	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	783,312.60	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	8,507.22	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

### Pictet - Japanese Equity Opportunities

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	78,060,174.48	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	36,447,854.44	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	168,479,694.44	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	1,538,948,715.73	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	21,175,274,806.98	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	229,975,436.93	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

### Pictet - Japanese Equity Selection

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	26,228,318.50	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	12,246,524.67	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	56,609,388.71	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	517,088,704.67	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	7,114,918,963.34	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	77,272,037.11	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Emerging Markets Index

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	3,591.64	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	1,677.03	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	7,751.98	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	70,809.03	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	974,301.97	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	10,581.48	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

### Pictet - Euroland Index

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	2,733.78	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	1,276.47	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	5,900.41	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	53,896.22	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	741,589.07	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	8,054.07	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

### Pictet - Clean Energy Transition

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	34,223.12	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	15,979.47	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	73,864.81	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	674,705.39	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	9,283,656.95	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	100,825.75	Über 1 Jahr	Dreiparteien	

### Pictet - Timber

VERTRAGSPARTNER					
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING	
WERTPAPIERLEIHE					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)					
Anleihen von Kreditinstituten	2	69,824.58	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Anleihen von Kreditinstituten	7	32,602.47	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	1	150,704.54	1 Monat bis 3	Dreiparteien	
Staatsanleihen	3	1,376,584.71	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien	
Staatsanleihen	52	18,941,215.68	Über 1 Jahr	Dreiparteien	
Supranationale Anleihen	3	205,712.30	Über 1 Jahr	Dreiparteien	



## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Global Megatrend Selection

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	96,792.25	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	45,194.23	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	208,909.71	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	1,908,249.63	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	26,256,696.95	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	285,162.54	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - Global Environmental Opportunities

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	218,030.57	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	101,802.83	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	470,582.09	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	4,298,450.97	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	59,144,843.18	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	642,346.38	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - SmartCity

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	8,507.91	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	3,972.53	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	18,362.89	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	167,732.66	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	2,307,929.63	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	25,065.42	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - China Index

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	6,928.89	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	3,235.25	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	14,954.84	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	136,602.38	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	1,879,590.39	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	20,413.42	Über 1 Jahr	Dreiparteien

## Andere Informationen für die Aktionäre (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

#### VERTRAGSPARTNER

ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien

### Pictet - China Environmental Opportunities

#### VERTRAGSPARTNER

ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	14,342.46	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	6,696.77	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	30,955.90	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	282,761.03	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	3,890,670.29	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	42,254.91	Über 1 Jahr	Dreiparteien

### Pictet - Multi Asset Global Opportunities

#### VERTRAGSPARTNER

ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Schweiz)				
Anleihen von Kreditinstituten	2	492,905.35	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Anleihen von Kreditinstituten	7	230,147.34	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	1	1,063,852.89	1 Monat bis 3	Dreiparteien
Staatsanleihen	3	9,717,580.86	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien
Staatsanleihen	52	133,709,748.02	Über 1 Jahr	Dreiparteien
Supranationale Anleihen	3	1,452,163.33	Über 1 Jahr	Dreiparteien

Per 30. September 2023 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 20% 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.

### *Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten*

In dem am 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden keine in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erhaltenen Sicherheiten wiederverwendet.

## Sustainable Finance Disclosure Regulation (Ungeprüfter Anhang)

Am 27. November 2019 wurde die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor veröffentlicht (die „SFDR“). Die SFDR verlangt vorvertragliche Informationen und laufende Offenlegungen gegenüber Endanlegern, um die Vereinheitlichung und die Transparenz gegenüber Endanlegern im Hinblick auf die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken, die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale sowie im Hinblick auf nachhaltige Investitionen zu verbessern.

Die SFDR bietet übergeordnete Definitionen und unterscheidet zwischen verschiedenen Produktkategorien, darunter „Artikel-8-Produkte“, d. h. Finanzprodukte, die unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen bewerben – sofern die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden – („SFDR-Artikel-8-Produkte“), und „Artikel-9-Produkte“, d. h. Produkte, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben („SFDR-Artikel-9-Produkte“).

Die folgenden Teilfonds sind als Finanzprodukte eingestuft, die per 30. September 2023 die Anforderungen der angegebenen SFDR-Artikel erfüllen:

TEILFONDS	AKTUELLE SFDR-EINSTUFUNG PER 30.09.2023
Pictet - EUR Bonds	Artikel 8
Pictet - EUR Corporate Bonds	Artikel 8
Pictet - Global Emerging Debt	Artikel 8
Pictet - Global Bonds	Artikel 8
Pictet - CHF Bonds	Artikel 8
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Artikel 8
Pictet - Global High Yield	Artikel 8
Pictet - Global Sustainable Credit	Artikel 9
Pictet - EUR Short Term High Yield	Artikel 8
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Artikel 8
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	Artikel 8
Pictet - Absolute Return Fixed Income	Artikel 8
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	Artikel 8
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	Artikel 8
Pictet - Climate Government Bonds	Artikel 9
Pictet - Family	Artikel 8
Pictet - Emerging Markets	Artikel 8
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	Artikel 8
Pictet - Digital	Artikel 8
Pictet - Biotech	Artikel 9
Pictet - Premium Brands	Artikel 8
Pictet - Water	Artikel 9
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Artikel 8
Pictet - Asian Equities Ex Japan	Artikel 8
Pictet - China Equities	Artikel 8

## Sustainable Finance Disclosure Regulation (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

TEILFONDS	AKTUELLE SFDR-EINSTUFUNG PER 30.09.2023
Pictet - Japanese Equity Selection	Artikel 8
Pictet - Health	Artikel 9
Pictet - Security	Artikel 8
Pictet - Clean Energy Transition	Artikel 9
Pictet - Timber	Artikel 9
Pictet - Nutrition	Artikel 9
Pictet - Global Megatrend Selection	Artikel 8
Pictet - Global Environmental Opportunities	Artikel 9
Pictet - SmartCity	Artikel 8
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	Artikel 8
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	Artikel 8
Pictet - Robotics	Artikel 8
Pictet - Global Thematic Opportunities	Artikel 8
Pictet - Human	Artikel 8
Pictet - Positive Change	Artikel 8
Pictet - Regeneration	Artikel 9
Pictet - China Environmental Opportunities	Artikel 9
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Artikel 8
Pictet - Short-Term Money Market CHF	Artikel 8
Pictet - Short-Term Money Market USD	Artikel 8
Pictet - Short-Term Money Market EUR	Artikel 8
Pictet - Short-Term Money Market JPY	Artikel 8
Pictet - Short-Term Money Market GBP	Artikel 8
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	Artikel 8
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	Artikel 8

Im Sinne der SFDR (Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) bewerben die anderen Teilfonds keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale und haben auch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Im Sinne der Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Schaffung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088) berücksichtigen die den Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - EUR Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000B06Q6PX1XRQ35**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>27,51 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken, sodass die von ihm gehaltenen Wertpapiere ein besseres ESG-Profil aufwiesen als der Referenzindex. Der Bloomberg Euro-Aggregate Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
Waffen	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
Andere kontroverse Aktivitäten	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
Länderausschlüsse	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,74	0,87
Waffen	0,02	0,05
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	0,22
Entfällt:	61,90	62,46
Nicht abgedeckt:	0,30	0,19

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 30 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.



Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlagenteam bewertete seine Unternehmensbeteiligungen entsprechend einer Analyse der ökologischen, sozialen und Governance-Risiken als Teil des Investitionsrahmens des Fonds. Dabei stützten sich die Anlageverwalter auf Ergebnisse aus internem Research sowie von externer Researchanbietern, einschließlich quantitativer ESG-Daten – darunter Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern. Die Analyse des Anlagenteams war ein zentraler Bestandteil des Portfolioaufbauprozesses des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio, um das Portfolio gemäß der Positive-Tilt-Strategie gestalten zu können.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen in Zusammenarbeit mit anderen Anlagenteams und externen Dritten statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
IRISH GOVT 0.9% 15.05.2028 Uns	Staatsanleihen	3,6	Irland
FRANCE O.A.T./L 0.1% 25.07.2031 Uns	Staatsanleihen	2,5	Frankreich
TSY INFL IX N/B 2.375% 15.01.2025 Uns	Staatsanleihen	2,4	USA
FRANCE O.A.T. 0.5% 25.05.2026 Uns	Staatsanleihen	2,4	Frankreich
EUROPEAN INVT BK 1.375% 15.03.2027 'GMTN' Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	2,2	Supranationale Anleihen
SFIL SA 0.25% 01.12.2031 'EMTN' Sr	Staatsanleihen	2,2	Frankreich
INSTIT CRDT OFCL 0% 30.04.2027 'EMTN' Sr	Staatsanleihen	2,0	Spanien
FINNISH GOV'T 0.5% 15.09.2027 Sr	Staatsanleihen	1,9	Finnland
SFIL SA 1.5% 05.03.2032 'EMTN' Sr	Staatsanleihen	1,6	Frankreich
FRANCE O.A.T. 0.75% 25.02.2028 Uns	Staatsanleihen	1,4	Frankreich
SPANISH GOV'T 1.95% 30.07.2030 Sr	Staatsanleihen	1,3	Spanien
INSTIT CRDT OFCL 0% 30.04.2025 'GMTN' Sr	Staatsanleihen	1,3	Spanien
EUROPEAN INVT BK 1.5% 15.06.2032 Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,2	Supranationale Anleihen
INT BK RECON&DEV 0.875% 14.05.2030 Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,2	Supranationale Anleihen
BTPS 0.5% 15.07.2028 Sr	Staatsanleihen	1,2	Italien

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

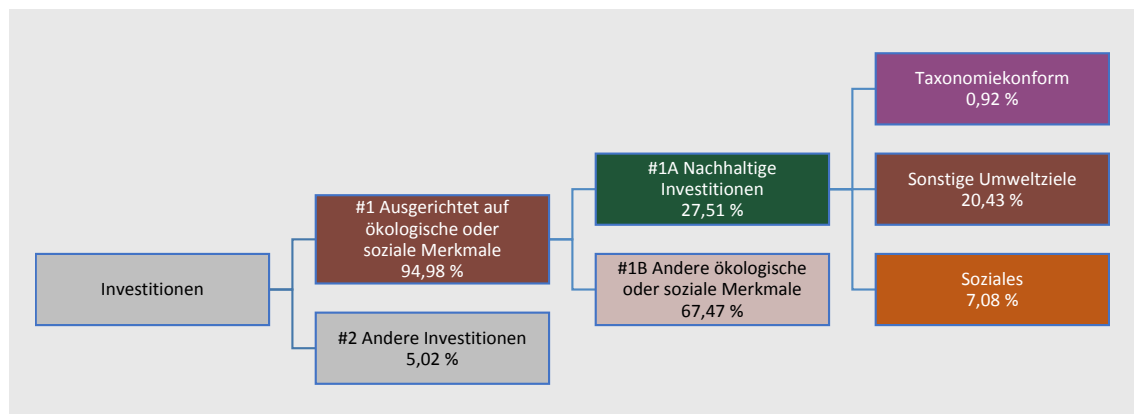


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

27,51 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

94,98 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 5,02 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 27,51 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

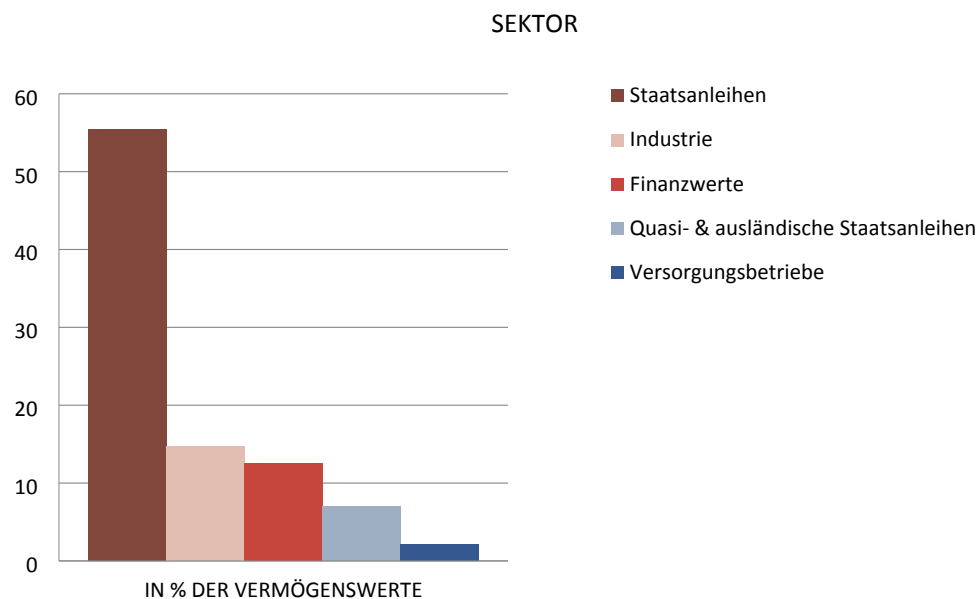
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

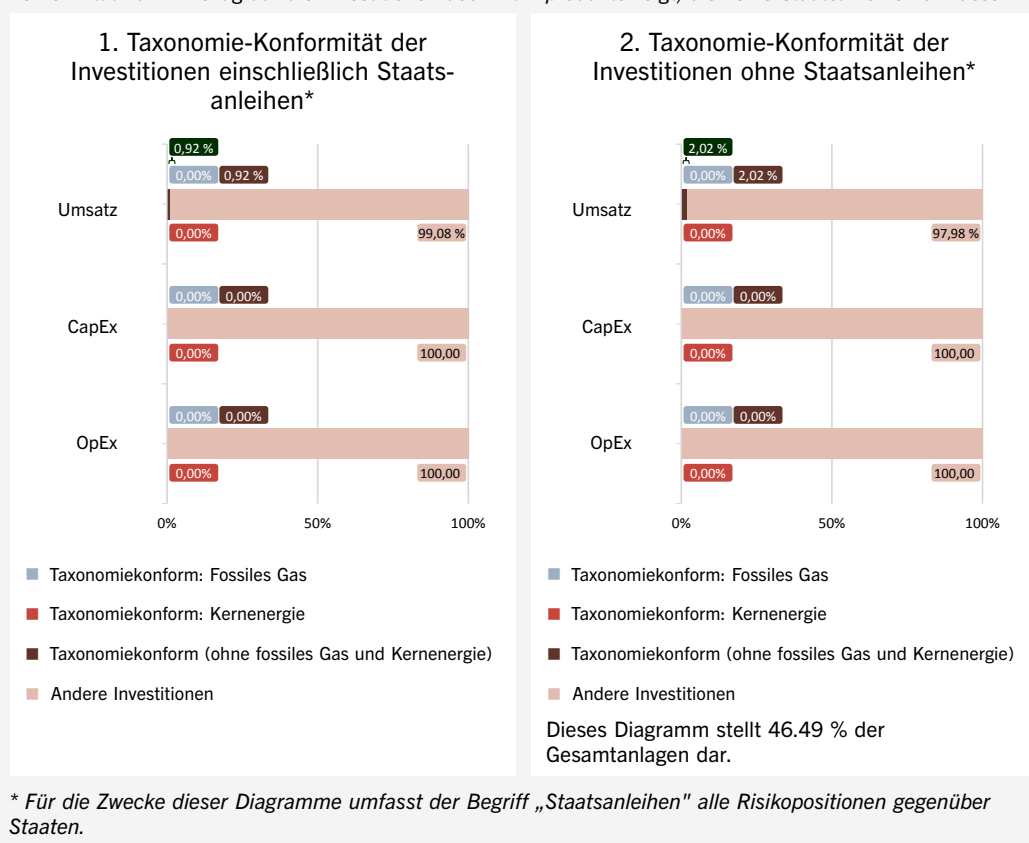
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

20,43 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

7,08 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 30 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - EUR Corporate Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300BPK7857G4FHG58**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>32,70 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	4,16	0,87
Waffen	0,06	0,05
Andere kontroverse Aktivitäten	0,05	0,22
Entfällt:	7,47	61,21
Nicht abgedeckt:	0,30	0,19

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 33 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
RELX FINANCE 0.5% 10.03.2028 Sr	Finanzwerte	1,1	Niederlande
AEGON NV 4% 25.04.2044 'EMTN' Sub	Finanzwerte	1,0	Bermuda
VOLKSWAGEN INTFN 3.375% PERPETUAL Jr	Industrie	1,0	Niederlande
VERIZON COMM INC 0.875% 08.04.2027 Sr	Industrie	1,0	USA
ATHENE GLOBAL FU 0.366% 10.09.2026 'EMTN' Sec	Finanzwerte	1,0	USA
SUEZ 4.625% 03.11.2028 'EMTN' Sr	Versorgungsbetriebe	0,9	Frankreich
UBS GROUP 0.25% 29.01.2026 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	Schweiz
COOPERATIEVE RAB 3.875% 30.11.2032 'GMTN' Sub	Finanzwerte	0,8	Niederlande
BNP PARIBAS 0.5% 15.07.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Frankreich
BANQ FED CRD MUT 0.01% 07.03.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Frankreich
DRESDNER BANK AG ZERO% 20.11.2026 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,7	Deutschland
TOTALENERGIES SE 2% PERPETUAL Jr	Industrie	0,7	Frankreich
UBS GROUP 1.5% 30.11.2024 Sr	Finanzwerte	0,7	Schweiz
WPC EUROBOND 0.95% 01.06.2030 Sr	Industrie	0,7	Niederlande
BPCE 5.125% 25.01.2035 'EMTN' Sub	Finanzwerte	0,7	Frankreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



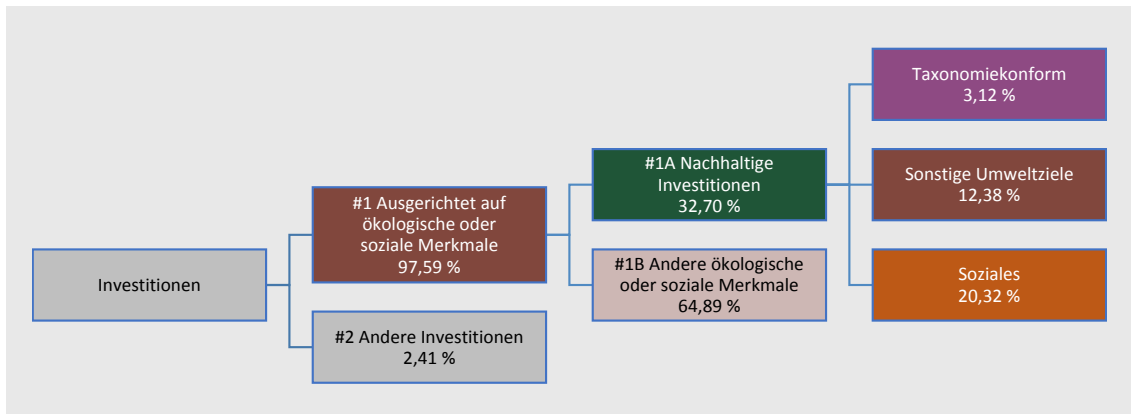
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

32,70 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,59 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,41 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 32,70 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

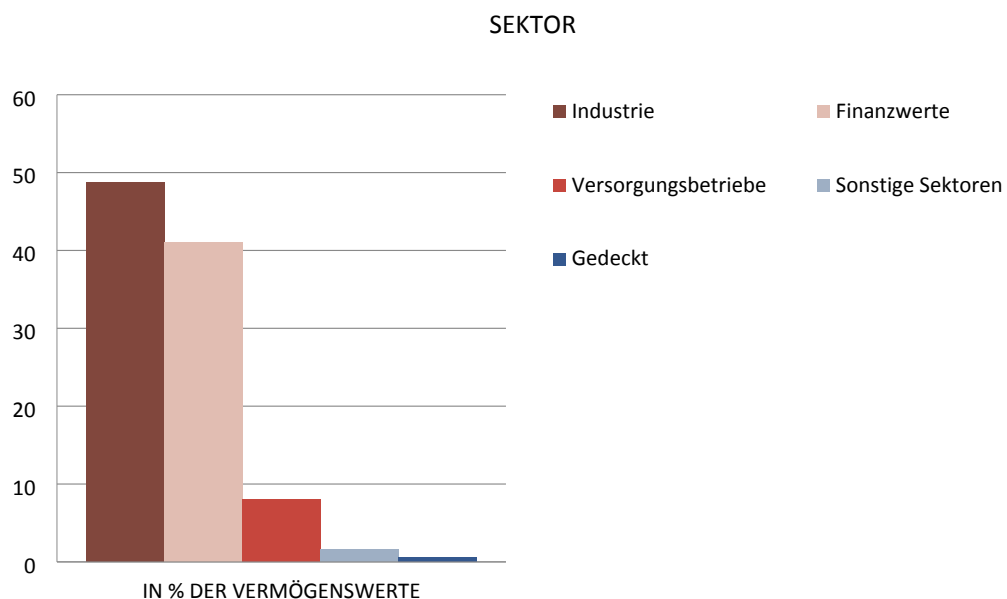
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

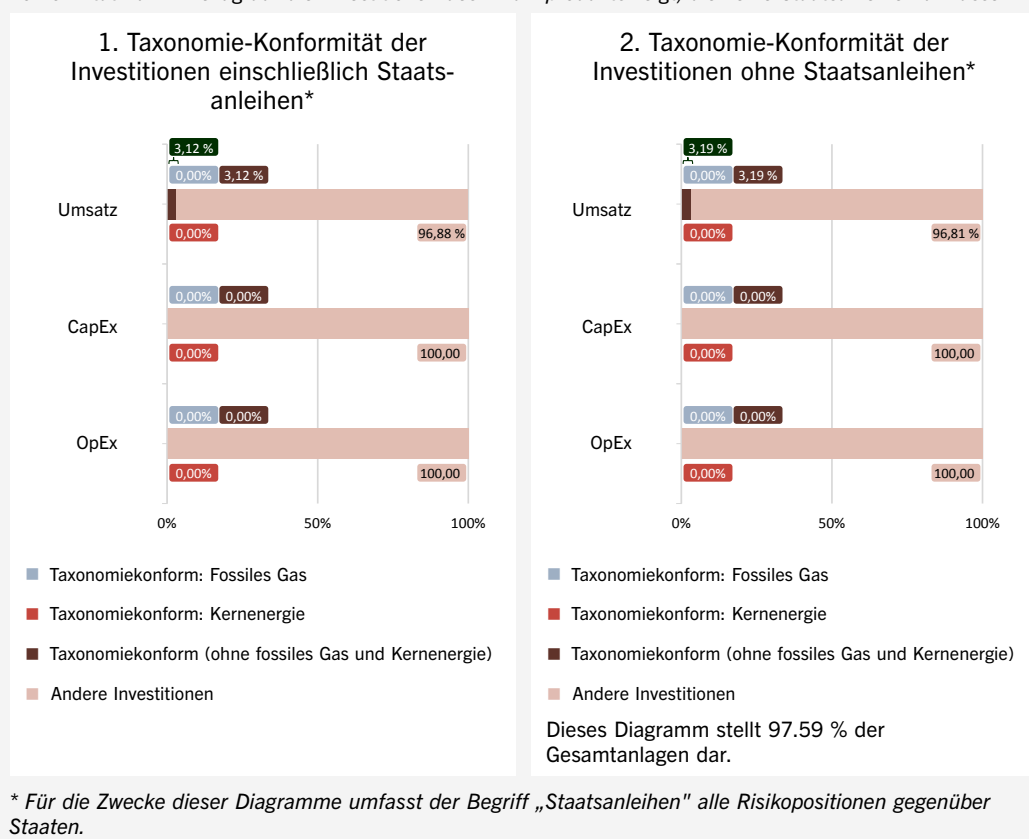
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

12,38 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

20,32 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 33 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Emerging Debt**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300A8YN6U8D2CFX77**

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>10,93 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class / Best Effort:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit geringem und/oder abnehmendem Nachhaltigkeitsrisiko und mied solche mit hohem und/oder steigendem Nachhaltigkeitsrisiko. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Das Anlageuniversum setzt sich zusammen aus Staats- und Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Anleihen mit Label:

Der Fonds legte teilweise in Anleihen mit ökologischem und/oder sozialem Label an.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds trat im Berichtszeitraum mit ausgewählten Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

10,93 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Engagement in Anleihen mit grünem und/oder sozialem Label**

Während des Berichtszeitraums belief sich das Engagement des Fonds in Anleihen mit Label auf 10,93 %.

Anleihen mit Label umfassen ökologische, soziale und nachhaltige Anleihen. Die Klassifizierung von Anleihen mit Label wird vom Emittenten der Anleihen bereitgestellt und spiegelt möglicherweise nicht unsere interne Sichtweise wider.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen. In Bezug auf nichtstaatliche Anleihen und im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,62	6,41
Waffen	0,01	0,01
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	0,08
Entfällt:	84,49	81,27
Nicht abgedeckt:	2,76	1,09

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● Engagement

Der Fonds trat mit 6 Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).

Quelle: Pictet Asset Management.

#### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

#### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften

- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
  - menschenwürdige Arbeit
- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
UNITED MEXICAN 4.875% 19.05.2033 Sr	Staatsanleihen	1,4	Mexiko
REPUBLIC OF PERU 3% 15.01.2034 Sr	Staatsanleihen	1,3	Peru
MY SUKUK GLOBAL 4.08% 27.04.2046 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,9	Malaysia
HUTAMA KARYA PER 3.75% 11.05.2030 'REGS' Sr	Industrie	0,8	Indonesien
URUGUAY 5.75% 28.10.2034 Sr	Staatsanleihen	0,8	Uruguay
SOUTH AFRICA 5.875% 20.04.2032 Sr	Staatsanleihen	0,7	Südafrika
URUGUAY 5.1% 18.06.2050 Sr	Staatsanleihen	0,7	Uruguay
HUNGARY 6.125% 22.05.2028 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,7	Ungarn
SAUDI INT BOND 4.5% 26.10.2046 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,7	Saudi-Arabien
PHILIPPINAS BOND 8.6% 15.06.2027 Sr	Staatsanleihen	0,7	Philippinen
PANAMA 6.4% 14.02.2035 Sr	Staatsanleihen	0,7	Panama
EX-IM BK OF IN 3.25% 15.01.2030 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,7	Indien

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
HUNGARY 5.25% 16.06.2029 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,7	Ungarn
EXP-IMP BK THAI 3.902% 02.06.2027 'EMTN' Sr	Staatsanleihen	0,7	Thailand
INDONESIA (REP) 5.45% 20.09.2052 Sr	Staatsanleihen	0,6	Indonesien

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

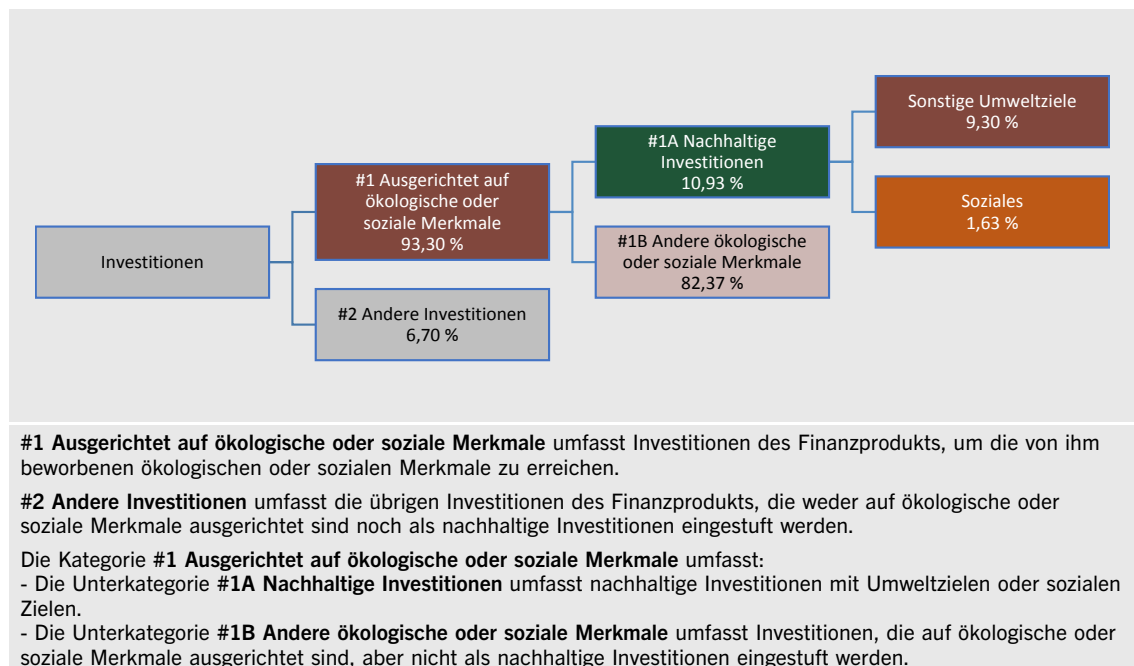


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

10,93 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

93,30 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 6,70 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 10,93 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

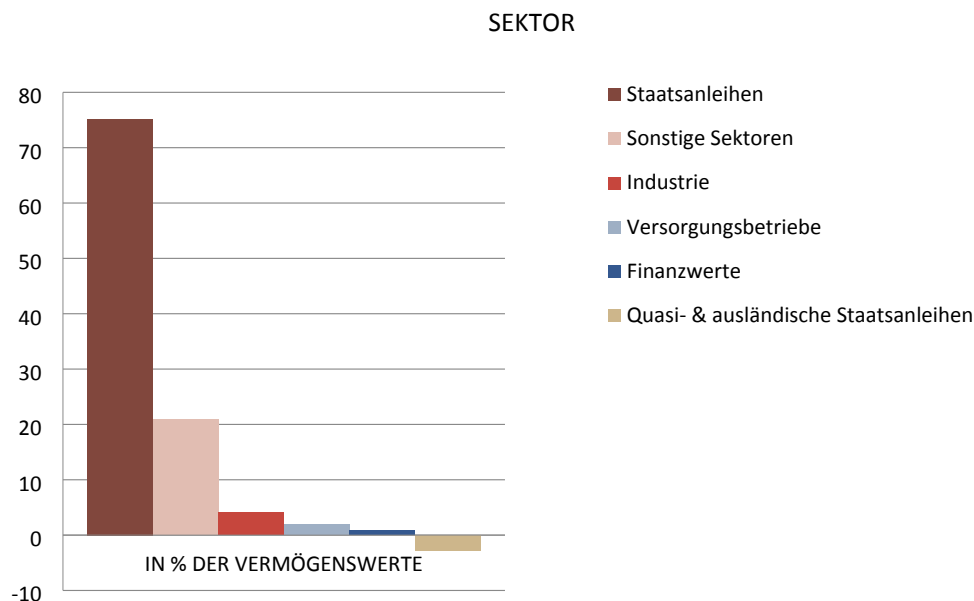


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

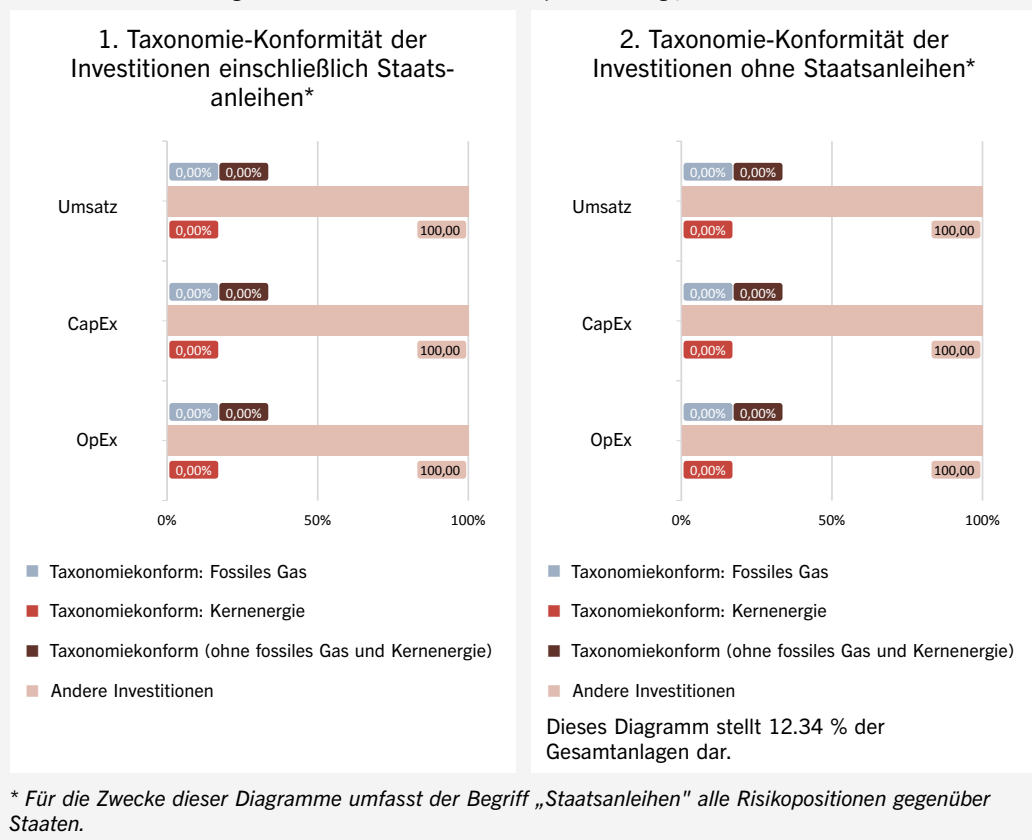
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

9,30 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

1,63 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Der Fonds trat mit 6 Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493009TDSBRGGNYLX39**

**ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE**

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>11,47 %</b> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken, sodass die von ihm gehaltenen Wertpapiere ein besseres ESG-Profil aufwiesen als der Referenzindex. Der FTSE WBG All Maturities Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,39	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	0,00
Entfällt:	87,12	100,00
Nicht abgedeckt:	0,71	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 10 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlagenteam bewertete seine Unternehmensbeteiligungen entsprechend einer Analyse der ökologischen, sozialen und Governance-Risiken als Teil des Investitionsrahmens des Fonds. Dabei stützten sich die Anlageverwalter auf Ergebnisse aus internem Research sowie von externer Researchanbietern, einschließlich quantitativer ESG-Daten – darunter Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern. Die Analyse des Anlagenteams war ein zentraler Bestandteil des Portfolioaufbauprozesses des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio, um das Portfolio gemäß der Positive-Tilt-Strategie gestalten zu können.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen in Zusammenarbeit mit anderen Anlagenteams und externen Dritten statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖSSTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
FINNISH GOV'T 0.5% 15.09.2027 Sr	Staatsanleihen	4,0	Finnland
NORWEGIAN GOV'T 1.375% 19.08.2030 Sr	Staatsanleihen	3,5	Norwegen
CHINA GOVT BOND 2.69% 12.08.2026 Uns BC	Staatsanleihen	2,9	China
JAPAN GOVT 20-YR 0.3% 20.09.2039 Sr	Staatsanleihen	2,9	Japan
IRISH GOVT 0.2% 18.10.2030 Sr	Staatsanleihen	2,6	Irland
FRANCE O.A.T./I/L 0.1% 25.07.2031 Uns	Staatsanleihen	2,6	Frankreich
SFIL SA 0.25% 01.12.2031 'EMTN' Sr	Staatsanleihen	2,5	Frankreich
TSY INFL IX N/B 2.375% 15.01.2025 Uns	Staatsanleihen	2,4	USA
JAPAN GOVT 20-YR 1.4% 20.09.2034 Sr	Staatsanleihen	2,2	Japan
JAPAN GOVT 30-YR 0.4% 20.09.2049 Sr	Staatsanleihen	2,0	Japan
FRANCE O.A.T. 0.5% 25.05.2026 Uns	Staatsanleihen	1,8	Frankreich
KFW 0% 30.09.2026 'EMTN' Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,6	Deutschland
JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 20.09.2026 Sr	Staatsanleihen	1,4	Japan
JAPAN GOVT 10-YR 0.2% 20.03.2032 Sr	Staatsanleihen	1,3	Japan
CHINA GOVT BOND 2.37% 20.01.2027 Uns BC	Staatsanleihen	1,2	China

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

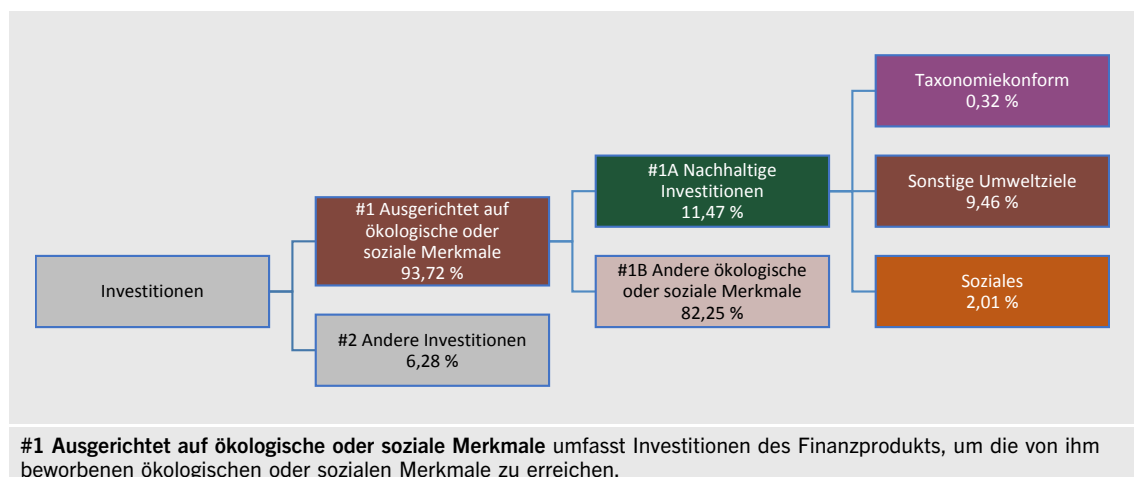


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

11,47 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

93,72 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 6,28 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 11,47 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

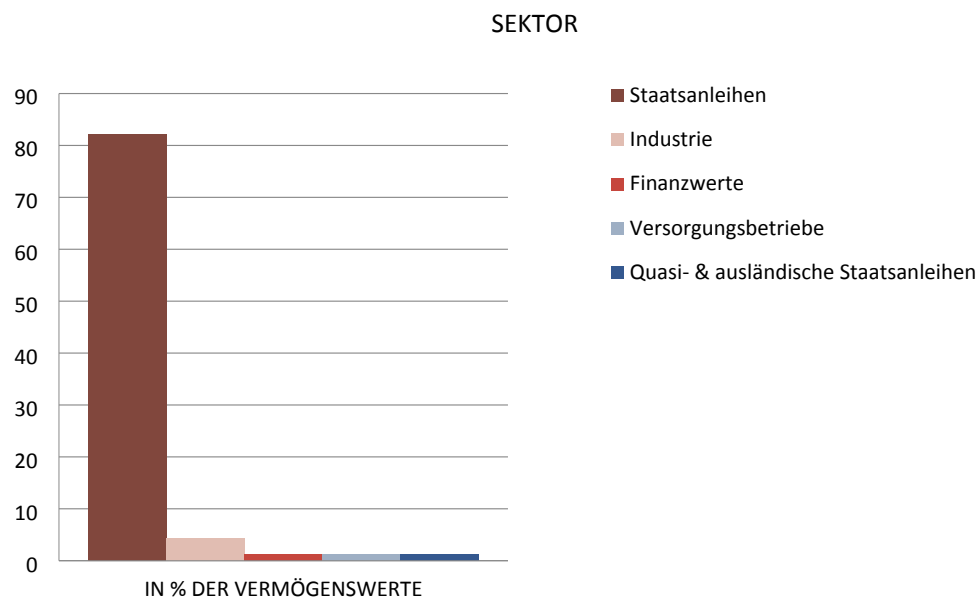
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainanalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

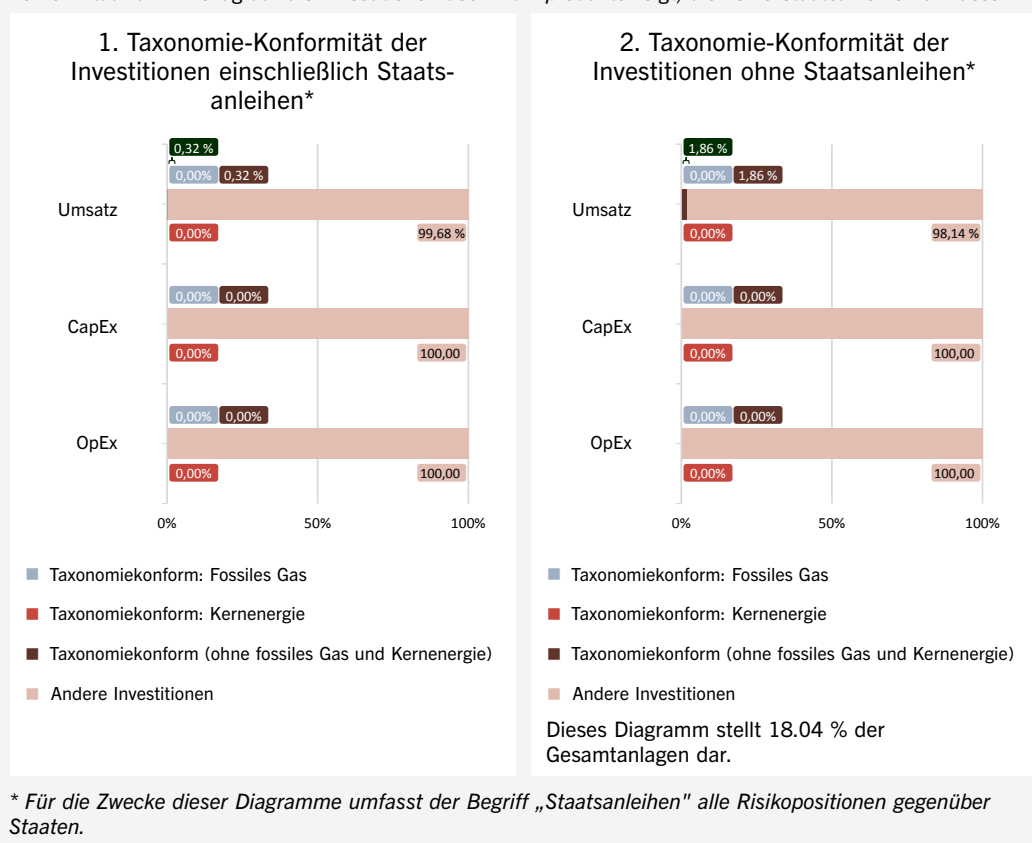
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

9,46 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

2,01 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 10 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - CHF Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930064ORZPBDXPBN65**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	<b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Nein</b>
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>24,74 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel			
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,87	2,51
Waffen	0,01	0,01
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,35
Entfällt:	5,75	4,10
Nicht abgedeckt:	8,15	4,01

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 17 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
ZUERCHER KBK 2.125% PERPETUAL Jr	Finanzwerte	1,3	Schweiz
DEUTSCHE BANK AG 0.8% 07.02.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,0	Deutschland
NATWEST MARKETS 2.7825% 06.12.2027 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	Vereinigtes Königreich
BANK OF AMER CRP 0.4225% 23.11.2029 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	USA
NED WATERSCHAPBK 1.25% 09.08.2024 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	Niederlande
NEW YORK LIFE GL 0.25% 18.10.2027 'GMTN' Sec	Finanzwerte	0,9	USA
OESTER KONTROLBK 2.875% 25.02.2030 Sr	Finanzwerte	0,9	Österreich
CORP ANDINA FOM 0.7% 04.09.2025 'EMTN' Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	0,9	Supranationale Anleihen
GOLDMAN SACHS GP 0.4% 11.05.2028 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	USA
FIRST ABU DHABI 0.205% 04.12.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Vereinigte Arabische Emirate
LLOYDS BK GR PLC 0.6025% 09.02.2029 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Vereinigtes Königreich
COOPERATIEVE RAB 1.3625% 28.04.2028 'GMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Niederlande
ATHENE GLOBAL FU 0.85% 14.10.2025 'EMTN' Sec	Finanzwerte	0,8	USA
MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 25.02.2026 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Deutschland
ADECCO INT FIN 1% 21.03.2082 Sub	Industrie	0,8	Schweiz

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

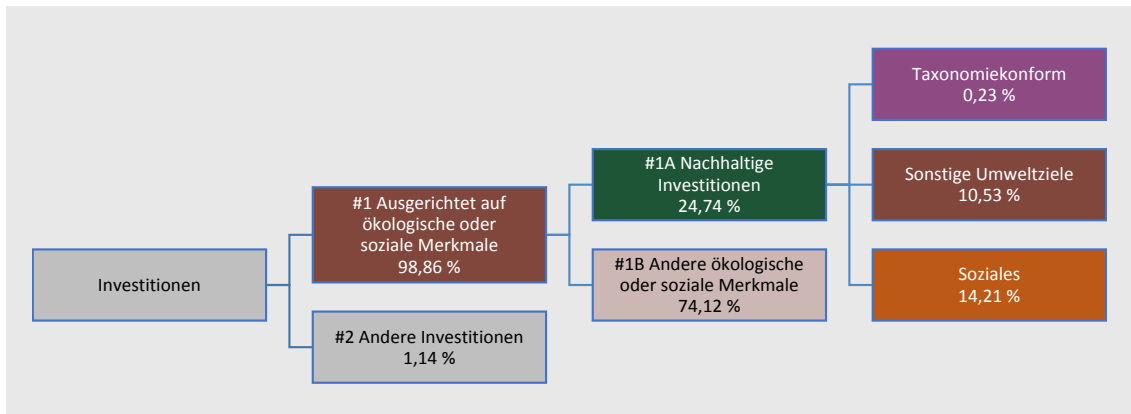
24,74 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,86 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,14 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 24,74 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

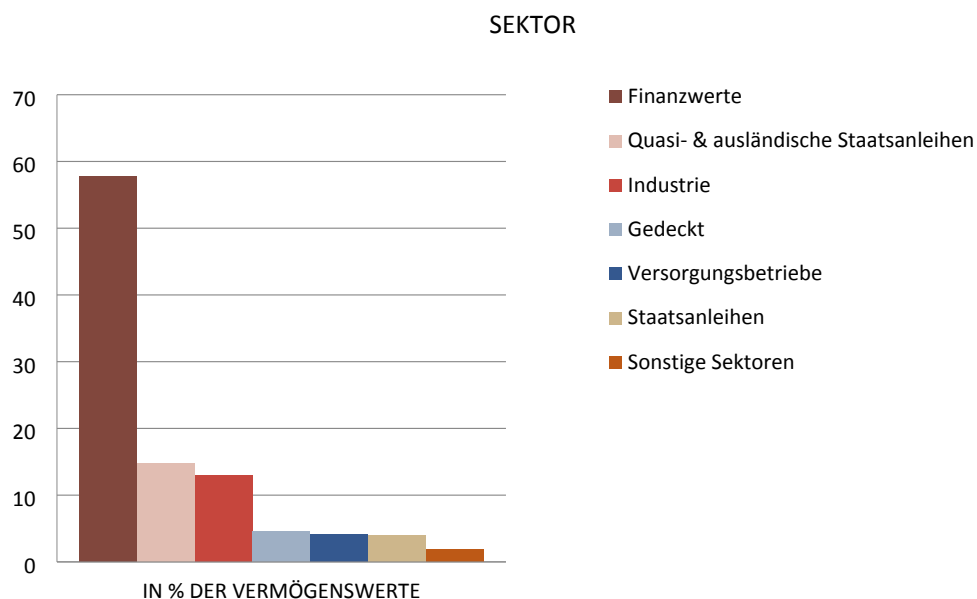
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

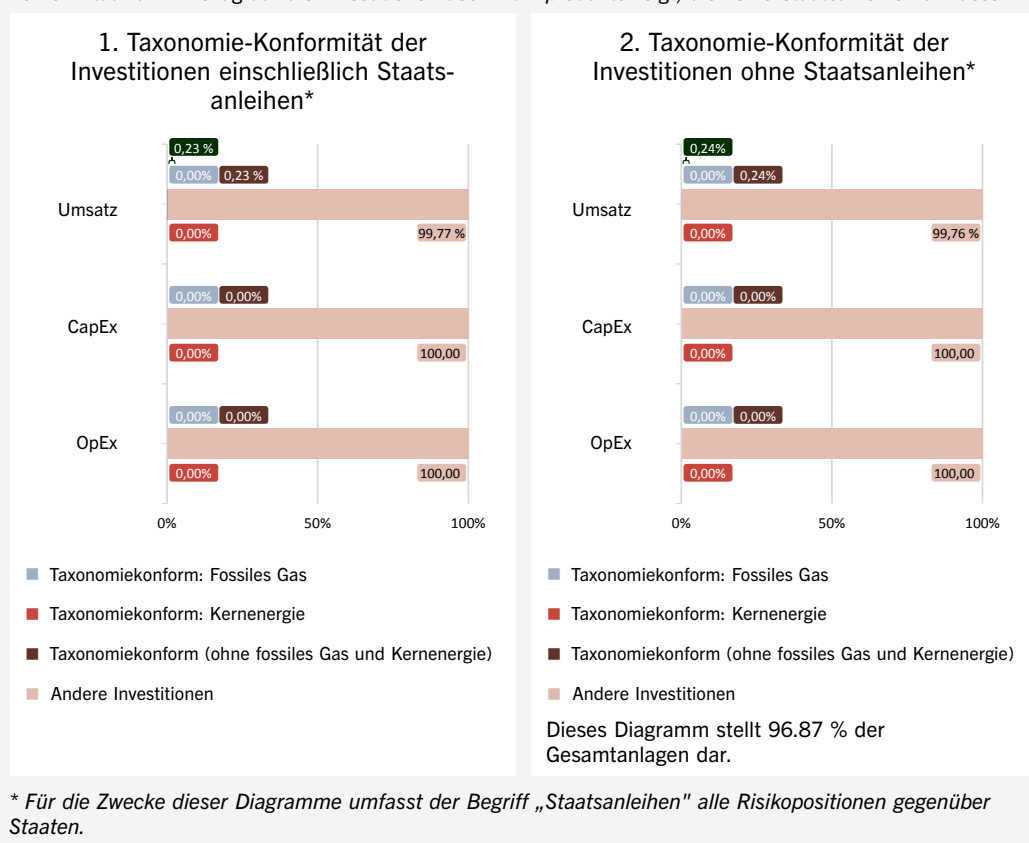
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

10,53 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,21 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 17 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Emerging Local Currency Debt**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300YGHOSBCB47SV89**

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>5,42 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class / Best Effort:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit geringem und/oder abnehmendem Nachhaltigkeitsrisiko und mied solche mit hohem und/oder steigendem Nachhaltigkeitsrisiko. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Das Anlageuniversum setzt sich zusammen aus Staats- und Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Anleihen mit Label:

Der Fonds legte teilweise in Anleihen mit ökologischem und/oder sozialem Label an.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds trat im Berichtszeitraum mit ausgewählten Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

5,42 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Engagement in Anleihen mit grünem und/oder sozialem Label**

Während des Berichtszeitraums belief sich das Engagement des Fonds in Anleihen mit Label auf 5,42 %.

Anleihen mit Label umfassen ökologische, soziale und nachhaltige Anleihen. Die Klassifizierung von Anleihen mit Label wird vom Emittenten der Anleihen bereitgestellt und spiegelt möglicherweise nicht unsere interne Sichtweise wider.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen. In Bezug auf nichtstaatliche Anleihen und im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,00
Entfällt:	98,67	100,00
Nicht abgedeckt:	0,03	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● Engagement

Der Fonds trat mit 6 Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).

Quelle: Pictet Asset Management.

#### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

#### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften



- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
  - menschenwürdige Arbeit
- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
BRAZIL-LTN ZERO% 01.01.2024 Uns	Staatsanleihen	2,7	Brasilien
INDONESIA GOV'T 8.375% 15.03.2034 Uns	Staatsanleihen	2,4	Indonesien
REP SOUTH AFRICA 10.5% 21.12.2026 Sr	Staatsanleihen	1,9	Südafrika
MEXICAN BONOS 8.5% 31.05.2029 Sr	Staatsanleihen	1,8	Mexiko
BRAZIL NTN-F 10% 01.01.2025 Uns	Staatsanleihen	1,7	Brasilien
CHINA GOVT BOND 3.02% 27.05.2031 Uns BC	Staatsanleihen	1,6	China
MALAYSIA GOVT 3.733% 15.06.2028 Sr	Staatsanleihen	1,6	Malaysia
MALAYSIA GOVT 3.955% 15.09.2025 Sr	Staatsanleihen	1,5	Malaysia
MALAYSIA GOVT 3.899% 16.11.2027 Sr	Staatsanleihen	1,4	Malaysia
MEXICAN BONOS 7.5% 03.06.2027 Sr	Staatsanleihen	1,3	Mexiko
REP SOUTH AFRICA 8% 31.01.2030 Sr	Staatsanleihen	1,3	Südafrika
BRAZIL-LTN ZERO% 01.01.2026 Uns	Staatsanleihen	1,3	Brasilien

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
INDONESIA GOV'T 10% 15.02.2028 Uns	Staatsanleihen	1,3	Indonesien
INDONESIA GOV'T 6.375% 15.08.2028 Uns	Staatsanleihen	1,3	Indonesien
INDONESIA GOV'T 8.25% 15.05.2029 Uns	Staatsanleihen	1,3	Indonesien

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

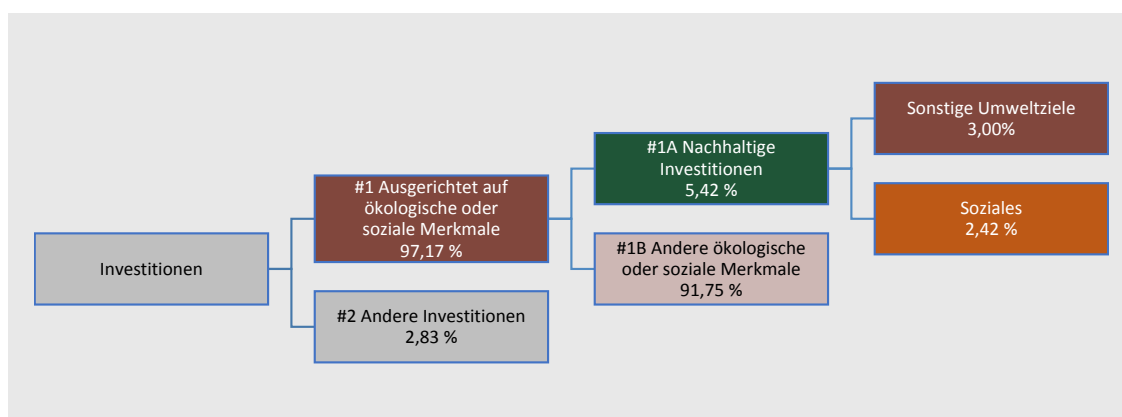


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

5,42 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,17 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,83 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 5,42 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

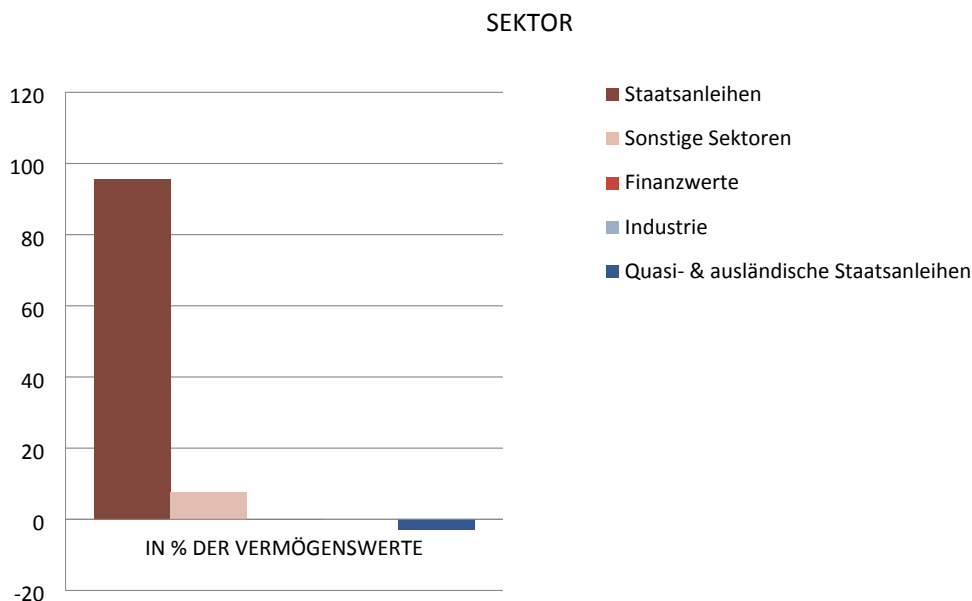
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

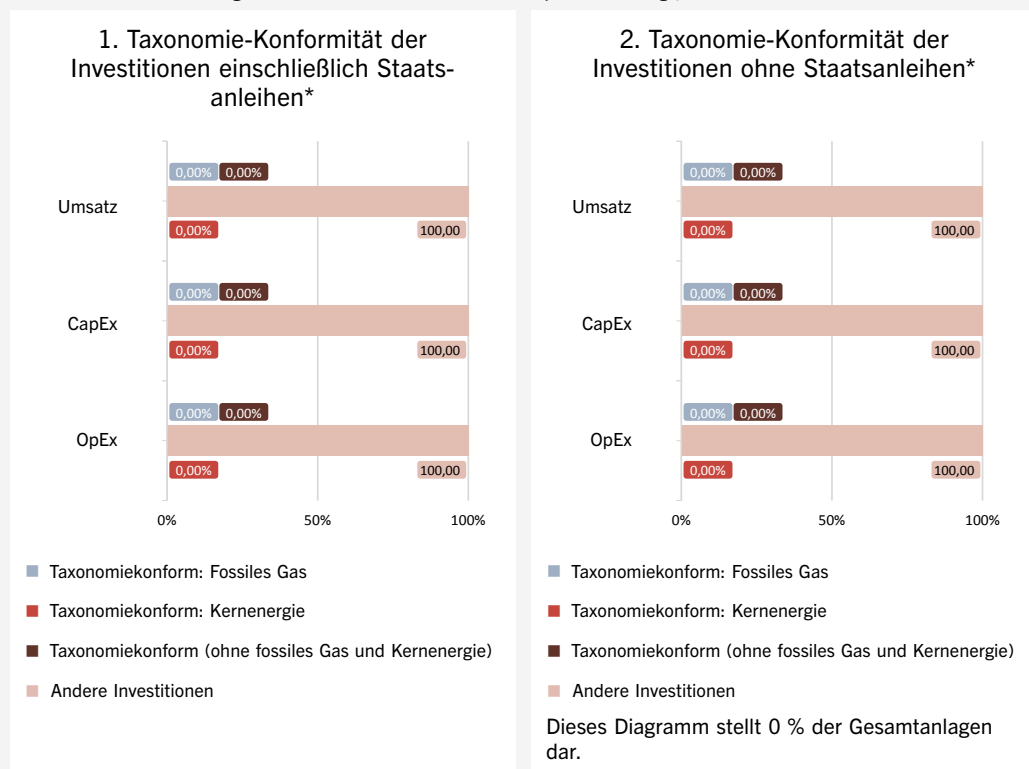
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

3,00%

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

2,42 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Der Fonds trat mit 6 Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global High Yield**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300SQCEGXVG3EIP06**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>38,87 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend wies der Fonds ein ESG-Profil auf, das mindestens dem des Referenzindex entsprach oder besser war. Der ICE Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.



- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	3,45	3,07
Waffen	0,77	0,48
Andere kontroverse Aktivitäten	0,20	2,43
Entfällt:	1,49	0,00
Nicht abgedeckt:	1,58	2,68

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 11 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
FORD MOTOR CRED 4% 13.11.2030 Sr	Industrie	1,2	USA
LA POSTE SA 3.125% PERPETUAL Jr	Industrie	1,1	Frankreich
AKELIUS RESIDENT 2.249% 17.05.2081 Jr	Industrie	1,1	Schweden
SES 2.875% PERPETUAL Jr	Industrie	1,0	Luxemburg
KONINKLIJKE KPN 2% PERPETUAL Sub	Industrie	1,0	Niederlande
FORD MOTOR CRED 4.389% 08.01.2026 'GMTN' Sr	Industrie	1,0	USA
ALLISON TRANS 5.875% 01.06.2029 '144A' Sr	Industrie	1,0	USA
ATLANTIC SUSTAIN 4.125% 15.06.2028 '144A' Sr	Versorgungsbetriebe	1,0	Vereinigtes Königreich
ENCORE CAPITAL 4.25% 01.06.2028 'REGS' 1st	Finanzwerte	1,0	USA
JAZZ SECURITIES 4.375% 15.01.2029 '144A' Sec	Industrie	0,9	Irland
TTM TECHNOLOGIES 4% 01.03.2029 '144A' Sr	Industrie	0,9	USA
MURPHY OIL USA 5.625% 01.05.2027 Sr	Industrie	0,9	USA
CABLE ONE INC 4% 15.11.2030 '144A' Sr	Industrie	0,8	USA
RWE AG 6.625% 30.07.2075 Jr	Versorgungsbetriebe	0,8	Deutschland
HARBOUR ENERGY 5.5% 15.10.2026 '144A' Sr	Industrie	0,8	Vereinigtes Königreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



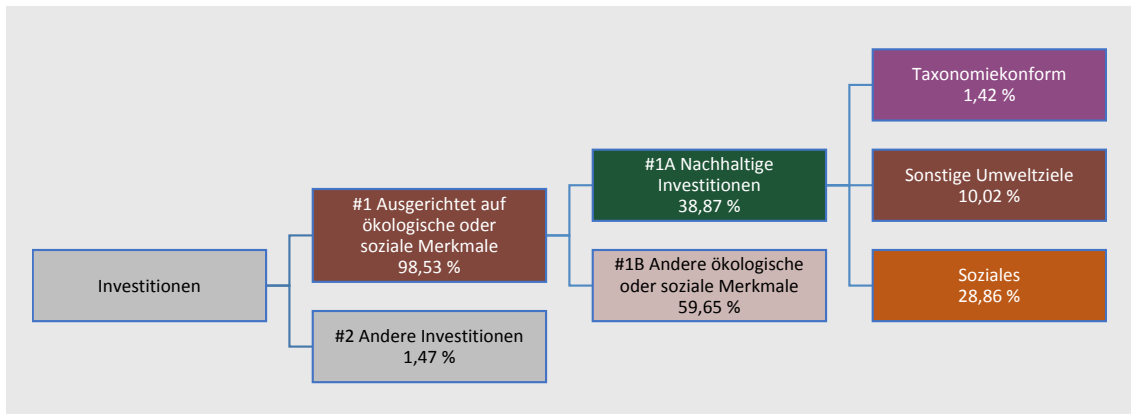
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

38,87 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,53 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,47 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 38,87 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

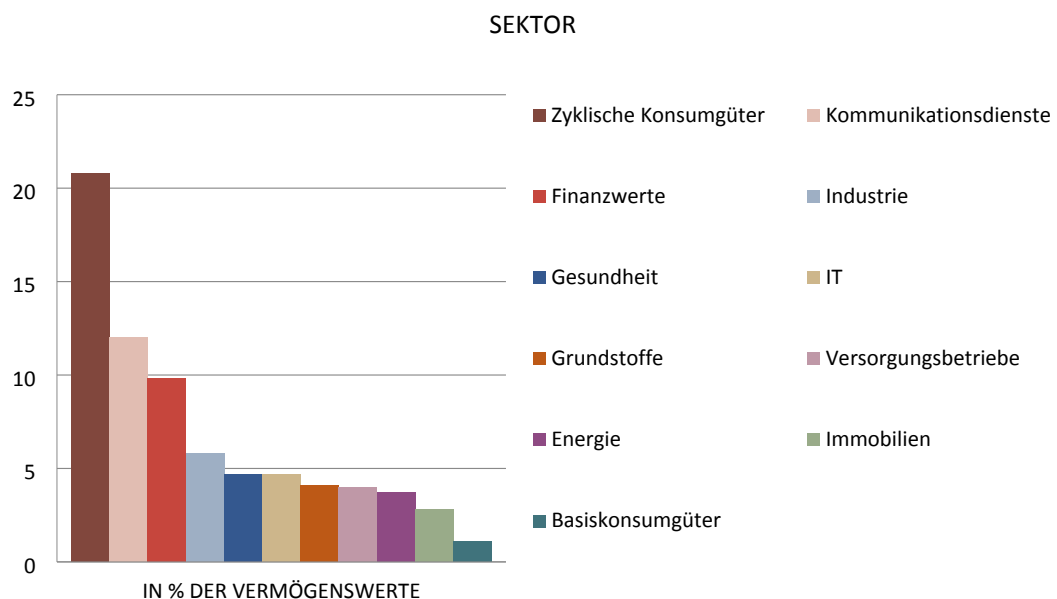
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

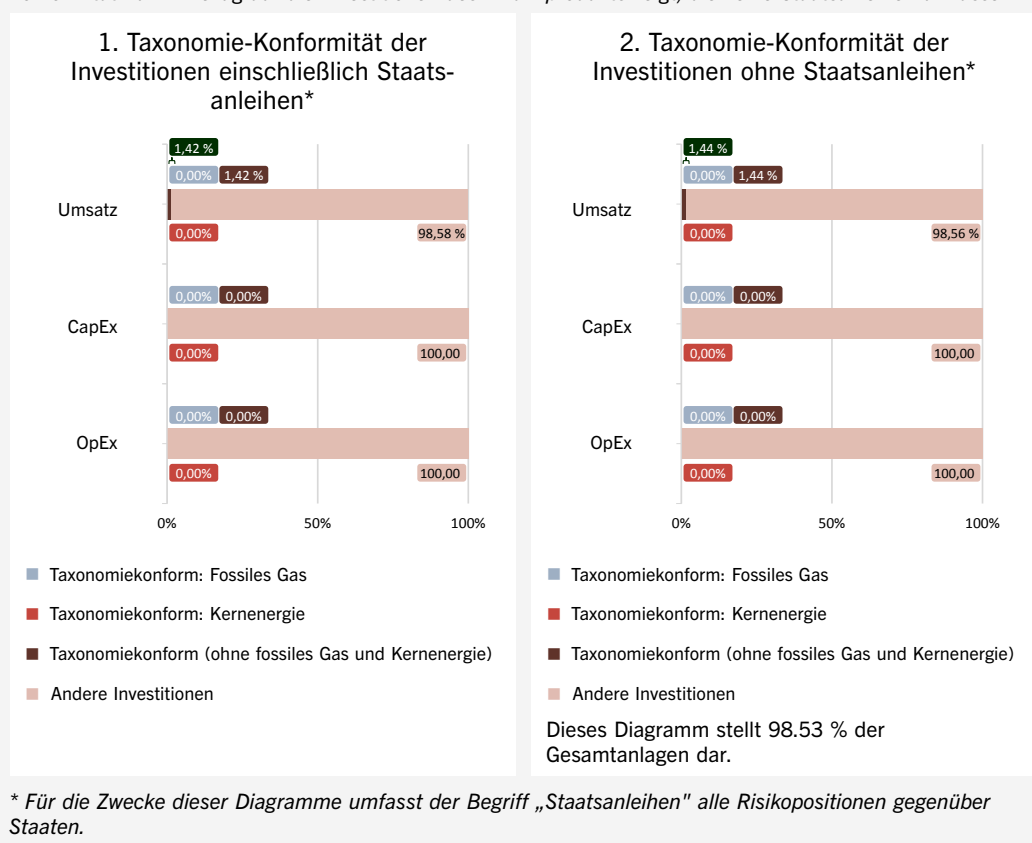
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

10,02 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

28,86 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein mindestens genauso gutes oder besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 11 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Sustainable Credit**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300B370SRF8QQ7T62**

## NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 55,75 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 38,77 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Teilfonds erreichte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Folgendes investierte:

(i) Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil der Aktivitäten mit Produkten und Dienstleistungen zusammenhängt, die die Energiewende, Kreislaufwirtschaft, Energieeffizienz, Wasserqualität und -versorgung, Gesundheitsversorgung und soziale Integration unterstützen.

(ii) Anleihen mit ESG-Label, darunter unter anderem Grüne und/oder Soziale Anleihen

(iii) Unternehmen mit geringer Umweltbelastung unter anderem in Bezug auf die Kohlenstoffintensität

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten:

(i) Wertpapiere von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt

(ii) gegebenenfalls grüne und/oder soziale Anleihen, die von Unternehmen oder Ländern begeben werden und deren Erlöse zur Finanzierung solcher Wirtschaftstätigkeiten verwendet werden

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen

## Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Anleihen mit Label:**

Der Fonds legte teilweise in Anleihen mit ökologischem und/oder sozialem Label an.

- **Kohlenstoffintensität:**

Der Fonds legte in Unternehmen mit einem geringen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck an, wobei unter anderem die Kohlenstoffintensität berücksichtigt wurde.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

### Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

### Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

94,52 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

4,55 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

- **Engagement in Anleihen mit grünem und/oder sozialem Label**

Während des Berichtszeitraums belief sich das Engagement des Fonds in Anleihen mit Label auf 48,63 %.

Anleihen mit Label umfassen ökologische, soziale und nachhaltige Anleihen. Die Klassifizierung von Anleihen mit Label wird vom Emittenten der Anleihen bereitgestellt und spiegelt möglicherweise nicht unsere interne Sichtweise wider.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,33	5,47
Waffen	0,02	0,83
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	1,16
Entfällt:	20,46	0,01
Nicht abgedeckt:	0,16	1,79

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 25 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.


Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlagenteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlagenteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
JPMORGAN CHASE 0.768% 09.08.2025 Sr	Finanzwerte	1,7	USA
TENNET HLD BV 2.995% PERPETUAL Jr	Industrie	1,5	Niederlande
KOOKMIN BANK 1.375% 06.05.2026 'REGS' Sr	Finanzwerte	1,5	Korea (Rep.)
OWENS CORNING 3.875% 01.06.2030 Sr	Industrie	1,5	USA
EDP SA 1.7% 20.07.2080 Jr	Industrie	1,5	Portugal
IBERDROLA INTL 1.45% PERPETUAL Jr	Industrie	1,4	Niederlande
WP CAREY INC 2.45% 01.02.2032 Sr	Industrie	1,4	USA
HEALTHPEAK OP 1.35% 01.02.2027 Sr	Industrie	1,4	USA
WESTERN UNION CO 2.75% 15.03.2031 Sr	Finanzwerte	1,4	USA
ORANGE 2.375% PERPETUAL 'EMTN' Jr	Industrie	1,3	Frankreich
PEARSON FUNDING 3.75% 04.06.2030 Sr	Industrie	1,3	Vereinigtes Königreich
TELECOM ITALIA 1.625% 18.01.2029 'EMTN' Sr	Industrie	1,2	Italien
NXP BV/NXP FDG 5% 15.01.2033 Sr	Industrie	1,1	Niederlande
SUEZ 4.625% 03.11.2028 'EMTN' Sr	Versorgungsbetriebe	1,1	Frankreich
SEVERN TRENT FIN 2% 02.06.2040 'EMTN' Sr	Versorgungsbetriebe	1,1	Vereinigtes Königreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.





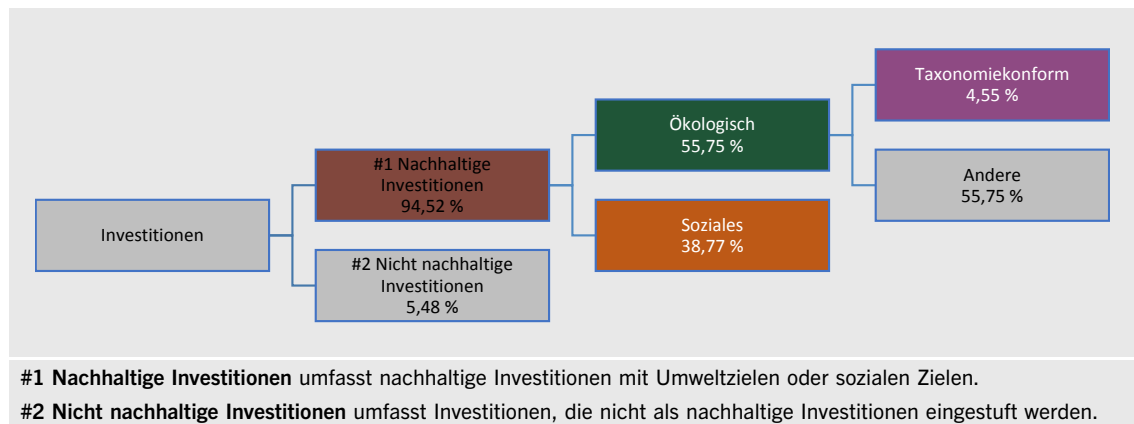
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,52 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 94,52 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 5,48 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 55,75 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 38,77 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

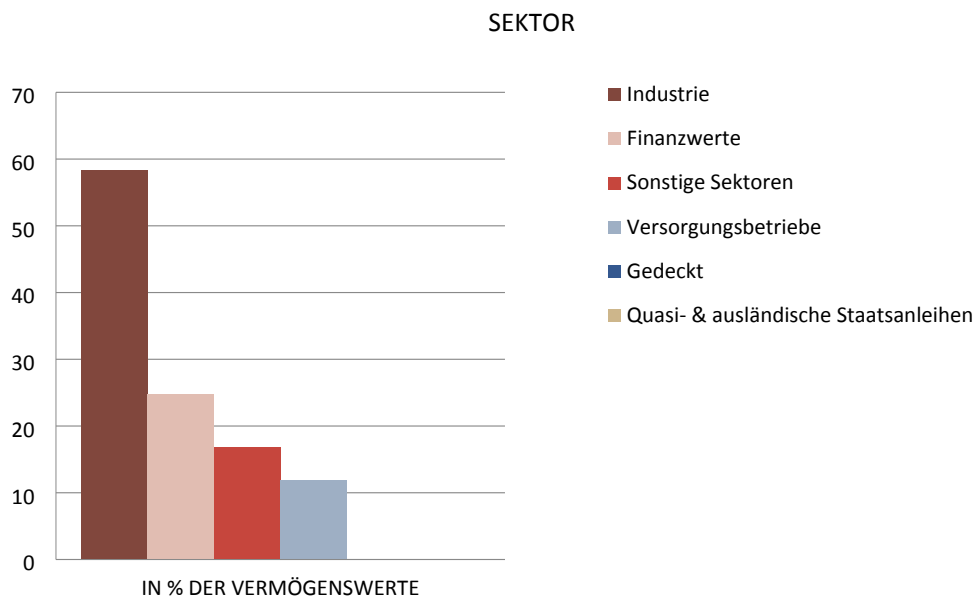


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

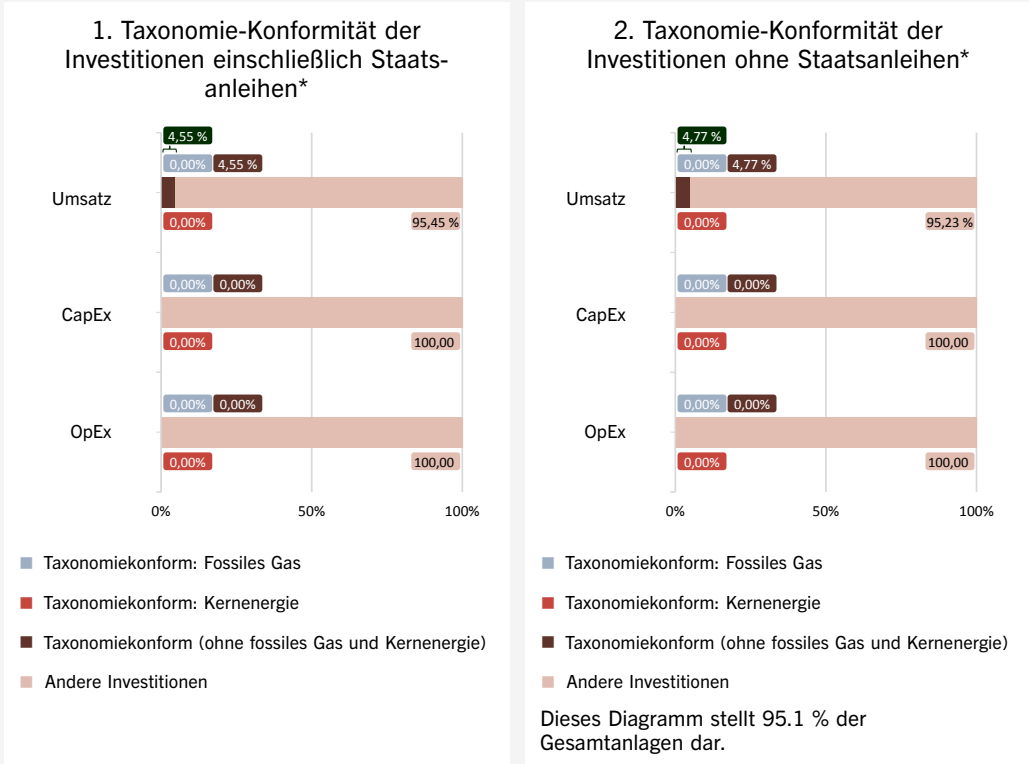
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

55,75 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,77 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Anlagen in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil der Aktivitäten unter anderem mit Produkten und Dienstleistungen zusammenhängt, die die Energiewende, Kreislaufwirtschaft, Energieeffizienz, Wasserqualität und -versorgung, Gesundheitsversorgung und soziale Integration unterstützen (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Ergebnis vor Zinsen und Steuern oder ähnlichen Kennzahlen)
- Mindestanteil nachhaltiger Anlagen von 80 %, einschließlich unter anderem ökologischer und/oder sozialer Anleihen
- geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der Referenzindex
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 25 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - EUR Short Term High Yield**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001BLDF0NBC83W95**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>25,31 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel			
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:  
Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken und wies daher ein besseres ESG-Profil auf als der Referenzindex. Der ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3 Years Constrained Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,45	3,21
Waffen	0,10	1,09
Andere kontroverse Aktivitäten	0,05	2,17
Entfällt:	1,38	0,00
Nicht abgedeckt:	21,61	12,58

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 7 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.



Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
ZF FINANCE 3% 21.09.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,5	Deutschland
CROWN EUROPEAN 3.375% 15.05.2025 'REGS' Sr	Industrie	1,2	Frankreich
SOFTBANK GRP COR 4.75% 19.09.2024 Sr	Industrie	1,1	Japan
EIRCOM FINANCE 3.5% 15.05.2026 Sec	Finanzwerte	1,0	Irland
RCS & RDS SA 2.5% 05.02.2025 'REGS' 1st	Industrie	1,0	Rumänien
MATTERHORN TELE 3.125% 15.09.2026 'REGS' Sec	Industrie	1,0	Luxemburg
FORD MOTOR CRED 3.25% 15.09.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	USA
VOLVO CAR AB 2% 24.01.2025 'EMTN' Sr	Industrie	0,9	Schweden
NEXI 1.625% 30.04.2026 Sr	Finanzwerte	0,9	Italien
PHOENIX PIB DUTC 2.375% 05.08.2025 Sr	Industrie	0,8	Niederlande
TECHEM VERWALTUN 2% 15.07.2025 'REGS' 1st	Industrie	0,8	Deutschland
PLT VII FINANCE 4.625% 05.01.2026 'REGS' Sec	Industrie	0,8	Luxemburg
IQVIA INC 1.75% 15.03.2026 'REGS' Sr	Industrie	0,8	USA
ROSSINI SARL 6.75% 30.10.2025 'REGS' 1st	Industrie	0,8	Luxemburg
PARTS EUROPE SA 6.5% 16.07.2025 'REGS' 1st	Industrie	0,8	Frankreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



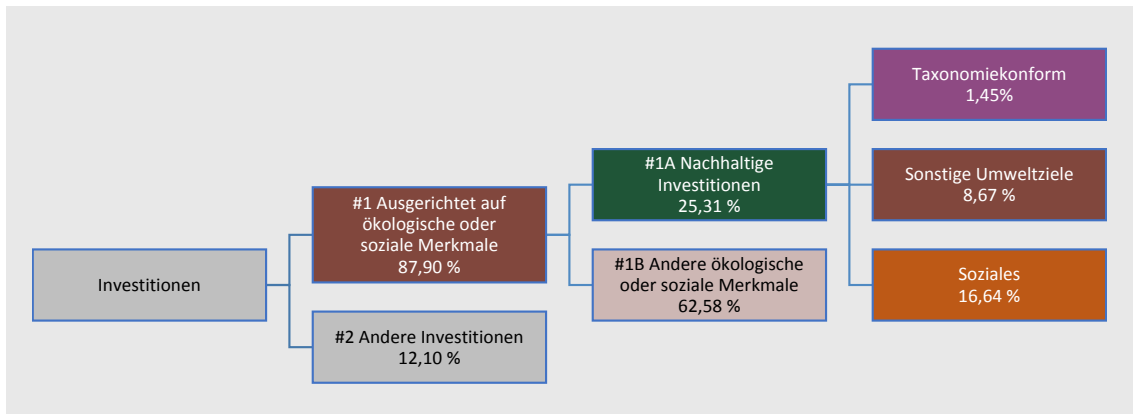
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

25,31 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

87,90 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 12,10 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 25,31 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

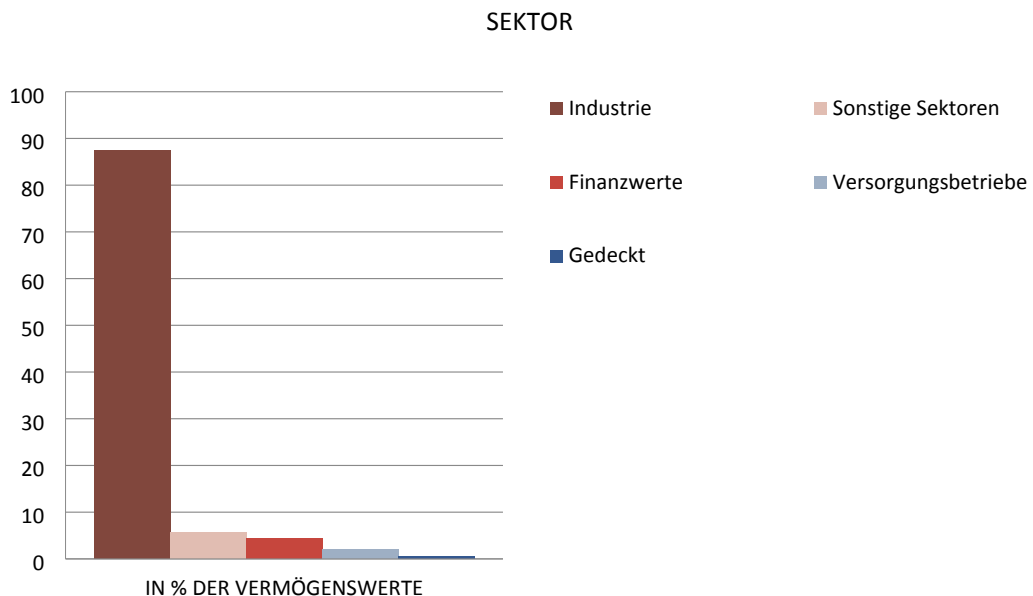
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

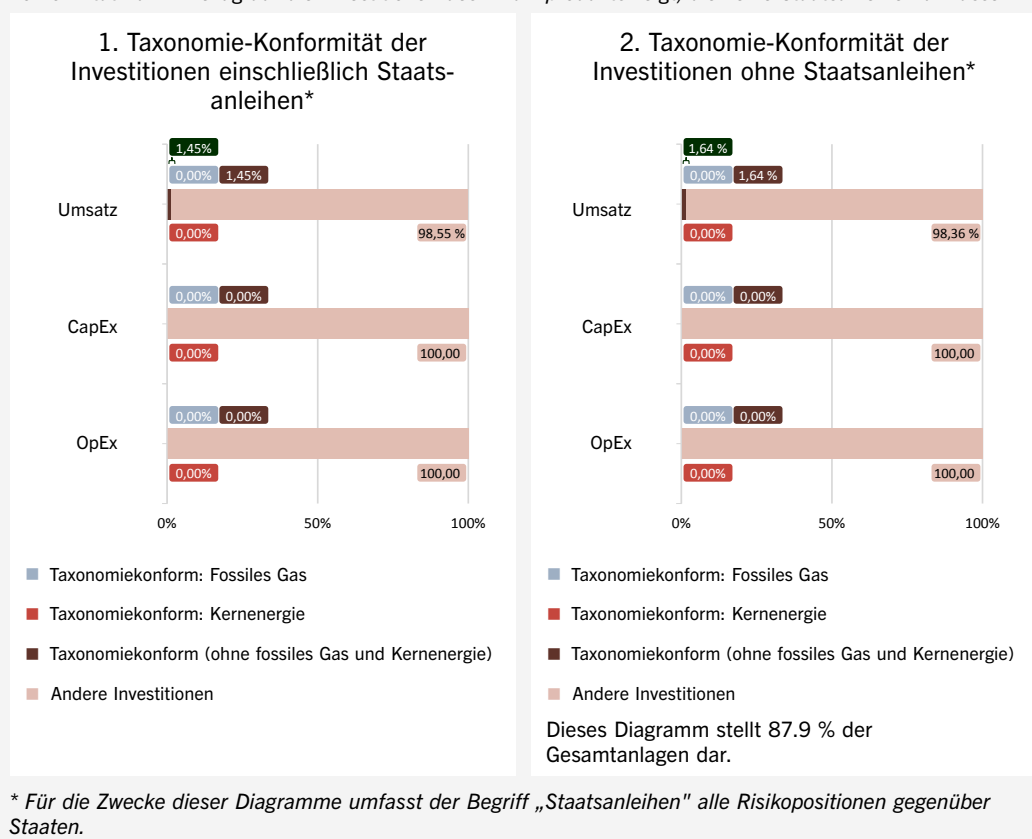
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

8,67 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,64 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 7 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930064KZHCJX80KV24**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>37,01 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel			
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:  
Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 1-3 Years A-BBB Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,54	2,72
Waffen	0,03	0,28
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	1,20
Entfällt:	13,05	0,00
Nicht abgedeckt:	0,79	0,64

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 26 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
MORGAN STANLEY 2.103% 08.05.2026 Sr	Finanzwerte	2,0	USA
ING GROEP NV 2.125% 23.05.2026 'EMTN' Sr	Finanzwerte	2,0	Niederlande
BPCE 1% 01.04.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,8	Frankreich
BANQ FED CRD MUT 0.01% 07.03.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,7	Frankreich
CRED AGRICOLE SA 1% 18.09.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,7	Frankreich
SOCIETE GENERALE 1.5% 30.05.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,4	Frankreich
ALLIANZ SE 2.241% 07.07.2045 Sub	Finanzwerte	1,4	Deutschland
CAIXABANK 0.75% 10.07.2026 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,3	Spanien
LEASEPLAN CORP 2.125% 06.05.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,3	Niederlande
BANCO SANTANDER 0.1% 26.01.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,3	Spanien
RELX CAPITAL 1.3% 12.05.2025 Sr	Industrie	1,3	Vereinigtes Königreich
BNP PARIBAS 0.5% 15.07.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,2	Frankreich
NATWEST MARKETS 2% 27.08.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,2	Vereinigtes Königreich
GENERAL MILLS IN 0.125% 15.11.2025 Sr	Industrie	1,2	USA
JAB HOLDINGS 1.625% 30.04.2025 Sr	Finanzwerte	1,1	Luxemburg

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



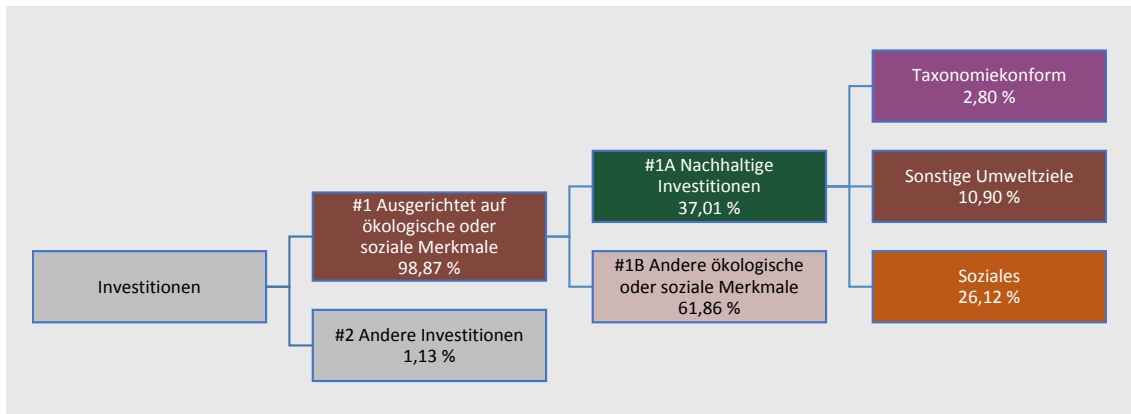
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

37,01 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,87 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,13 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 37,01 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

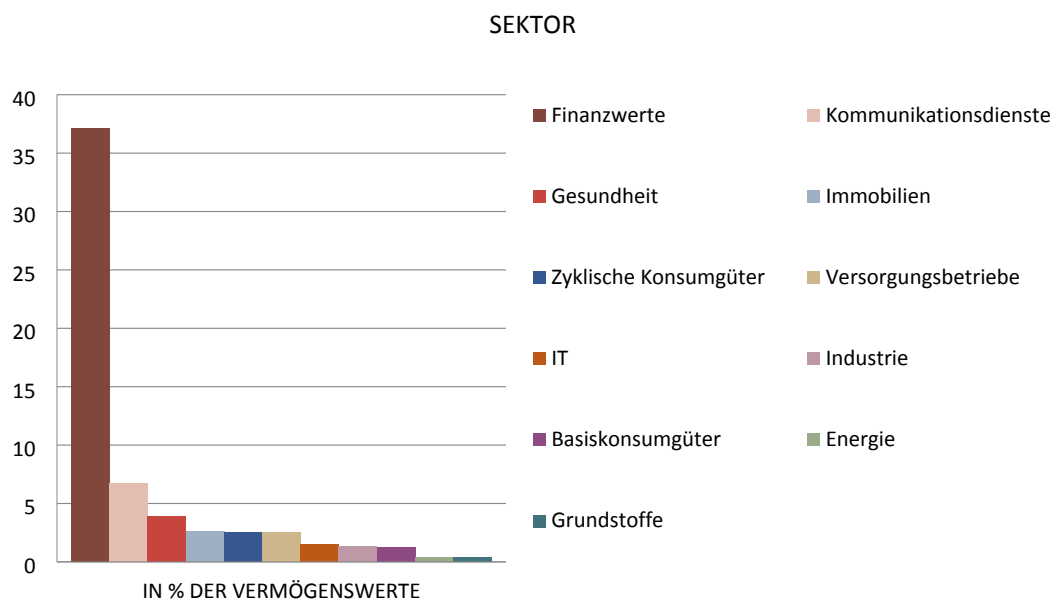
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

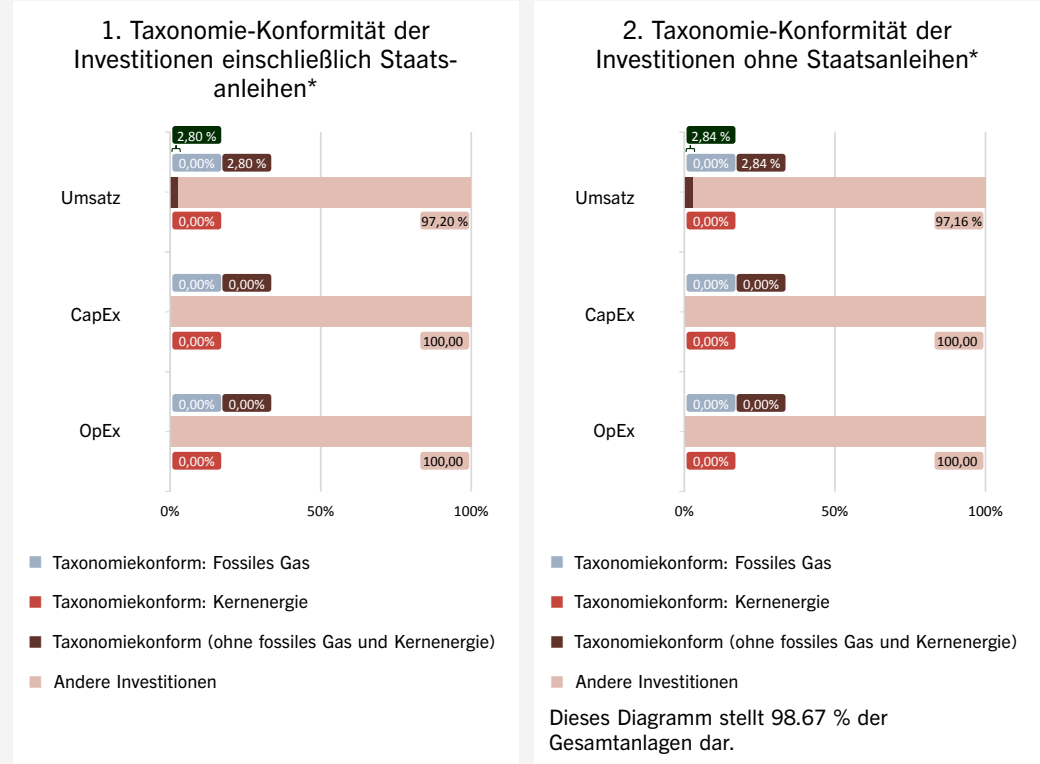
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

10,90 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,12 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 26 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493009K8UKDUDN85D74**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>17,86 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der JP Morgan CEMBI Broad Diversified 1-3 Years Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
Waffen	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
Andere kontroverse Aktivitäten	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
Länderausschlüsse	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	10,46	10,94
Waffen	0,00	0,16
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	3,22
Entfällt:	2,45	0,00
Nicht abgedeckt:	3,29	1,13

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 6 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und



- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
MEGLOBAL CANADA 5% 18.05.2025 'REGS' Sr	Industrie	2,0	Kanada
GOLD FIELDS OROG 5.125% 15.05.2024 'REGS' Sr	Industrie	1,9	Britische Jung- ferninseln
ISRAEL ELECTRIC 5% 12.11.2024 Sec	Industrie	1,8	Israel
BANCO BRASL (CI) 4.625% 15.01.2025 'REGS' Sr	Finanzwerte	1,7	Brasilien
BANCO INBURSA SA 4.125% 06.06.2024 'REGS' Sr	Finanzwerte	1,7	Mexiko
CELULOSA ARAUCO 4.5% 01.08.2024 Sr	Industrie	1,6	Chile
INVERSIONES CMPC 4.75% 15.09.2024 'REGS' Sr	Industrie	1,6	Chile
AFRICA FINANCE 3.875% 13.04.2024 'REGS' Sr	Finanzwerte	1,6	Supranationale Anleihen
BBVA BANCOMER SA 4.375% 10.04.2024 'REGS' Sr	Finanzwerte	1,5	Mexiko
ELECTRICIDAD FIR 4.9% 20.11.2026 'REGS' Sec	Industrie	1,5	Mexiko
SASOL FINANCING 4.375% 18.09.2026 Sr	Industrie	1,5	USA
EMBOT ANDINA SA 5% 01.10.2023 'REGS' Sr	Industrie	1,4	Chile
MERCURY CHILE 6.5% 24.01.2027 'REGS' Sec	Industrie	1,4	USA
SANTANDER MEXICO 5.375% 17.04.2025 'REGS' Sr	Finanzwerte	1,4	Mexiko
EMIRATES NBD 2.625% 18.02.2025 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,4	Vereinigte Arabische Emirate

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



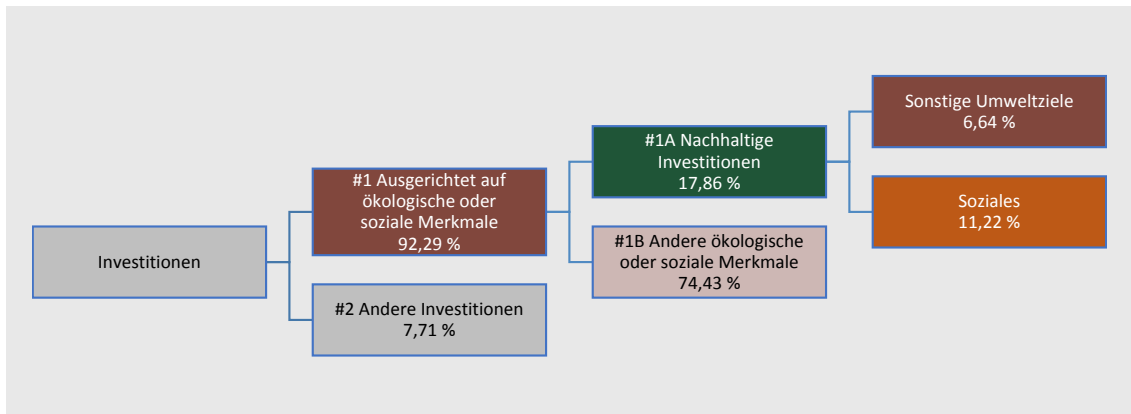
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

17,86 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

92,29 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 7,71 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 17,86 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

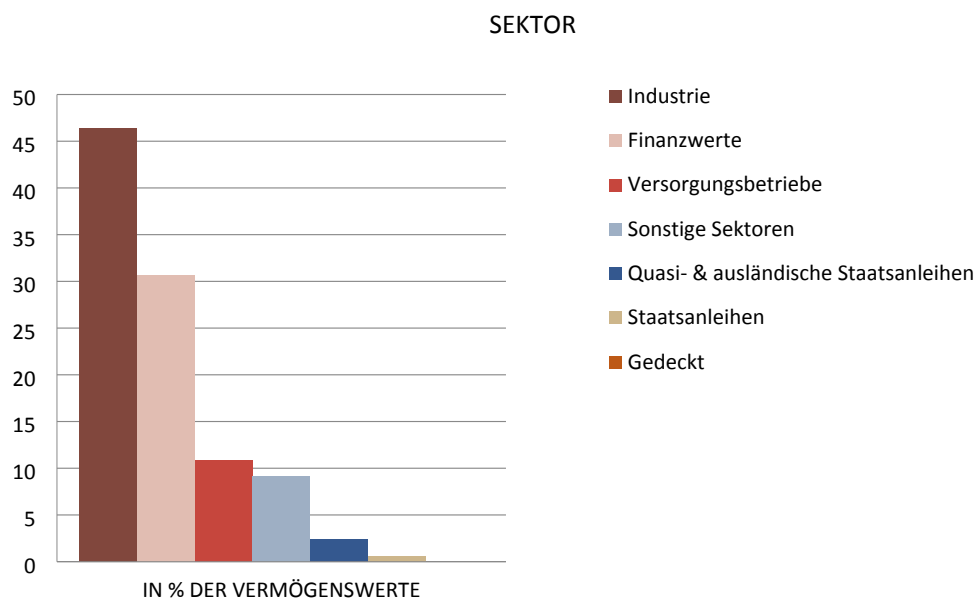
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

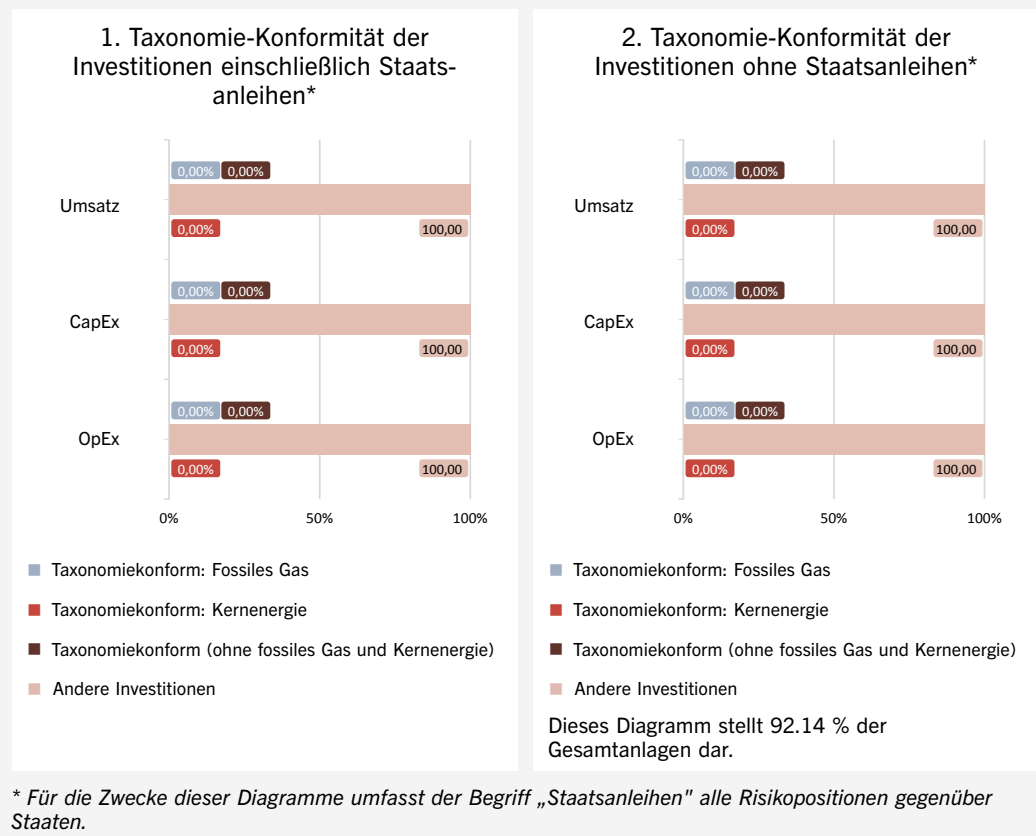
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas    In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.


- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

6,64 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

11,22 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 6 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Absolute Return Fixed Income**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300UVU2ZEG8T8ZH17**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>15,11 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Unternehmensanleihen mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/ oder verringerte die Gewichtung von Unternehmensanleihen mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil der Unternehmensanleihen des Fonds besser als das der Unternehmensanleihen des Referenzindex.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,73	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,03	0,00
Entfällt:	83,92	0,00
Nicht abgedeckt:	0,40	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 11 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.



Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlagenteam bewertete seine Unternehmensbeteiligungen entsprechend einer Analyse der ökologischen, sozialen und Governance-Risiken als Teil des Investitionsrahmens des Fonds. Dabei stützten sich die Anlageverwalter auf Ergebnisse aus internem Research sowie von externer Researchanbietern, einschließlich quantitativer ESG-Daten – darunter Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern. Die Analyse des Anlagenteams war ein zentraler Bestandteil des Portfolioaufbauprozesses des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio, um das Portfolio gemäß der Positive-Tilt-Strategie gestalten zu können.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen in Zusammenarbeit mit anderen Anlagenteams und externen Dritten statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
BUNDESOBL-120 1.3% 15.10.2027 Uns	Staatsanleihen	6,1	Deutschland
TSY INFL IX N/B 2.375% 15.01.2025 Uns	Staatsanleihen	5,2	USA
FRANCE O.A.T./L 0.1% 25.07.2031 Uns	Staatsanleihen	5,0	Frankreich
TREASURY BILL ZERO% 22.02.2024 Uns	Staatsanleihen	3,6	USA
US TREASURY N/B 3.875% 30.11.2027 Uns	Staatsanleihen	3,1	USA
JAPAN T-BILL ZERO% 10.04.2023 Sr	Staatsanleihen	3,1	Japan
JAPAN T-BILL ZERO% 20.11.2023 Sr	Staatsanleihen	2,9	Japan
DEUTSCHLAND REP 0% 15.08.2050 Uns	Staatsanleihen	2,8	Deutschland
US TREASURY N/B 4.125% 15.11.2032 Uns	Staatsanleihen	2,6	USA
US TREASURY N/B 4% 31.10.2029 Uns	Staatsanleihen	2,2	USA
JAPAN T-BILL ZERO% 06.11.2023 Sr	Staatsanleihen	2,1	Japan
BRAZIL NTN-F 10% 01.01.2025 Uns	Staatsanleihen	2,1	Brasilien
BRAZIL NTN-F 10% 01.01.2029 Uns	Staatsanleihen	2,0	Brasilien
JAPAN T-BILL ZERO% 10.07.2023 Sr	Staatsanleihen	1,6	Japan
US TREASURY N/B 1.75% 31.12.2024 Uns	Staatsanleihen	1,5	USA

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

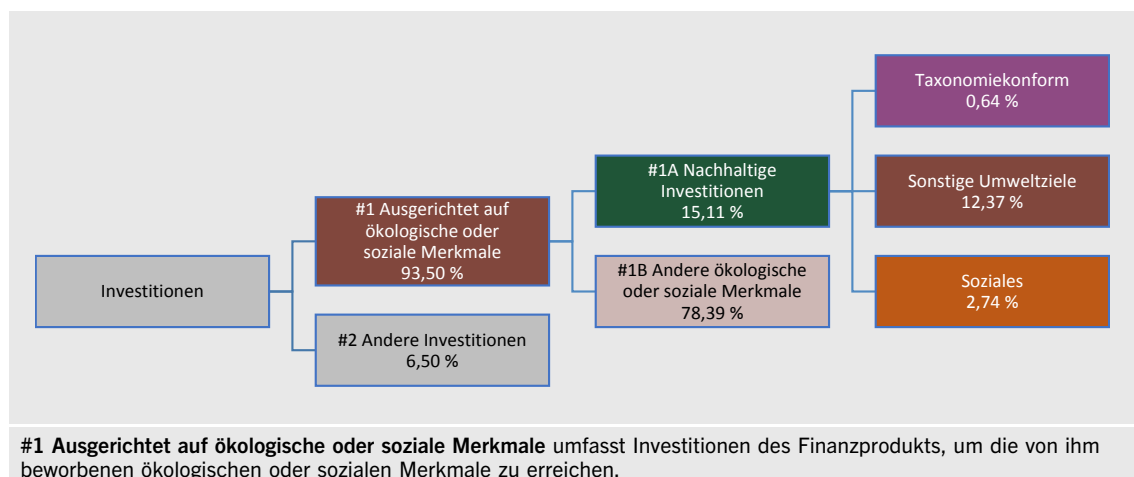


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

15,11 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

93,50 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 6,50 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 15,11 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

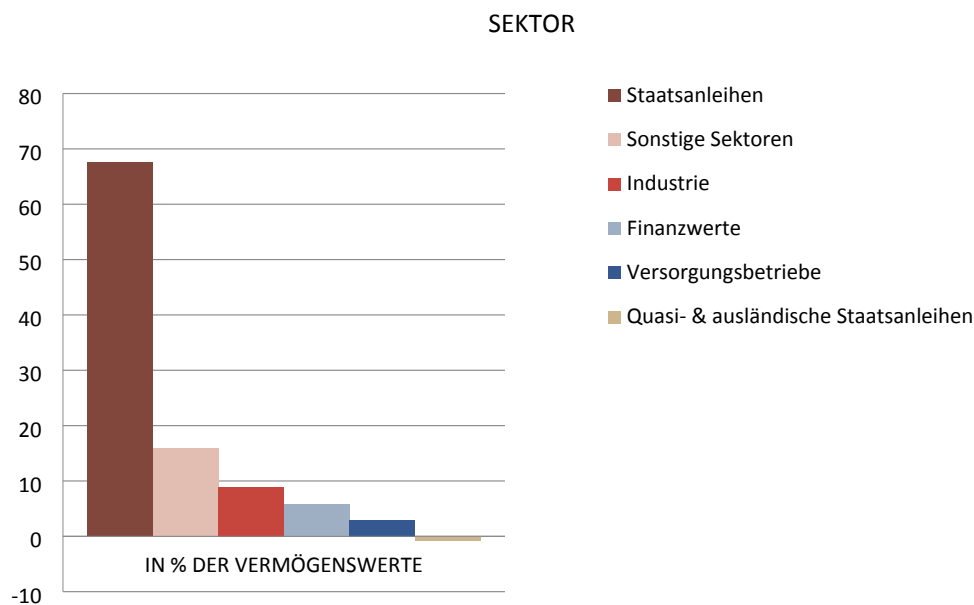
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

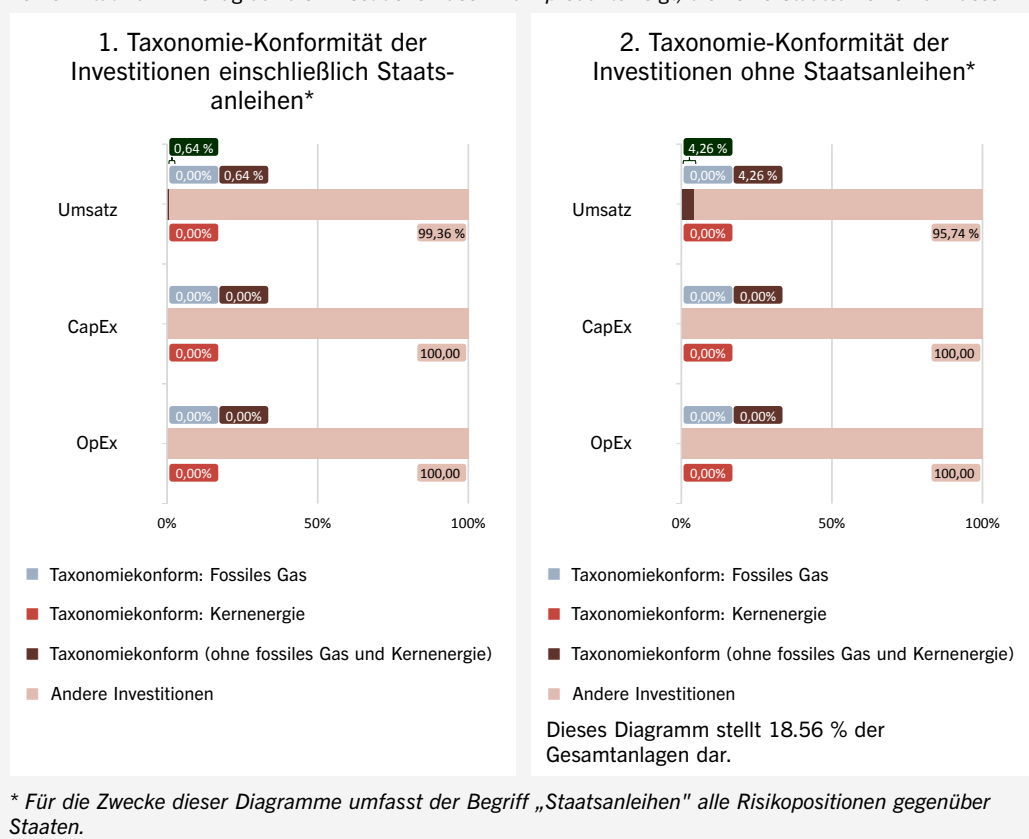
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

12,37 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

2,74 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 11 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Fixed Income Opportunities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **222100Z1WAW34W2EHC60**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>11,74 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:  
Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Unternehmensanleihen mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/ oder verringerte die Gewichtung von Unternehmensanleihen mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil der Unternehmensanleihen des Fonds besser als das der Unternehmensanleihen des Referenzindex.  
Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	1,42	0,00
Waffen	0,01	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,05	0,00
Entfällt:	75,50	0,00
Nicht abgedeckt:	0,68	100,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Engagement**

Der Fonds trat mit 11 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

##### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlagenteam bewertete seine Unternehmensbeteiligungen entsprechend einer Analyse der ökologischen, sozialen und Governance-Risiken als Teil des Investitionsrahmens des Fonds. Dabei stützten sich die Anlageverwalter auf Ergebnisse aus internem Research sowie von externer Researchanbietern, einschließlich quantitativer ESG-Daten – darunter Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern. Die Analyse des Anlagenteams war ein zentraler Bestandteil des Portfolioaufbauprozesses des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio, um das Portfolio gemäß der Positive-Tilt-Strategie gestalten zu können.

##### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen in Zusammenarbeit mit anderen Anlagenteams und externen Dritten statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
TSY INFL IX N/B 2.375% 15.01.2025 Uns	Staatsanleihen	10,4	USA
FRANCE O.A.T.I/L 0.1% 25.07.2031 Uns	Staatsanleihen	9,6	Frankreich
BRAZIL NTN-F 10% 01.01.2029 Uns	Staatsanleihen	3,6	Brasilien
BRAZIL NTN-F 10% 01.01.2025 Uns	Staatsanleihen	3,4	Brasilien
UK TSY I/L GILT 0.125% 10.08.2031 Uns	Staatsanleihen	2,8	Vereinigtes Königreich
FRANCE O.A.T.I/L 0.1% 01.03.2026 Uns	Staatsanleihen	2,5	Frankreich
MEXICAN BONOS 7.5% 26.05.2033 Sr	Staatsanleihen	1,9	Mexiko
US TREASURY N/B 3.875% 30.11.2027 Uns	Staatsanleihen	1,9	USA
US TREASURY N/B 4.125% 15.11.2032 Uns	Staatsanleihen	1,6	USA
US TREASURY N/B 4.125% 30.09.2027 Uns	Staatsanleihen	1,5	USA
INDONESIA GOV'T 8.375% 15.04.2039 Uns	Staatsanleihen	1,2	Indonesien
BUNDESOBL-187 2.2% 13.04.2028 Uns	Staatsanleihen	1,1	Deutschland
CHINA GOVT BOND 2.76% 15.05.2032 Uns BC	Staatsanleihen	1,0	China
ELO SACA 4.875% 08.12.2028 'EMTN' Sr	Industrie	0,8	Frankreich
BRAZIL NTN-F 10% 01.01.2027 Uns	Staatsanleihen	0,8	Brasilien

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

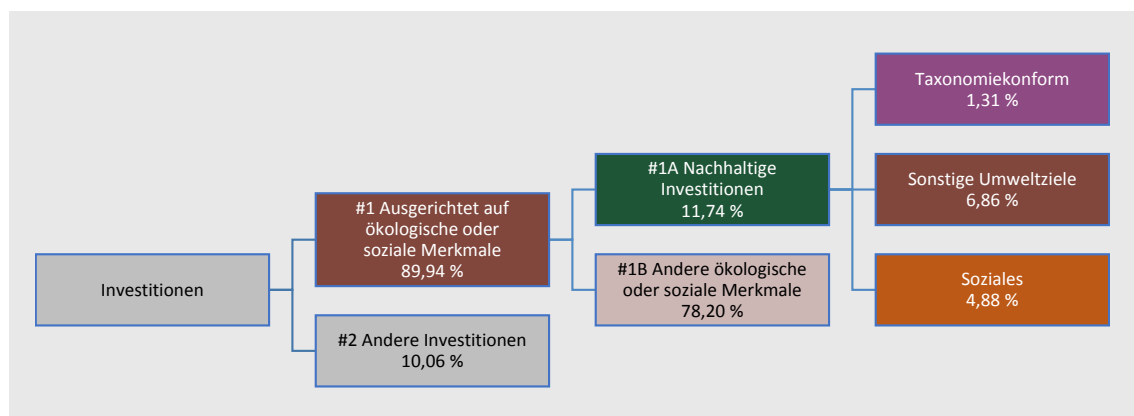


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

11,74 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

89,94 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 10,06 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 11,74 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

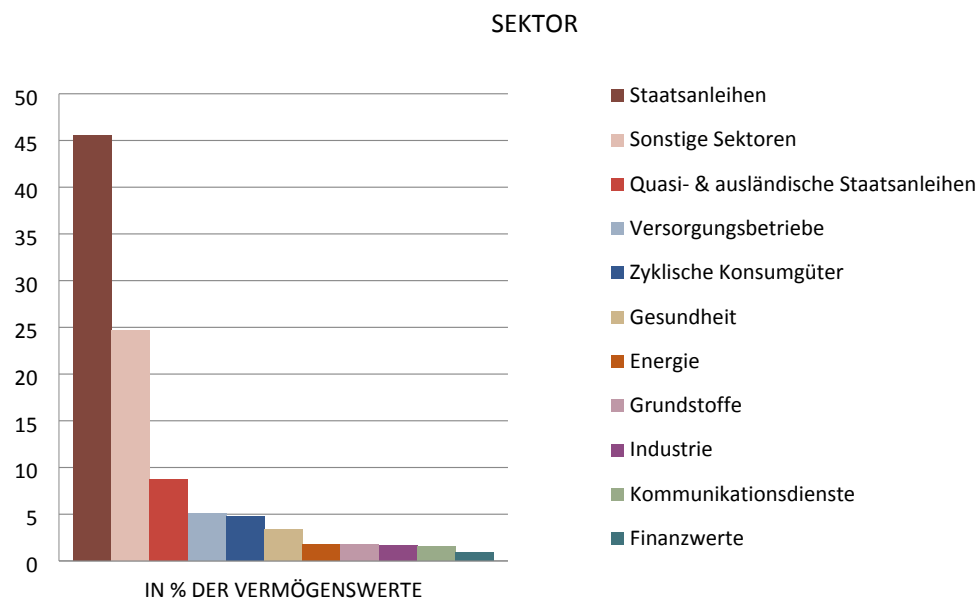
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.



Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

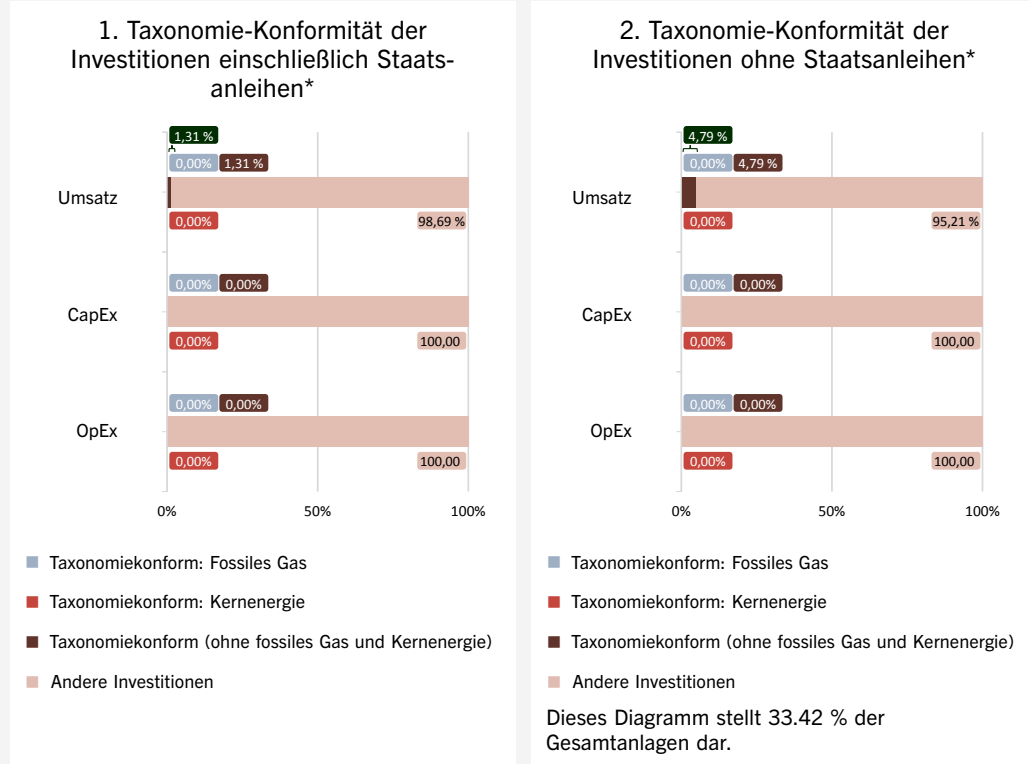
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

- Anteil der Investitionen in:
- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
  - Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

6,86 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

4,88 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 11 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300X7BFFQ66LK0H18**

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>14,30 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
				<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class / Best Effort:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit geringem und/oder abnehmendem Nachhaltigkeitsrisiko und mied solche mit hohem und/oder steigendem Nachhaltigkeitsrisiko. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Das Anlageuniversum setzt sich zusammen aus Staats- und Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Anleihen mit Label:

Der Fonds legte teilweise in Anleihen mit ökologischem und/oder sozialem Label an.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds trat im Berichtszeitraum mit ausgewählten Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

14,30 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Engagement in Anleihen mit grünem und/oder sozialem Label**

Während des Berichtszeitraums belief sich das Engagement des Fonds in Anleihen mit Label auf 14,30 %.

Anleihen mit Label umfassen ökologische, soziale und nachhaltige Anleihen. Die Klassifizierung von Anleihen mit Label wird vom Emittenten der Anleihen bereitgestellt und spiegelt möglicherweise nicht unsere interne Sichtweise wider.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen. In Bezug auf nichtstaatliche Anleihen und im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,12	1,45
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,01
Entfällt:	92,57	94,79
Nicht abgedeckt:	1,51	0,56

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● Engagement

Der Fonds trat mit 6 Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).

Quelle: Pictet Asset Management.

#### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

#### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften

- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
  - menschenwürdige Arbeit
- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
MALAYSIA GOVT 3.899% 16.11.2027 Sr	Staatsanleihen	1,4	Malaysia
INDONESIA GOV'T 8.25% 15.05.2029 Uns	Staatsanleihen	1,3	Indonesien
INDONESIA GOV'T 9% 15.03.2029 Uns	Staatsanleihen	1,2	Indonesien
BRAZIL-LTN ZERO% 01.01.2024 Uns	Staatsanleihen	1,2	Brasilien
TESORERIA PESOS 5% 01.10.2028 Uns	Staatsanleihen	1,0	Chile
REPUBLIC OF PERU 3% 15.01.2034 Sr	Staatsanleihen	1,0	Peru
REP SOUTH AFRICA 10.5% 21.12.2026 Sr	Staatsanleihen	1,0	Südafrika
ARAB REP EGYPT 5.25% 06.10.2025 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,9	Ägypten
THAILAND GOVT 2.125% 17.12.2026 Sr	Staatsanleihen	0,9	Thailand
THAILAND GOVT 1.585% 17.12.2035 Sr	Staatsanleihen	0,9	Thailand
HUNGARY GOVT 4.5% 27.05.2032 Uns	Staatsanleihen	0,9	Ungarn
POLAND GOVT BOND 1.25% 25.10.2030 Uns	Staatsanleihen	0,9	Polen

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
REP SOUTH AFRICA 8.75% 28.02.2048 Sr	Staatsanleihen	0,8	Südafrika
INDONESIA GOV'T 7.5% 15.06.2035 Uns	Staatsanleihen	0,8	Indonesien
SBSN INDO III 3.55% 09.06.2051 'REGS' Sr	Staatsanleihen	0,8	Indonesien

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

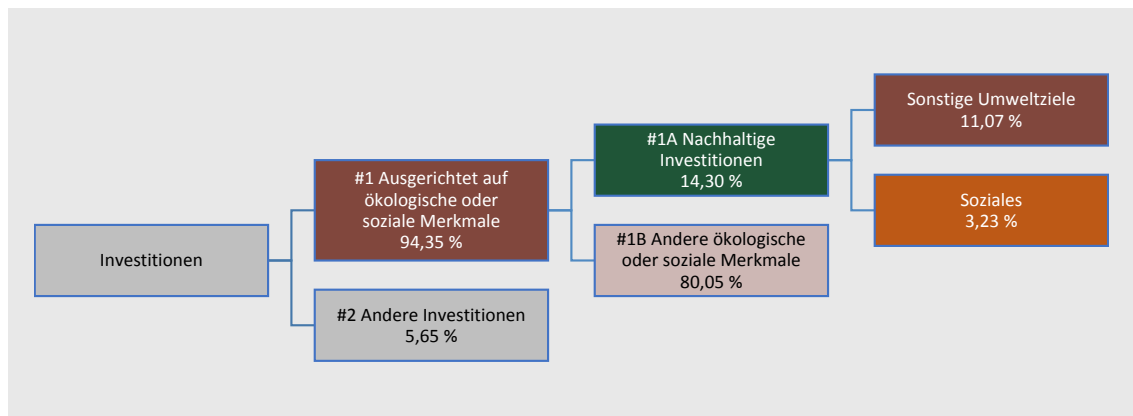


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

14,30 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

94,35 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 5,65 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 14,30 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

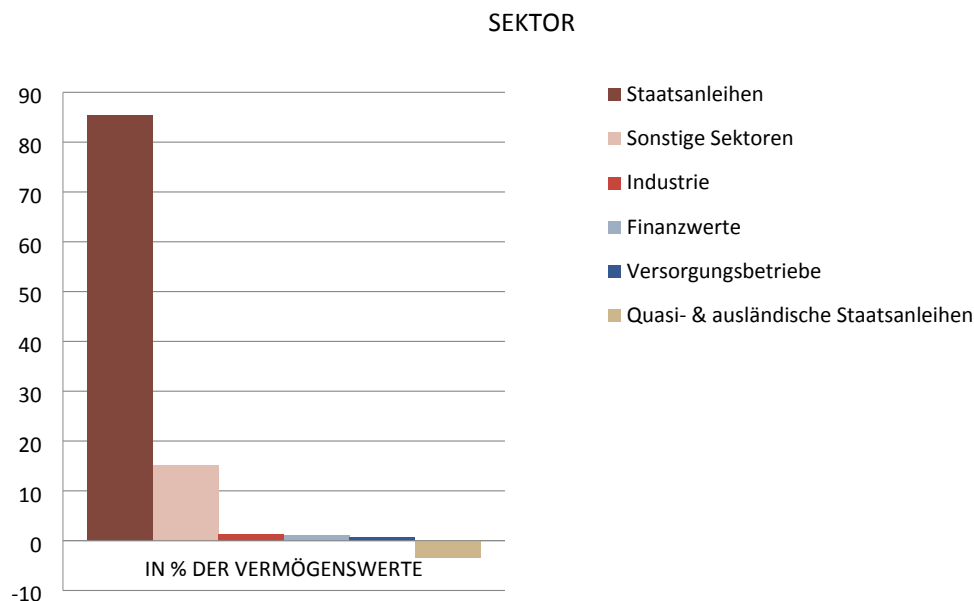
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

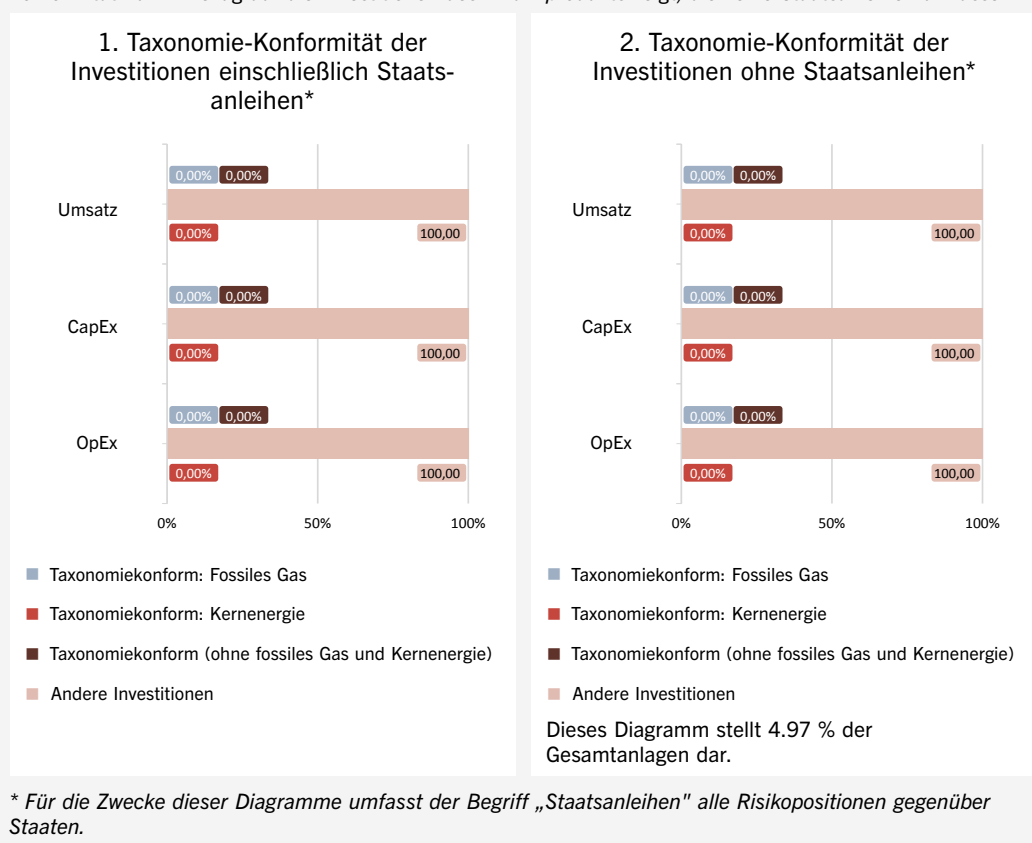
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

11,07 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

3,23 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Der Fonds trat mit 6 Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Climate Government Bonds**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **213800YGY2GACS3I3720**

## NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 93,44 %	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische Auswirkungen, indem er in Länder mit niedrigen Kohlenstoffemissionen investierte, um die langfristigen Ziele zur Begrenzung der Erderwärmung des Pariser Klimaabkommens (die in der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen beschlossen wurden) zu unterstützen.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Anleihen und andere Schuldtitel:

- die von Regierungen oder regionalen oder lokalen Regierungen begeben oder garantiert werden, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über ein Mindestrating von „B-“ von der Ratingagentur Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur verfügen. Falls ein Wertpapier nicht an einer Börse zum amtlichen Handel zugelassen war, erwarben die Verwalter Wertpapiere, die identische Qualitätskriterien aufwiesen;

- aus Ländern, die ihre Treibhausgasemissionen und ihre Kohlenstoffintensität (ohne Land- und Forstwirtschaft) reduzieren; oder
- aus Ländern, die nach Ansicht des Verwalters dabei sind, politische Maßnahmen einzuführen, die zu einer bedeutenden Verbesserung der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen führen könnten, zum Beispiel ein Land, das Gesetze zur Senkung der Kohlenstoffemissionen verabschiedet, die in den Daten noch nicht zum Ausdruck gekommen sind

Zu den vorstehend genannten Anlagen gehören auch Anleihen mit ESG-Label.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehören:

(i) Wertpapiere von Ländern, die ihre Treibhausgasemissionen und ihre Kohlenstoffintensität (ohne Land- und Forstwirtschaft) reduzieren oder dabei sind, solche Richtlinien umzusetzen

(ii) gegebenenfalls grüne und/oder soziale Anleihen, die von Unternehmen oder Ländern begeben werden und deren Erlöse zur Finanzierung solcher Wirtschaftstätigkeiten verwendet werden

- Inklusion:

Der Fonds investierte zum Teil in Anleihen mit Umwelt-Label.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %

Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen

Ausgeschlossen

Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention

Ja



Länderausschlüsse	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds investierte hauptsächlich in Staatsanleihen und während des Berichtszeitraums traten wir mit ausgewählten Regierungsvertretern bezüglich ESG-Themen in einen Dialog und wirkten auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umweltzielen leisteten:

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Engagement in Anleihen mit grünem und/oder sozialem Label**

Während des Berichtszeitraums belief sich das Engagement des Fonds in Anleihen mit Label auf 37,18 %.

Anleihen mit Label umfassen ökologische, soziale und nachhaltige Anleihen. Die Klassifizierung von Anleihen mit Label wird vom Emittenten der Anleihen bereitgestellt und spiegelt möglicherweise nicht unsere interne Sichtweise wider.

- **Durchschnittlicher CO<sub>2</sub>-Fußabdruck auf Portfolioebene gemessen an den Gesamtkohlenstoffemissionen und den Kohlenstoffemissionen im Verhältnis zum BIP, unter Einbindung des Beitrags der Landnutzung, -änderung und Forstwirtschaft (LULUCF) bei der Messung der Emissionen**

0,21 KtCO<sub>2</sub>e/BIP EUR

Gemessen an der Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Gesamtemissionen des Landes in Kilotonnen in den letzten vier Jahren und der Verbesserung der CO<sub>2</sub>-Effizienz, d. h. der CO<sub>2</sub>-Gesamtemissionen in Kilotonnen pro Milliarde USD des BIP in den letzten vier Jahren. Quelle: Pictet Asset Management, auf Grundlage von Daten von EDGAR und FAOSTAT

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in

Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen. In Bezug auf nichtstaatliche Anleihen und im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,01	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,00
Entfällt:	96,80	100,00
Nicht abgedeckt:	0,24	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

#### ● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

- (i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).
- (ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle

Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen.

Bei nichtstaatlichen Anleihen stellten wir sicher, dass die nachhaltigen Anlagen den nachhaltigen Anlagezielen keinen erheblichen Schaden zufügten, indem wir Unternehmen ausschlossen, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzten, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen wurden durch einen Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der Umweltrisiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf einer quantitativen Prüfung auf Basis von Daten zu CO<sub>2</sub>-Emissionen und einer qualitativen Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten (vor allem CO<sub>2</sub>-Emissionen) – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
BUNDESUBL-120 0% 10.10.2025 Uns	Staatsanleihen	7,6	Deutschland
FRANCE O.A.T.I/L 0.1% 25.07.2031 Uns	Staatsanleihen	3,6	Frankreich
DENMARK – BULLET 0% 15.11.2031 Uns	Staatsanleihen	2,9	Dänemark
SWEDISH GOVRNMNT 2.5% 12.05.2025 Uns	Staatsanleihen	2,7	Schweden
IRISH GOVT 1.35% 18.03.2031 Sr	Staatsanleihen	2,6	Irland
DENMARK – BULLET 4.5% 15.11.2039 Uns	Staatsanleihen	2,4	Dänemark
UK TSY GILT 0.875% 31.07.2033 Uns	Staatsanleihen	2,2	Vereinigtes Königreich
JAPAN GOVT 40-YR 1% 20.03.2062 Sr	Staatsanleihen	2,2	Japan
SWEDEN KINGDOM 0.125% 09.09.2030 'REGS' Sr	Staatsanleihen	2,0	Schweden
PORTUGUESE OT'S 1.65% 16.07.2032 Sr	Staatsanleihen	2,0	Portugal
SNB BILL ZERO% 29.04.2024 Uns	Staatsanleihen	1,8	Schweiz
FRANCE O.A.T. 0% 25.02.2025 Uns	Staatsanleihen	1,8	Frankreich
FINNISH GOVT 1.375% 15.04.2027 Sr	Staatsanleihen	1,7	Finnland
REP OF AUSTRIA 2.9% 23.05.2029 Sr	Staatsanleihen	1,7	Österreich
FRANCE O.A.T. 1.75% 25.06.2039 Uns	Staatsanleihen	1,6	Frankreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

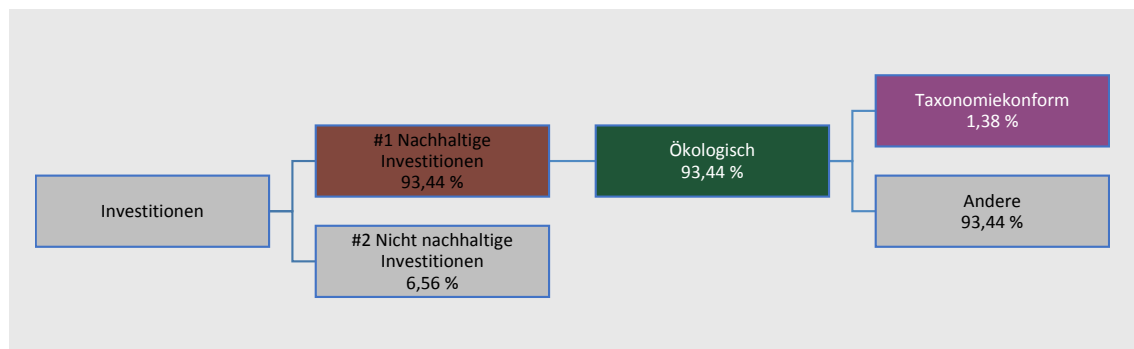


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,44 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 93,44 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 6,56 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 93,44 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 0,00 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

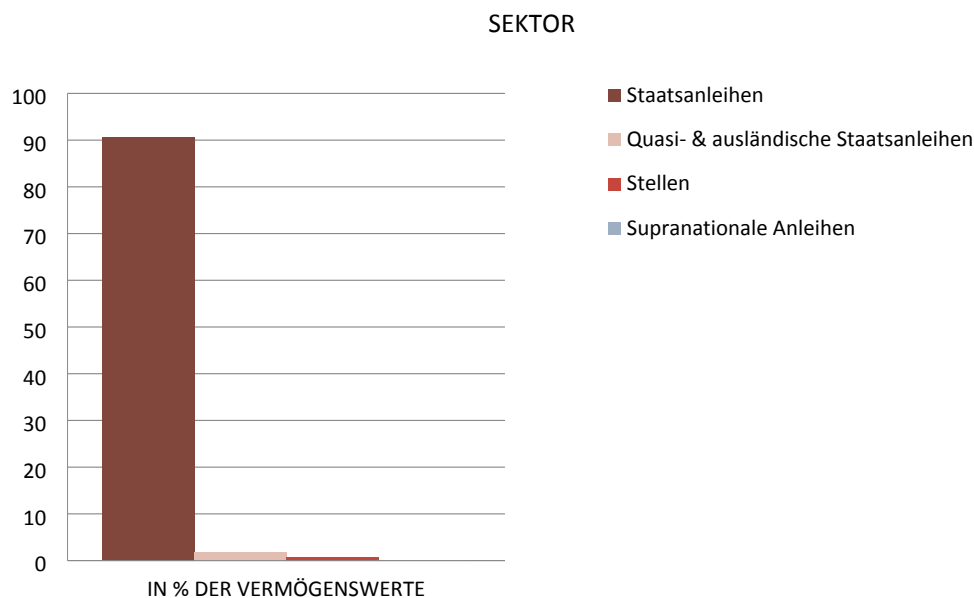
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“ und Investitionen der Kategorie „Andere Umweltziele“ wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Quelle: Pictet Asset Management.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilssektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

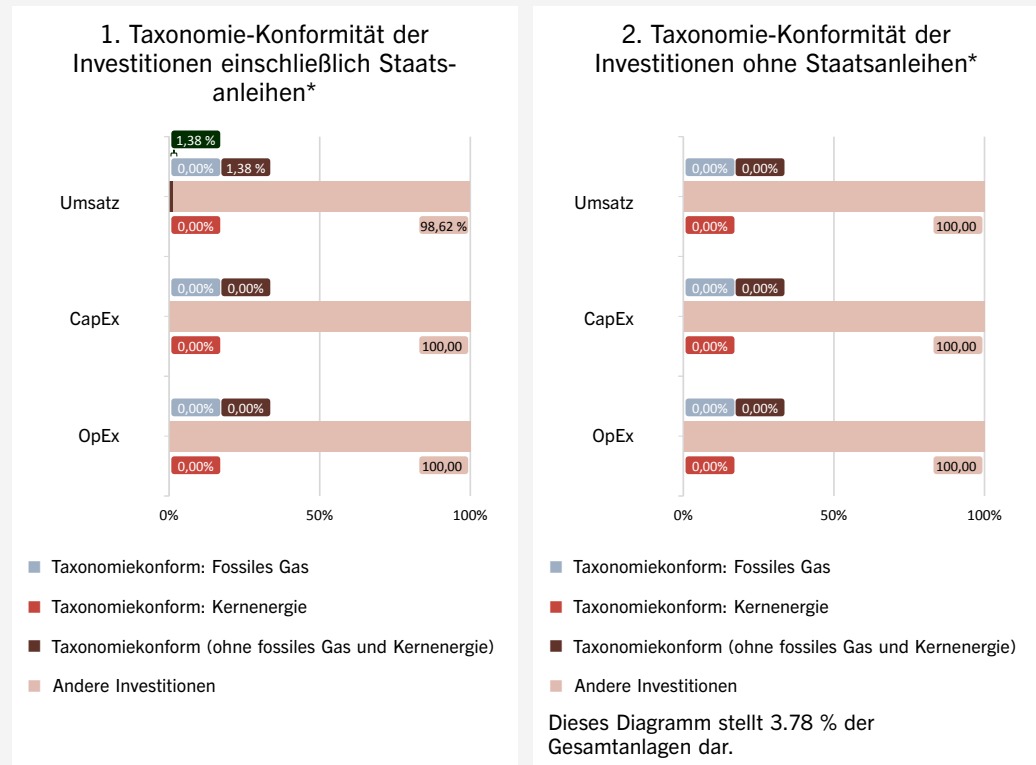
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anmerkung:

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

- Anteil der Investitionen in:
- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
  - Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

93,44 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

0%



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Anlagen in Anleihen und andere Schuldtitel:
  - aus Ländern, die ihre Treibhausgasemissionen und ihre Kohlenstoffintensität (ohne Land- und Forstwirtschaft) reduzieren; oder
  - aus Ländern, die nach Ansicht des Verwalters dabei sind, politische Maßnahmen einzuführen, die zu einer bedeutenden Verbesserung der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen führen könnten, zum Beispiel ein Land, das Gesetze zur Senkung der Kohlenstoffemissionen verabschiedet, die in den Daten noch nicht zum Ausdruck gekommen sind.
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel.



Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management

- schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds während des Berichtszeitraums mit ausgewählten Regierungsvertretern in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Family**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300M1TOB2573YHT17**

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>48,83 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel		

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI AC World Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,21	4,15
Waffen	0,07	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	1,02
Entfällt:	1,68	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 47 von 48 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (97,92 %). Bei 79,17 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 614 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 107 Fällen (17,43 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 51 Anträgen (8,31 %).

Wir unterstützten 41 (73,21 %) Aktionärsanträge von 56 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 1 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 32 von 42 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 10 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
HERMES INTERNATIONAL	Zyklische Konsumgüter	5,0	Frankreich
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	4,8	USA
WALMART INC	Zyklische Konsumgüter	4,2	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	4,0	Frankreich
ORACLE CORP	IT	3,6	USA
L'OREAL	Basiskonsumgüter	3,6	Frankreich
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,5	USA
COMCAST CORP-CLASS A	Zyklische Konsumgüter	3,4	USA
ESSILORLUXOTTICA	Gesundheit	3,4	Frankreich
WORKDAY INC-CLASS A	IT	2,9	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,9	USA
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	Zyklische Konsumgüter	2,5	Schweiz
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Gesundheit	2,5	USA
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheit	2,4	Schweiz
LOBLAW COMPANIES LTD	Basiskonsumgüter	2,3	Kanada

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



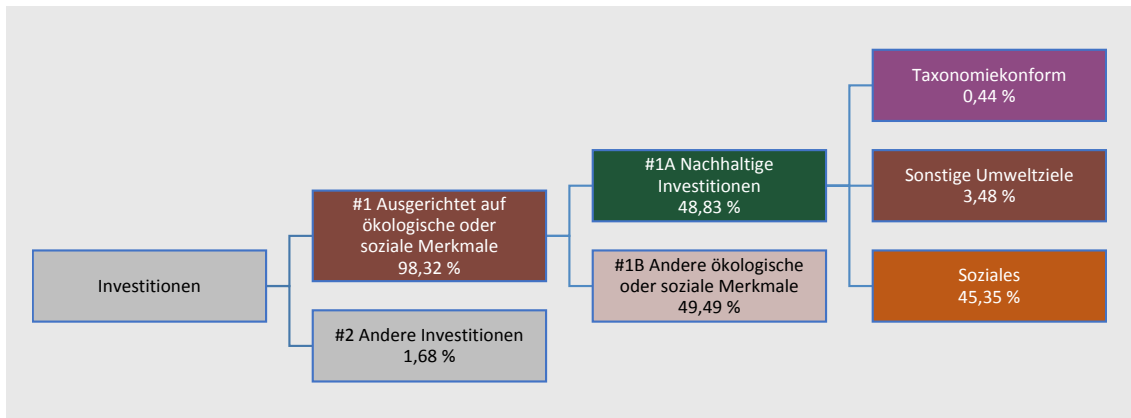
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

48,83 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,32 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,68 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 48,83 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

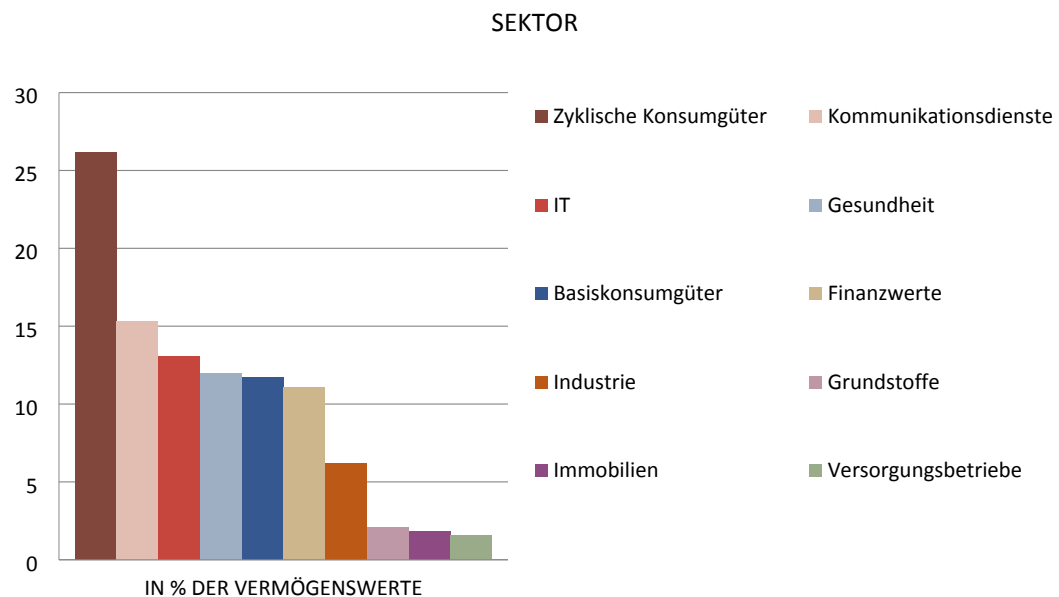
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?





Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

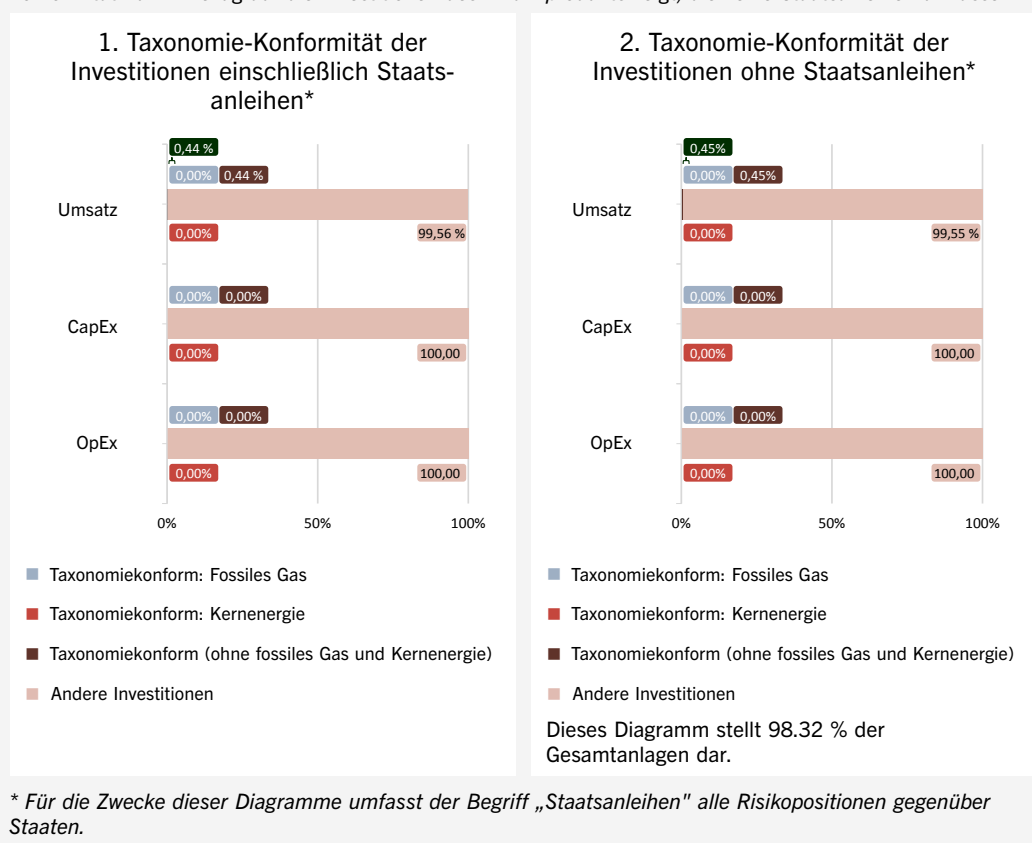
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

3,48 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

45,35 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 10 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Emerging Markets**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300AIDBFR45UK7K91**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>34,56 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI EM Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	1,53	0,00
Waffen	0,01	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,03	0,00
Entfällt:	1,85	0,00
Nicht abgedeckt:	1,62	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 78 von 80 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (97,50 %). Bei 42,50 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 658 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 73 Fällen (11,09 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 4 Anträgen (0,61 %).

Wir unterstützten 3 (100,00 %) Aktionärsanträge von 3 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 0 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 0 von 0 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 22 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement



Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	IT	8,4	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,7	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	4,1	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	IT	3,3	Korea (Rep.)
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,8	Indien
MEITUAN-CLASS B	Zyklische Konsumgüter	2,3	China
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,2	Indonesien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	2,2	Indien
EMAAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	2,2	Vereinigte Arabische Emirate
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	2,1	China
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,1	China
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,1	Korea (Rep.)
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	IT	2,1	Korea (Rep.)
SK HYNIX INC	IT	2,1	Korea (Rep.)
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	1,8	China

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

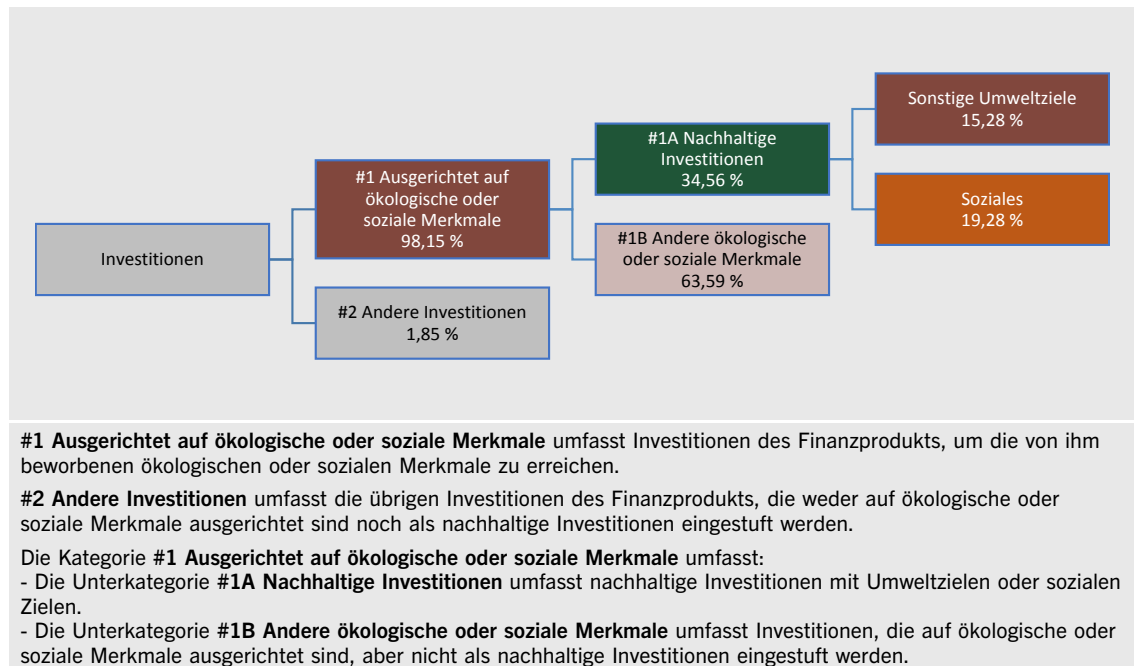
34,56 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,15 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,85 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 34,56 % des Vermögens wurden in

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

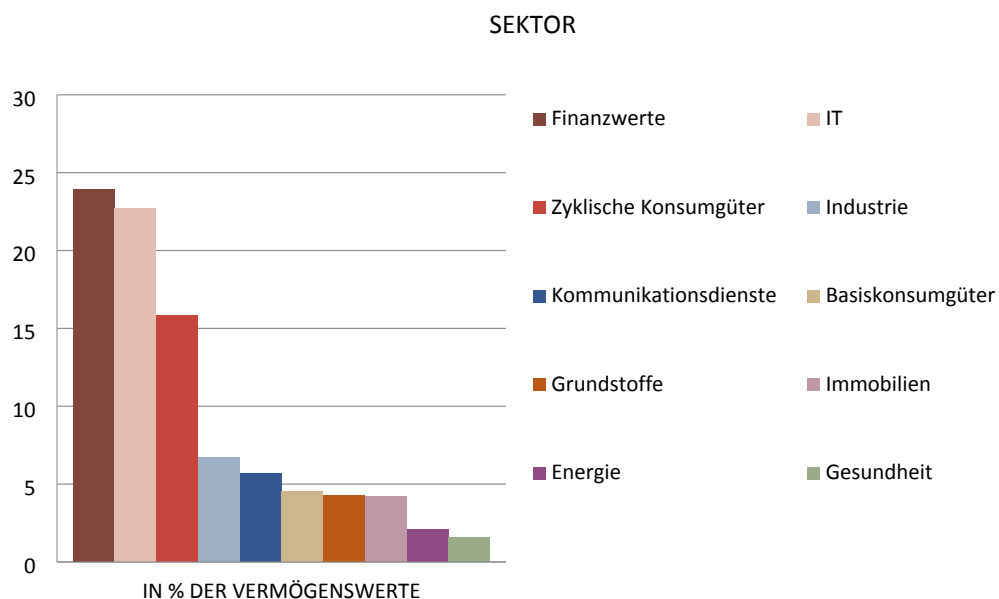


**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

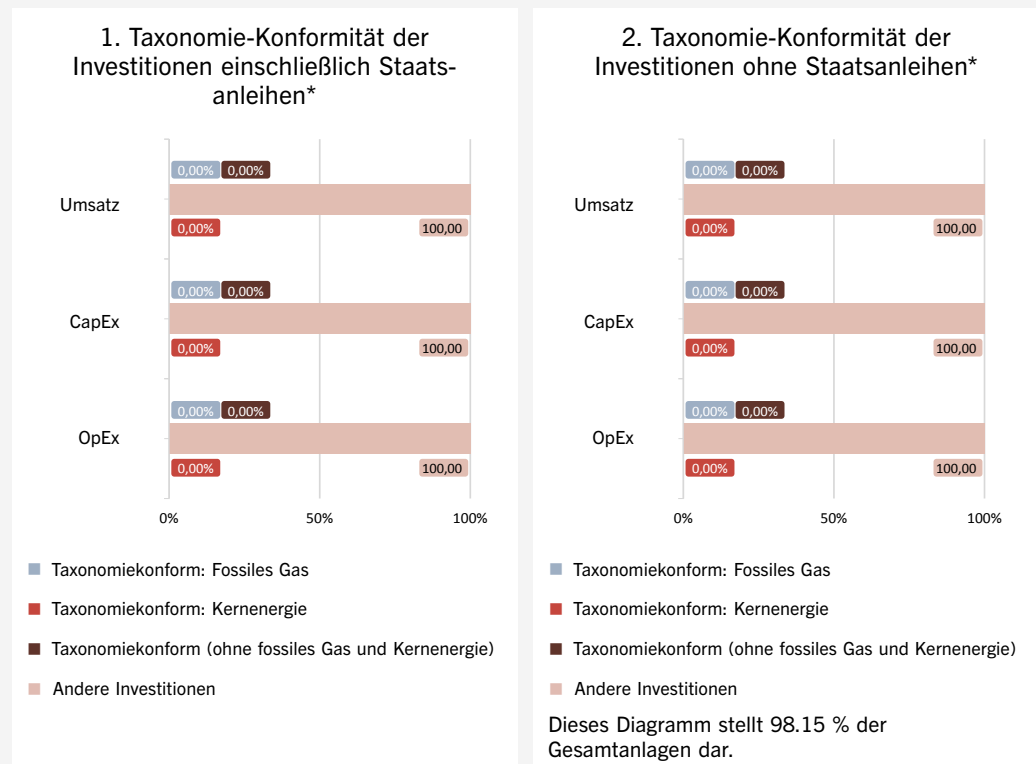
- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

15,28 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

19,28 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 22 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Quest Europe Sustainable Equities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NPMY49SMN5GK24**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>41,49 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken und mied gleichzeitig solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Der MSCI Europe Index wurde als Referenzwert für die Reduzierung des Anlageuniversums verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Kohlenstoffintensität:

Der Fonds strebt eine niedrigere Kohlenstoffintensität als das Anlageuniversum an.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja



Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

41,49 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,60
Waffen	0,02	0,98
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	1,89
Entfällt:	0,34	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,03

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 60 von 61 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (98,36 %). Bei 36,07 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 1203 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 42 Fällen (3,49 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 6 Anträgen (0,50 %).

Wir unterstützten 5 (35,71 %) Aktionärsanträge von 14 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 18 von 18 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 1 von 6 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 19 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
NOVARTIS AG-REG	Gesundheit	4,6	Schweiz
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheit	4,4	Schweiz
SANOFI	Gesundheit	3,7	Frankreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	3,5	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	3,3	Deutschland
RELX PLC	Industrie	3,2	Vereinigtes Königreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzwerte	3,1	Schweiz
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	3,0	Spanien
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheit	2,9	Dänemark
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	Basiskonsumgüter	2,8	Niederlande
3I GROUP PLC	Finanzwerte	2,8	Vereinigtes Königreich
ASSICURAZIONI GENERALI	Finanzwerte	2,7	Italien
TESCO PLC	Basiskonsumgüter	2,7	Vereinigtes Königreich
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	2,6	Schweiz
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	Basiskonsumgüter	2,6	Deutschland

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



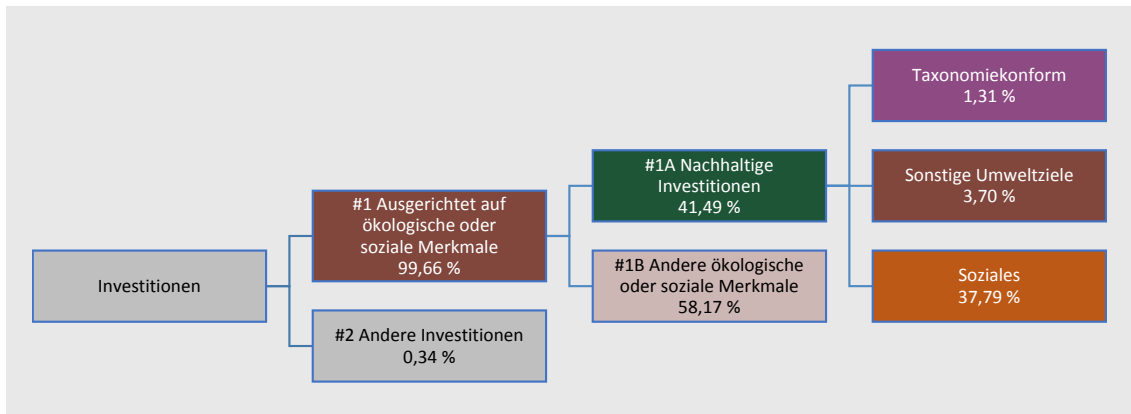
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

41,49 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,66 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 0,34 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 41,49 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

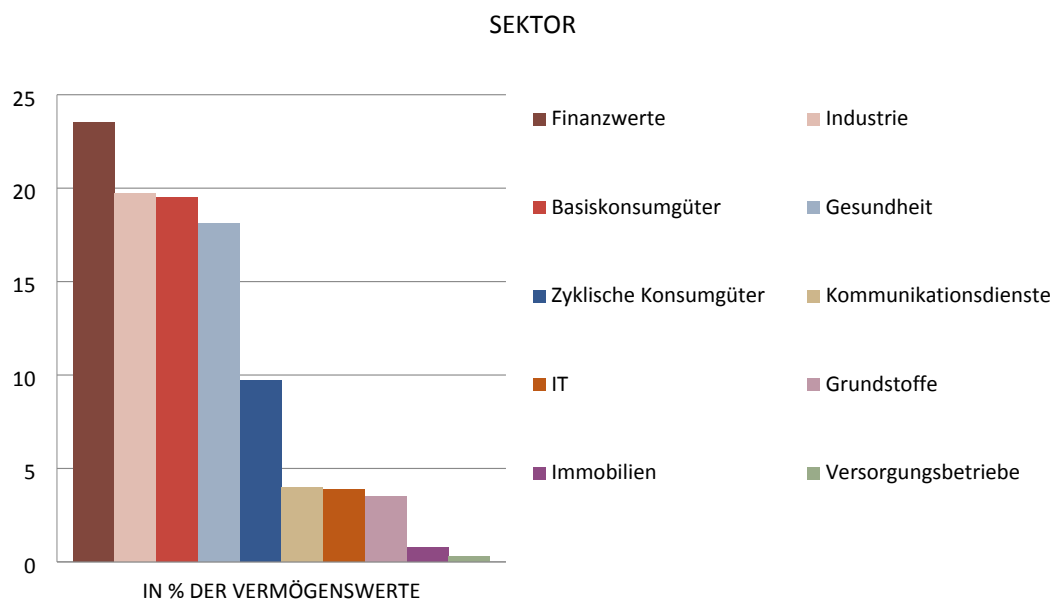
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

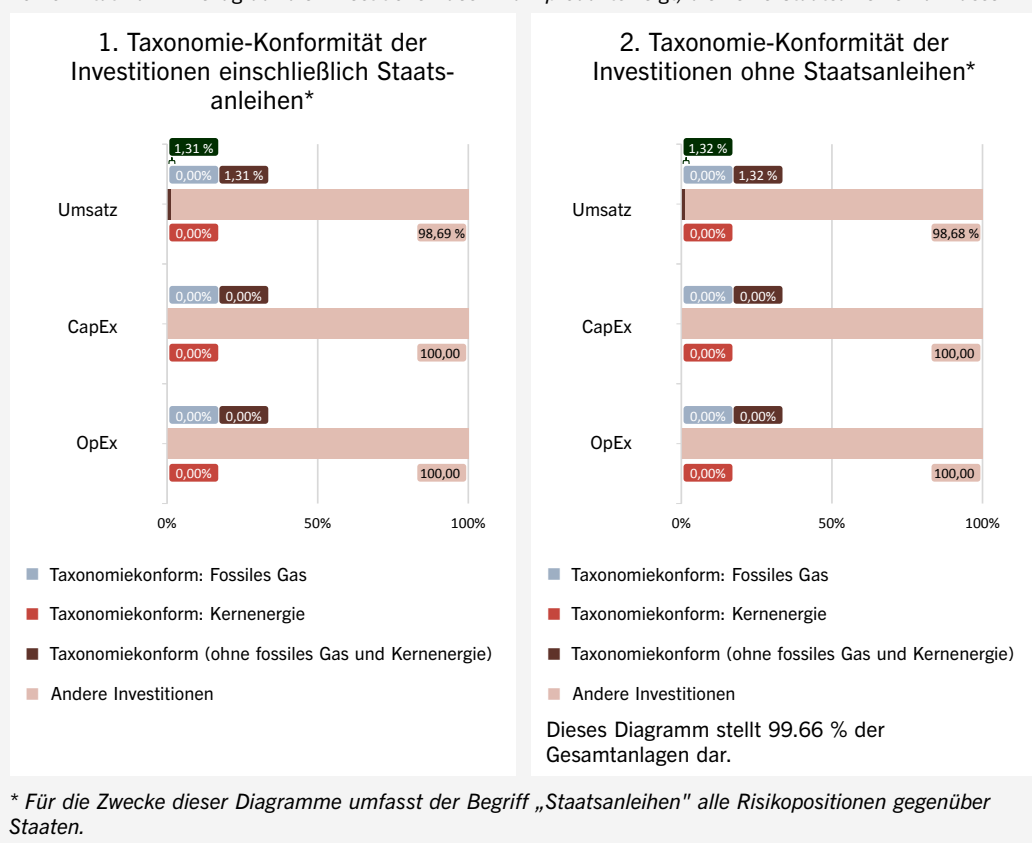
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

3,70 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

37,79 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 19 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Digital**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300JWHWRPWFUMF97**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>40,17 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI AC World Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
--	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### • Gesamt-ESG-Profil

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

### • Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,05	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	1,02
Entfällt:	0,88	0,00
Nicht abgedeckt:	0,04	0,02

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset

*Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 36 von 36 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 69,44 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 361 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 45 Fällen (12,47 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 24 Anträgen (6,65 %).

Wir unterstützten 50 (69,44 %) Aktionärsanträge von 72 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 0 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 43 von 56 Aktionärsanträgen.

*Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.*

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 13 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	6,3	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	5,3	USA
MICROSOFT CORP	IT	5,1	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,7	USA
ADOBE INC	IT	3,9	USA
BOOKING HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	3,8	USA
INTUIT INC	IT	3,7	USA



GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	3,7	Uruguay
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	3,4	USA
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	3,0	Deutschland
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	2,9	China
SERVICENOW INC	IT	2,9	USA
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,9	China

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

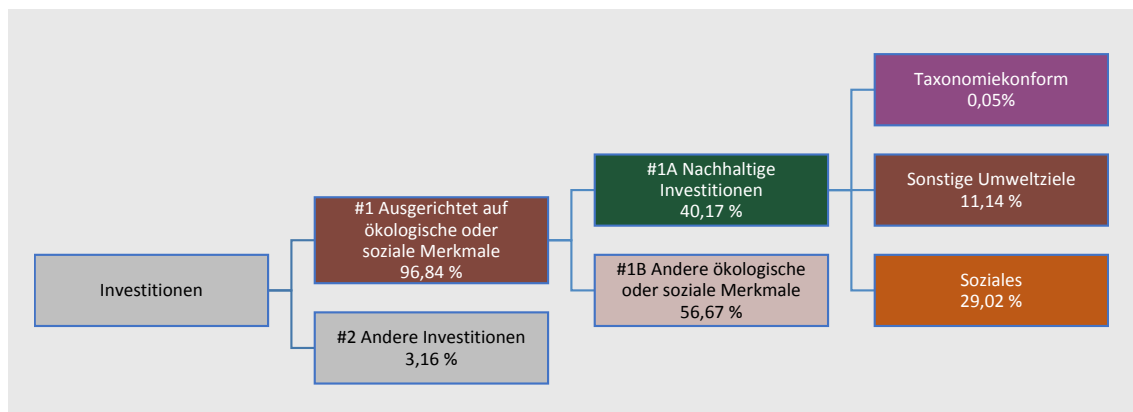


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

40,17 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,84 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 3,16 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 40,17 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

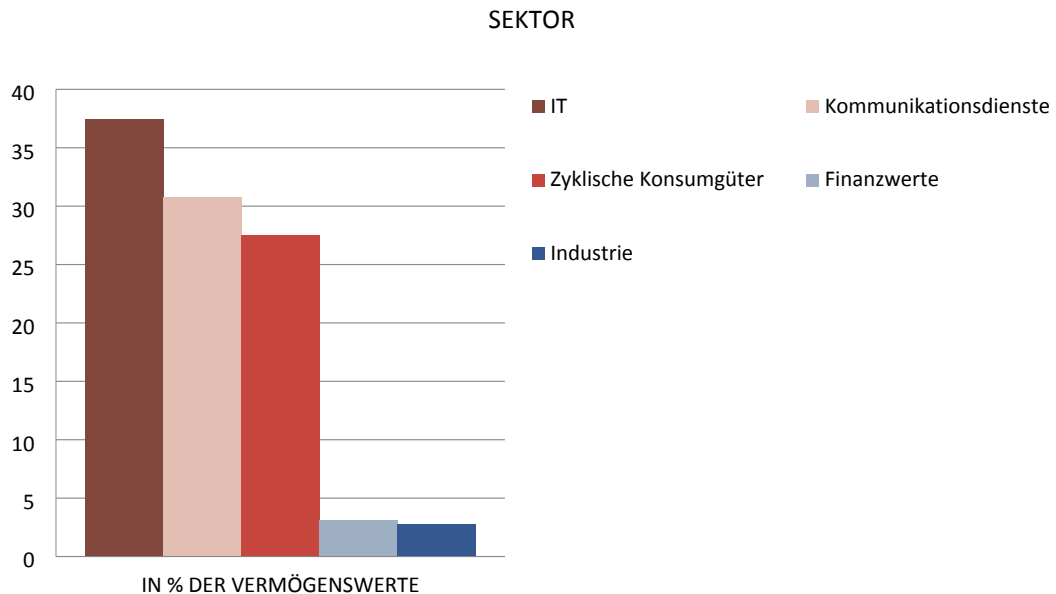
- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche



Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativerer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzung-

gen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

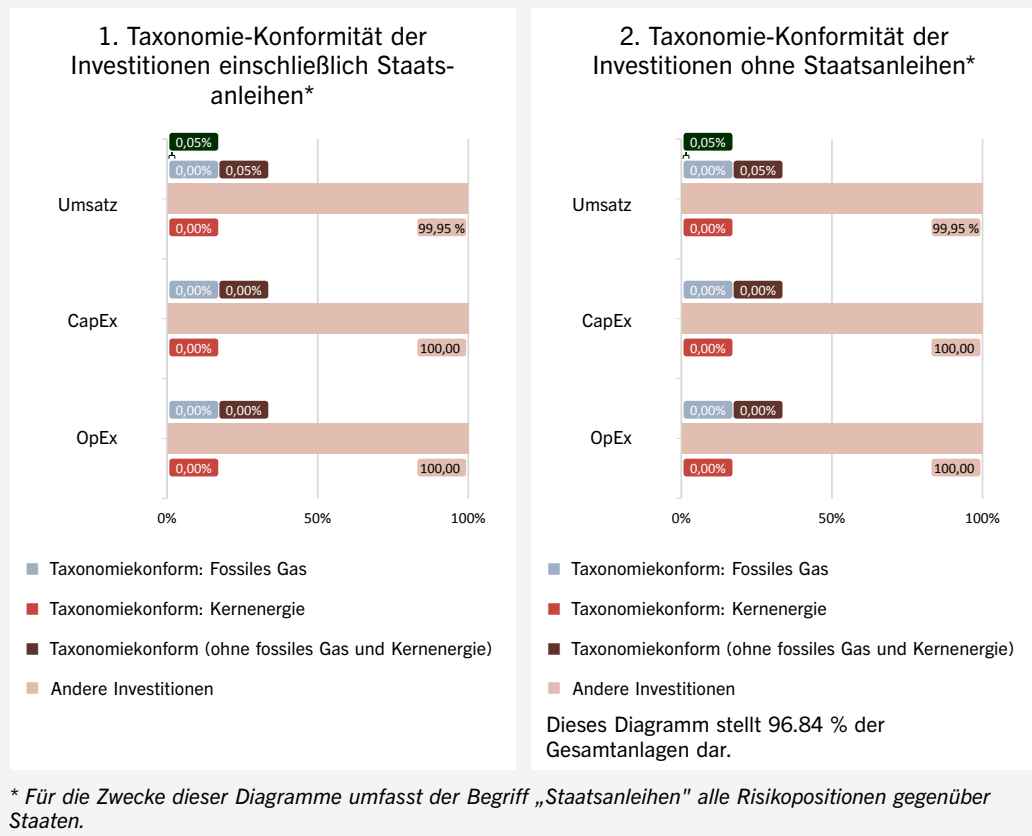
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Anmerkung:

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

11,14 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

29,02 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 13 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Biotech**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HEJK1QY30BWK41**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 97,93 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:  
Der Fonds erreichte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmen investierte, die mit hoher Innovationsfähigkeit zur Verbesserung des Gesundheitswesens beitragen. Verbesserte Therapien können sowohl für Patienten als auch für die Gesundheitssysteme einen echten Mehrwert bieten. Die jeweiligen Unternehmen bieten Lösungen für den hohen ungedeckten medizinischen Bedarf und senken den Kostendruck im Gesundheitswesen durch die Verringerung der Anzahl von Krankenhauseinweisungen oder durch Symptombekämpfung.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten in folgenden Bereichen ausüben: Wirkmechanismen, die die potenzielle Heilung oder Behandlung von bisher schwer behandelbaren Krankheiten ermöglichen, Technologieplattformen, Forschungsinstrumente und Dienstleistungen in der biotechnologischen Wertschöpfungskette sowie Verbesserung von Therapien oder Medikamenten und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden sozialen Zielen leisteten:

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

97,93 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

0,00%

Zusätzliche Informationen zu spezifischen sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,00	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	1,02
Entfällt:	0,51	0,00
Nicht abgedeckt:	2,41	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 62 von 62 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 66,13 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 451 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 39 Fällen (8,65 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 49 Anträgen (10,86 %).

Wir unterstützten 4 (50,00 %) Aktionärsanträge von 8 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 1 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 3 von 3 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 16 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.



- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten

nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

(iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheit	5,7	USA
ARGENX SE – ADR	Gesundheit	5,4	Niederlande
BIOGEN INC	Gesundheit	5,3	USA
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Gesundheit	4,4	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheit	3,5	USA
SEAGEN INC	Gesundheit	3,1	USA
XENON PHARMACEUTICALS INC	Gesundheit	2,9	Kanada
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheit	2,8	USA
AMICUS THERAPEUTICS INC	Gesundheit	2,7	USA
SAREPTA THERAPEUTICS INC	Gesundheit	2,7	USA
AMGEN INC	Gesundheit	2,5	USA
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheit	2,5	USA
INSMED INC	Gesundheit	2,4	USA
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	Gesundheit	2,4	USA
GENMAB A/S	Gesundheit	2,4	Dänemark

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



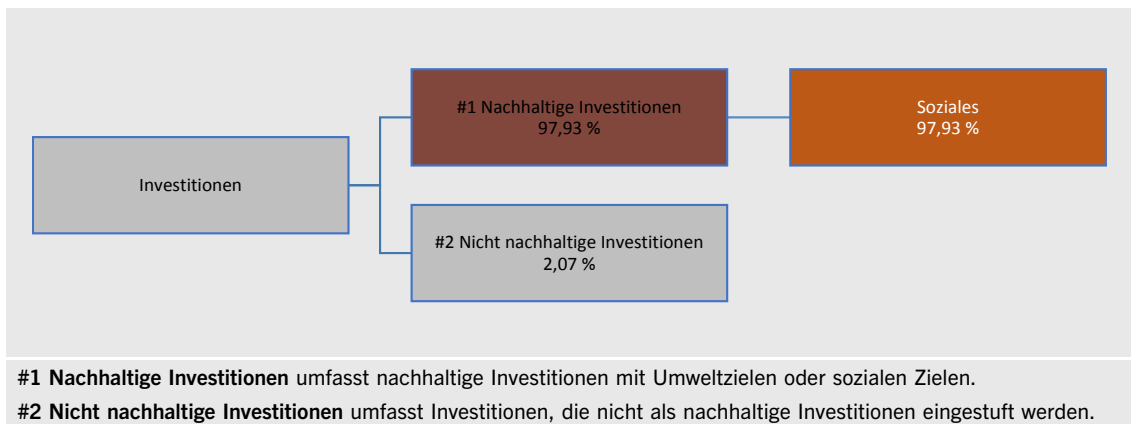
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,93 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 97,93 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 2,07 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 0,00 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 97,93 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

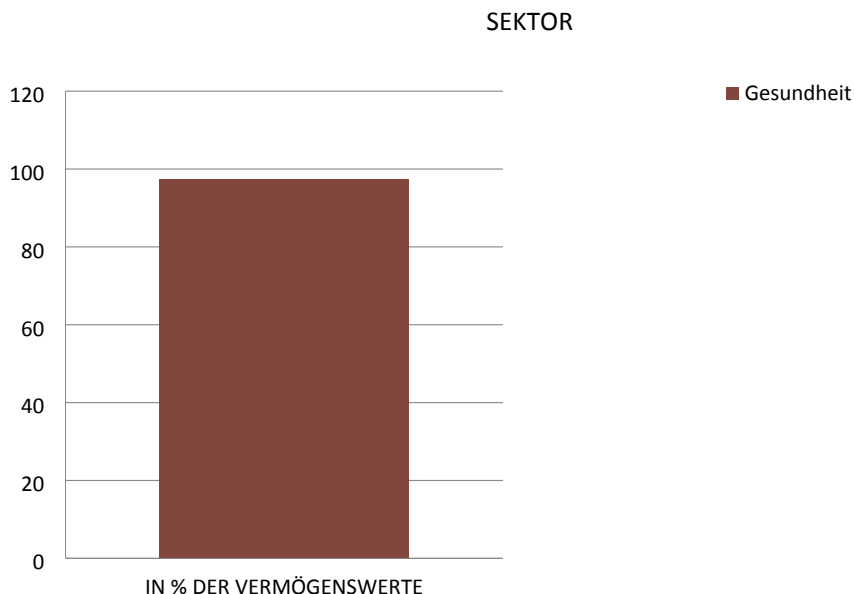


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“ und „Soziale“ Investitionen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

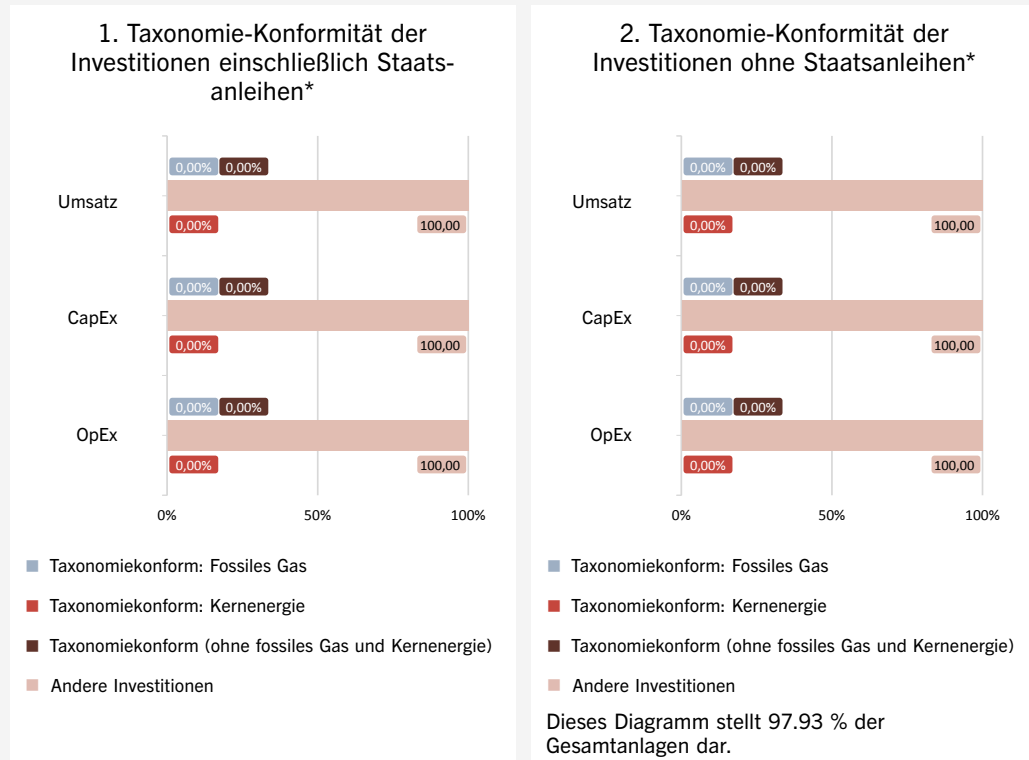
- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

97,93 %



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die in erheblichem Maße an Aktivitäten beteiligt sind, wie z. B. an neuen Wirkmechanismen, die potenzielle Heilung oder Behandlung von bisher schwer behandelbaren Krankheiten bieten, an Technologieplattformen, Forschungsinstrumenten und Dienstleistungen in der biotechnologischen Wertschöpfungskette sowie an der Verbesserung von Therapien oder Arzneimitteln und an anderen relevanten wirtschaftlichen Aktivitäten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern o. Ä.)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management

- schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 16 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Premium Brands**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930083TCJNE9IFFU75**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>24,93 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI AC World Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.



- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
--	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### • Gesamt-ESG-Profil

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

### • Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,05	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,17	1,02
Entfällt:	0,60	0,00
Nicht abgedeckt:	0,05	0,02

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset

*Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 37 von 38 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (97,37 %). Bei 55,26 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 532 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 64 Fällen (12,03 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 4 Anträgen (0,75 %).

Wir unterstützten 20 (62,50 %) Aktionärsanträge von 32 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 4 von 4 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 6 von 12 Aktionärsanträgen.

*Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.*

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 10 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	4,8	USA
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	Zyklische Konsumgüter	4,7	USA
FERRARI NV	Zyklische Konsumgüter	4,5	Italien
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	Zyklische Konsumgüter	4,5	Schweiz
L'OREAL	Basiskonsumgüter	4,5	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	4,5	Frankreich
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	Zyklische Konsumgüter	4,4	USA

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzwerte	3,9	USA
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	Zyklische Konsumgüter	3,8	Vereinigtes Königreich
NIKE INC-CL B	Zyklische Konsumgüter	3,8	USA
LULULEMON ATHLETICA INC	Zyklische Konsumgüter	3,8	Kanada
HERMES INTERNATIONAL	Zyklische Konsumgüter	3,5	Frankreich

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

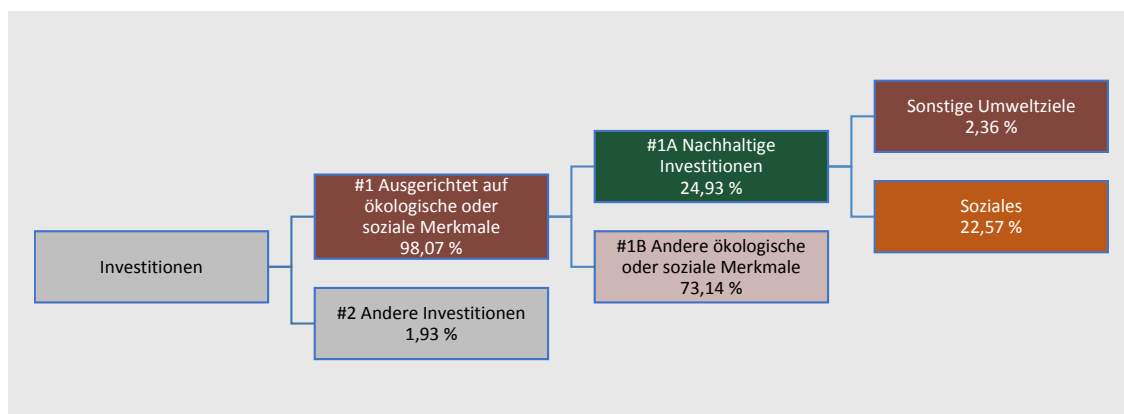


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

24,93 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,07 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,93 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 24,93 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

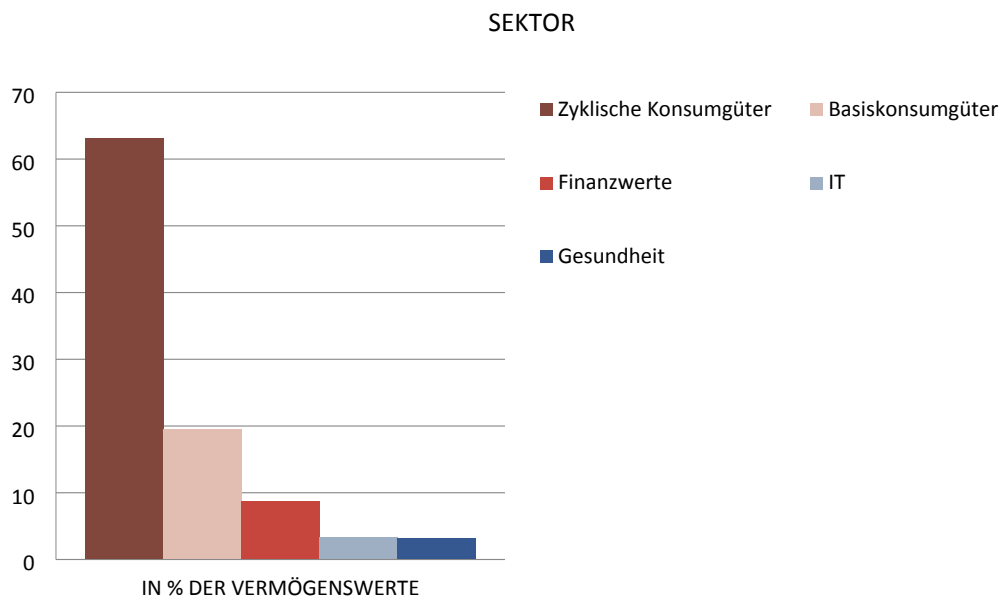
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

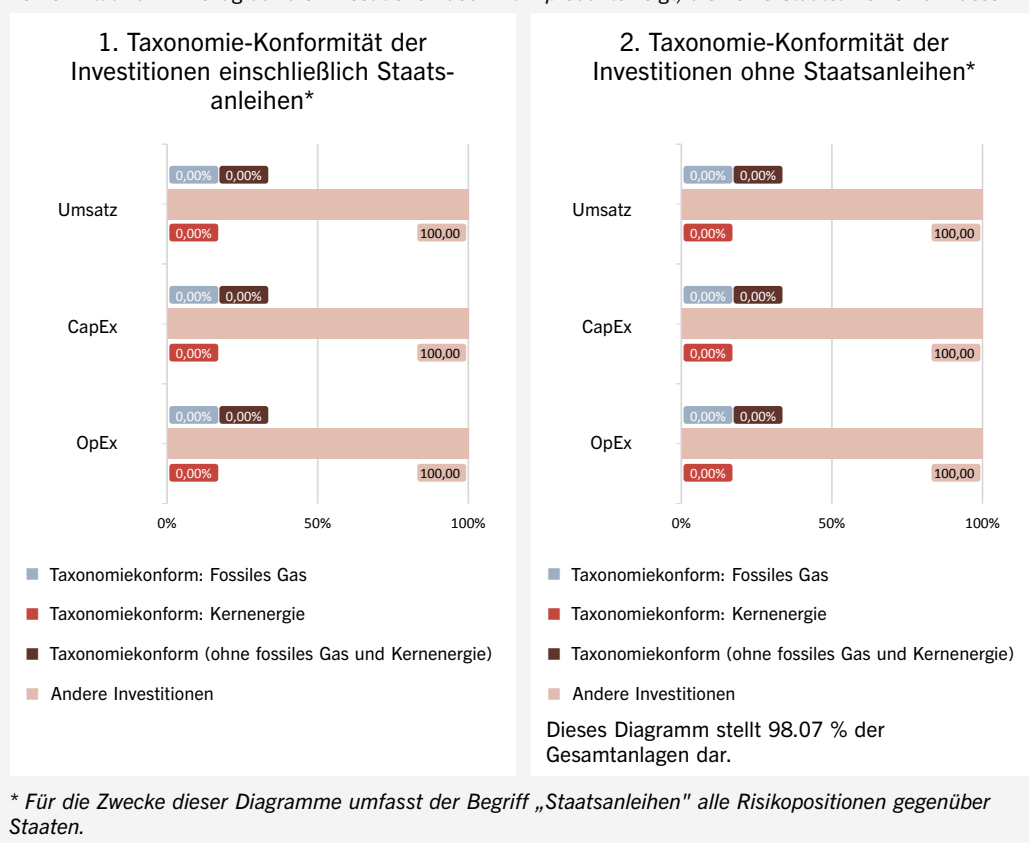
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

2,36 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

22,57 %





### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 10 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

## Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Water**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300750VPZP6MC4674**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 26,72 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 71,90 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmen investierte, die in der Wasserwirtschaft tätig sind und Lösungen für die globale Wasserproblematik bereitstellen. Der Fonds investierte in erster Linie in Unternehmen, die Technologien zur Verbesserung der Wasserqualität, Maximierung der Wassereffizienz oder Erhöhung der Anzahl von Haushalten, die an die Wasserversorgung angeschlossen sind, entwickeln. Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten in folgenden Bereichen ausüben: Wasserproduktion, Wasseraufbereitung und Entsalzung, Wasserversorger, Transport und Verteilung, Sammlung und Aufbereitung von Abwasser, Schmutzwasser sowie festen, flüssigen und chemischen Abfällen, Kläranlagen und Bereitstellung von Wasseranlagen, Beratungs- und Ingenieurdienstleistungen und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Im Sektor Luft werden vor allem die Unternehmen anvisiert, die mit der Messung der Luftqualität beauftragt sind, die für die Luftfilterung benötigte Ausrüstung liefern sowie Hersteller von Katalysatoren für Fahrzeuge.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %

Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen

Ausgeschlossen

Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention

Ja

Länderausschlüsse

Ausgeschlossen

Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.

Ja

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

98,61 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

3,31 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,08	4,15
Waffen	0,12	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	1,02
Entfällt:	0,55	0,00
Nicht abgedeckt:	0,03	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### • **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 58 von 60 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (96,67 %). Bei 33,33 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 681 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 32 Fällen (4,70 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 23 Anträgen (3,38 %).

Wir unterstützten 9 (56,25 %) Aktionärsanträge von 16 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 6 von 6 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 5 von 7 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### • **Engagement**

Der Fonds trat mit 26 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass

nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	4,6	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	4,4	USA
FERGUSON PLC	Industrie	4,3	Vereinigtes Königreich
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Versorgungsbetriebe	4,3	USA
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	4,3	USA
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Versorgungsbetriebe	4,1	Frankreich
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	4,0	Kanada



GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
XYLEM INC	Industrie	3,7	USA
DANAHER CORP	Gesundheit	3,5	USA
ECOLAB INC	Grundstoffe	3,1	USA
IDEX CORP	Industrie	3,0	USA
SEVERN TRENT PLC	Versorgungsbetriebe	2,9	Vereinigtes Königreich
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Gesundheit	2,7	USA
GEBERIT AG-REG	Industrie	2,4	Schweiz

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

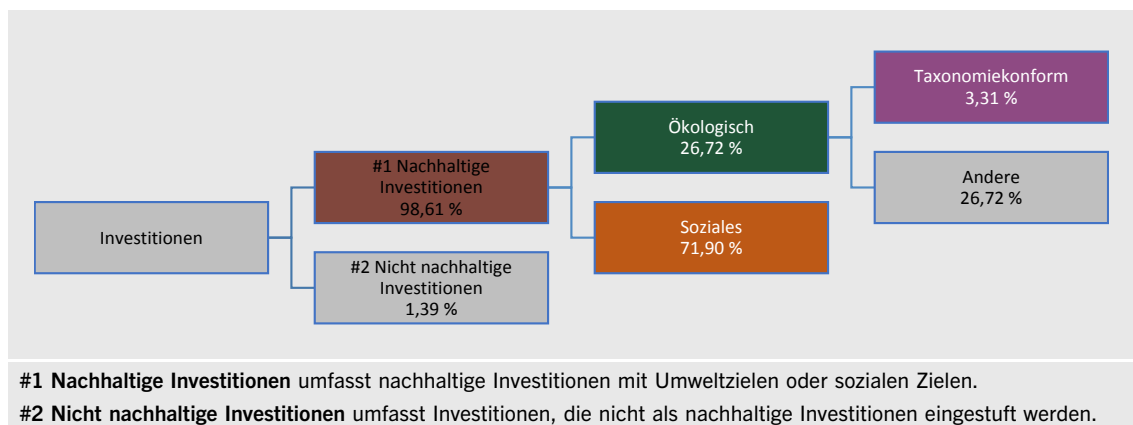


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,61 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 98,61 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 1,39 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 26,72 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 71,90 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

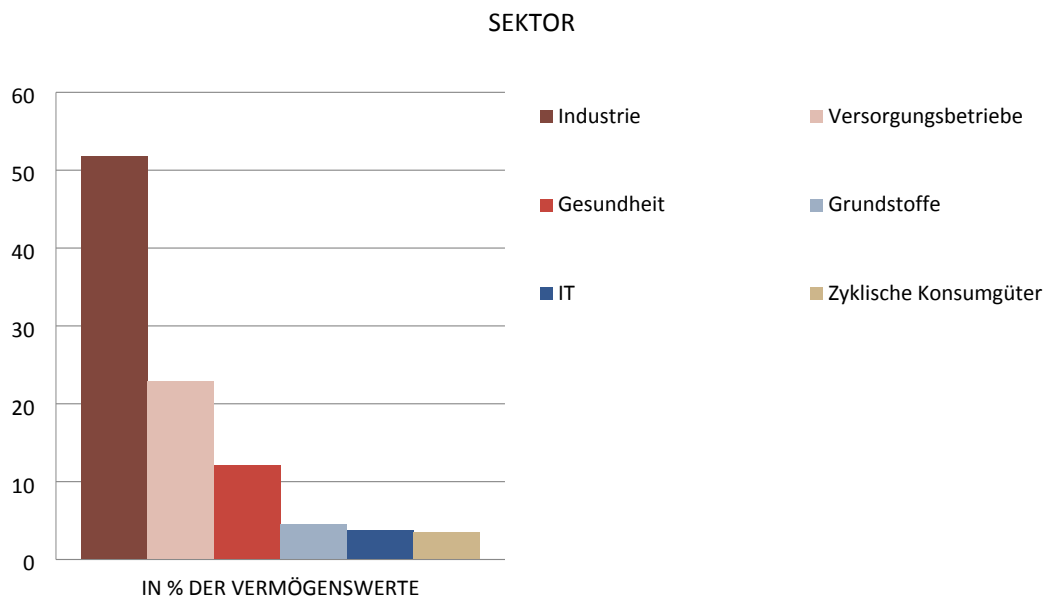


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

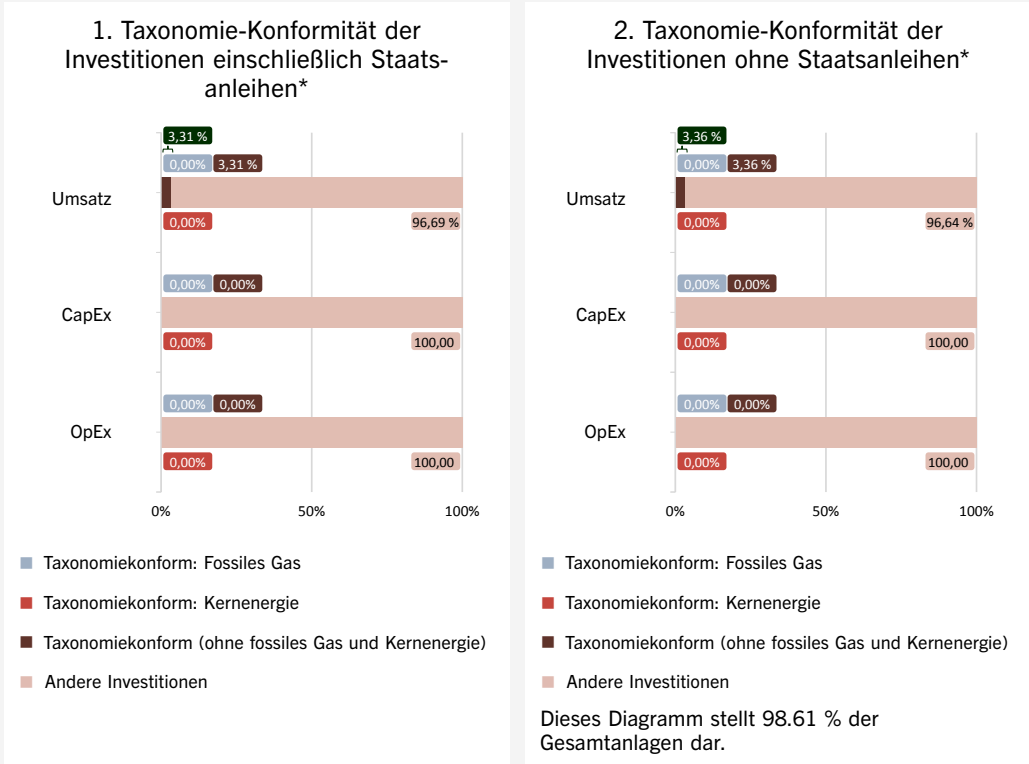
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

26,72 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

71,9 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die in erheblichem Umfang in Bereichen wie Wassergewinnung, Wasseraufbereitung und Entsalzung, Wasserversorgung, Transport und Versand, Aufbereitung von Abwasser, Fäkalien und festen, flüssigen und chemischen Abfällen, Kläranlagen und Bereitstellung von Wasserausrüstungen, Beratungs- und Ingenieurdienstleistungen und anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten tätig sind (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinn vor Zinsen und Steuern oder Ähnlichem)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 26 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Japanese Equity Selection**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300B03JBSN81XF771**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>35,06 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI Japan Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,03	0,00
Waffen	0,12	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,15	0,00
Entfällt:	0,71	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 36 von 36 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 27,78 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 417 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 17 Fällen (4,08 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 0 Anträgen (0,00 %).

Wir unterstützten 6 (60,00 %) Aktionärsanträge von 10 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 0 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 2 von 2 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 12 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
TOYOTA MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	4,3	Japan
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	4,0	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	3,8	Japan
HITACHI LTD	Industrie	3,6	Japan
KEYENCE CORP	IT	3,3	Japan
DENSO CORP	Zyklische Konsumgüter	3,1	Japan
SUZUKI MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	3,1	Japan
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Immobilien	3,0	Japan
RENASAS ELECTRONICS CORP	IT	3,0	Japan
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	Zyklische Konsumgüter	3,0	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industrie	3,0	Japan
FANUC CORP	Industrie	2,9	Japan
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,8	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Finanzwerte	2,8	Japan
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	Basiskonsumgüter	2,8	Japan

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



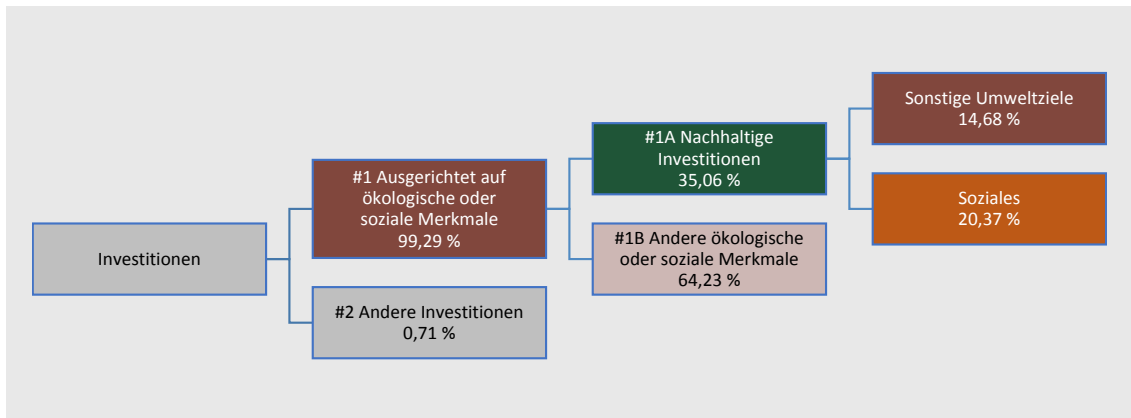
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

35,06 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,29 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 0,71 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 35,06 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

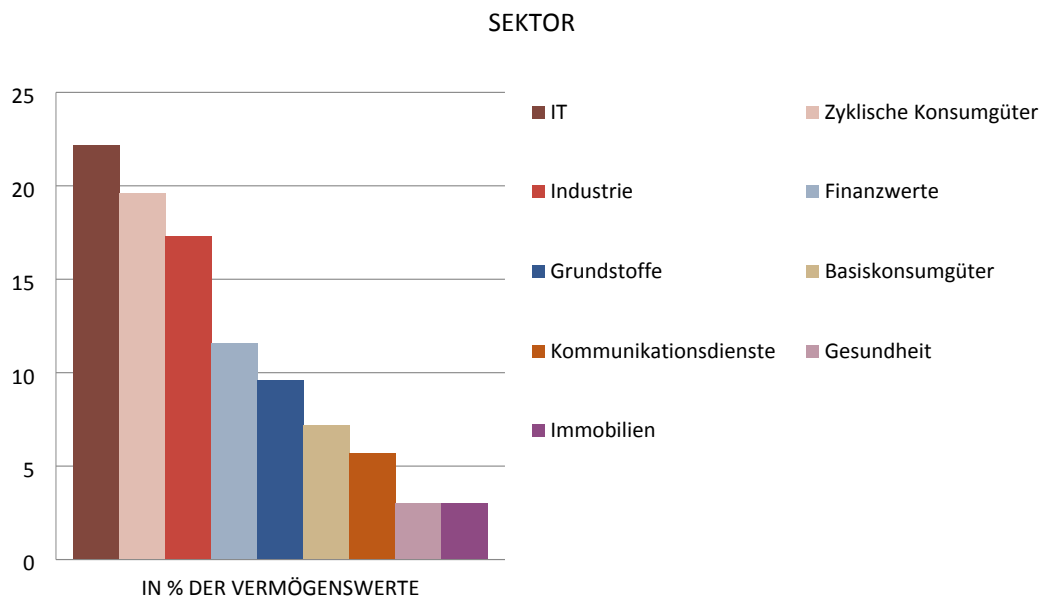
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

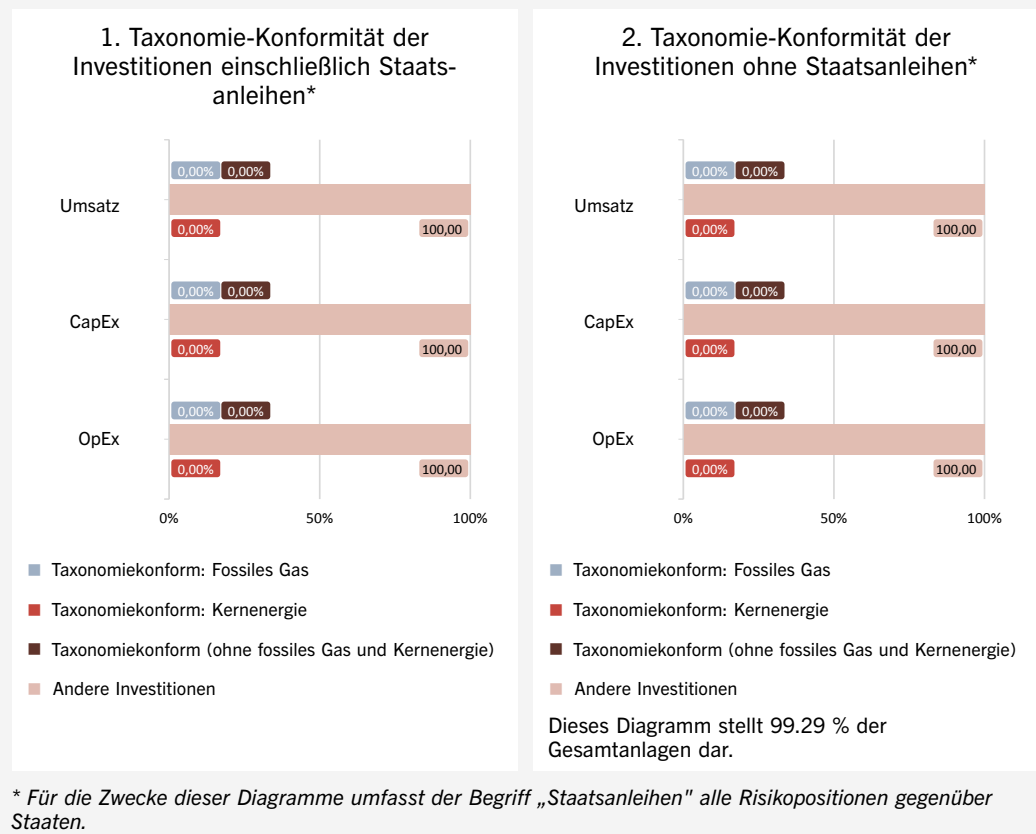
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

14,68 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

20,37 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 12 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Asian Equities Ex Japan**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005Y80IVTW5VIP56**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>41,52 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI AC Asia ex-Japan Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	1,12	2,71
Waffen	0,02	0,22
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	0,69
Entfällt:	2,98	0,00
Nicht abgedeckt:	2,12	0,10

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 60 von 60 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 41,67 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 475 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 66 Fällen (13,89 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 0 Anträgen (0,00 %).

Wir unterstützten 2 (100,00 %) Aktionärsanträge von 2 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 0 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 0 von 0 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 13 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	IT	9,2	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,3	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	5,0	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	IT	4,2	Korea (Rep.)
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	3,9	Indien
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,8	Hongkong
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,9	Indonesien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,9	Indien
MEITUAN-CLASS B	Zyklische Konsumgüter	2,6	China
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,4	Hongkong
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	IT	2,3	Korea (Rep.)
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,3	Irland
SK HYNIX INC	IT	2,2	Korea (Rep.)

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



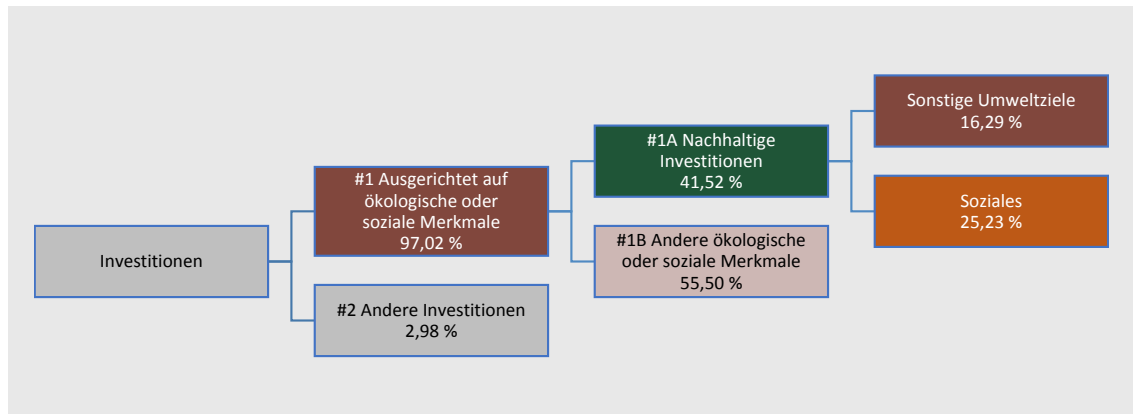
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

41,52 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,02 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,98 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 41,52 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

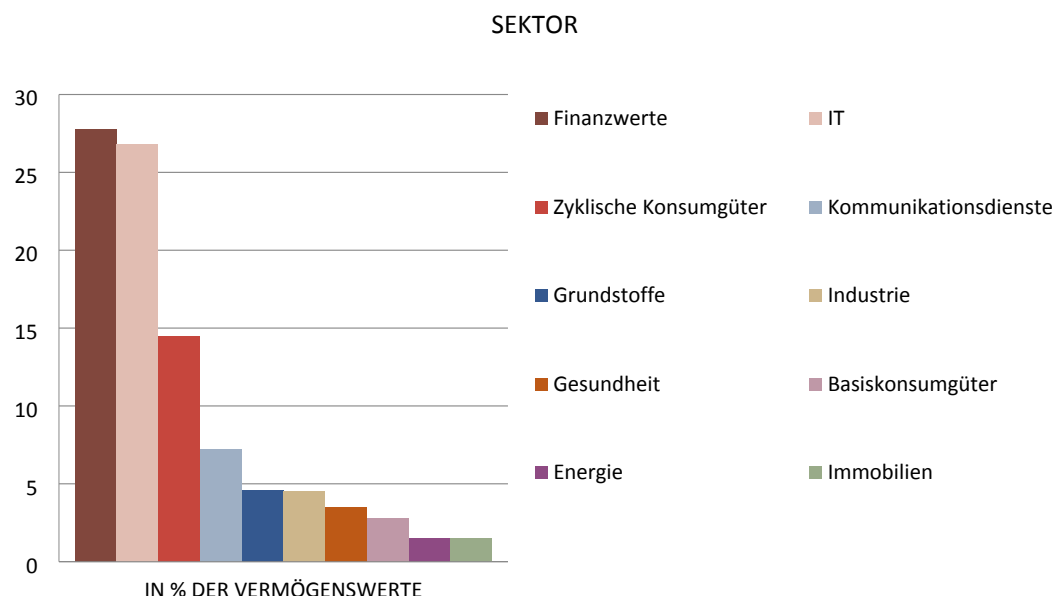
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilssektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

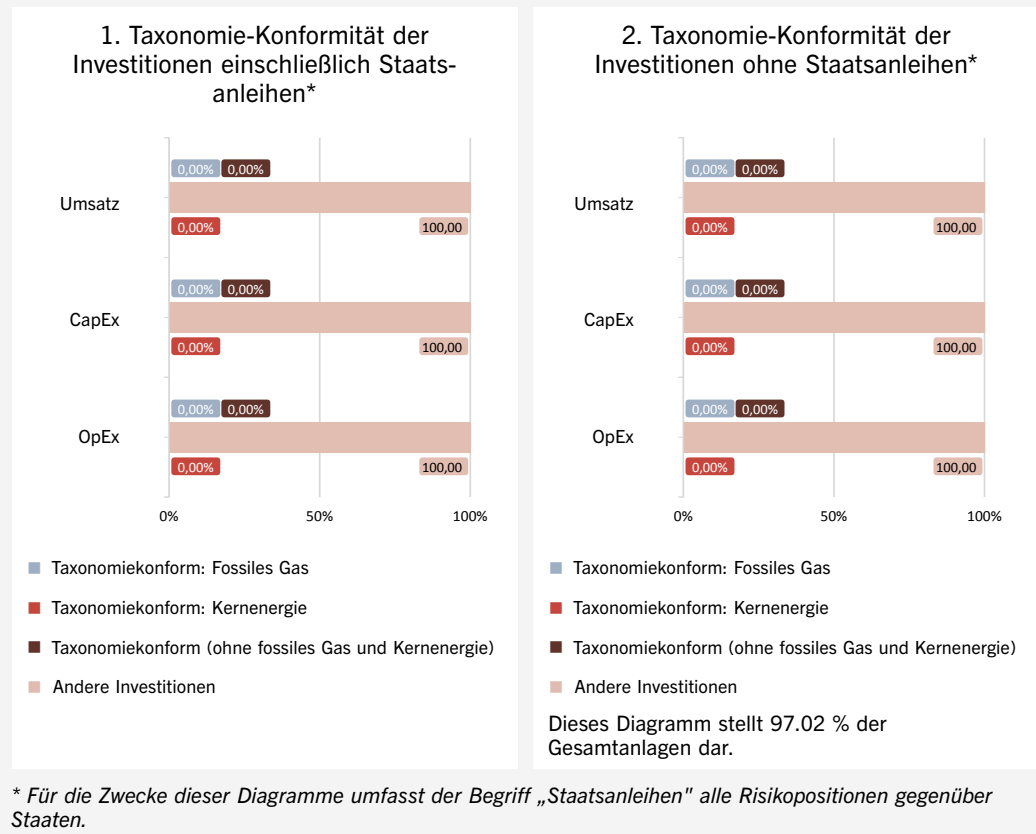
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas    In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

16,29 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

25,23 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 13 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - China Equities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300B58PJQP3EQCX89**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>36,52 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI China 10/40 Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,01	2,48
Waffen	0,00	0,04
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	0,04
Entfällt:	1,14	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,12

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 68 von 68 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 45,59 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 579 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 94 Fällen (16,23 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 0 Anträgen (0,00 %).

Wir unterstützten 4 (100,00 %) Aktionärsanträge von 4 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 0 von 0 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 7 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement



Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,6	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	9,4	China
MEITUAN-CLASS B	Zyklische Konsumgüter	6,0	China
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	4,4	China
NETEASE INC	Zyklische Konsumgüter	3,9	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	3,9	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,9	China
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	2,6	China
HUAZHU GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,5	China
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,5	China
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	Immobilien	2,2	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	2,1	China

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

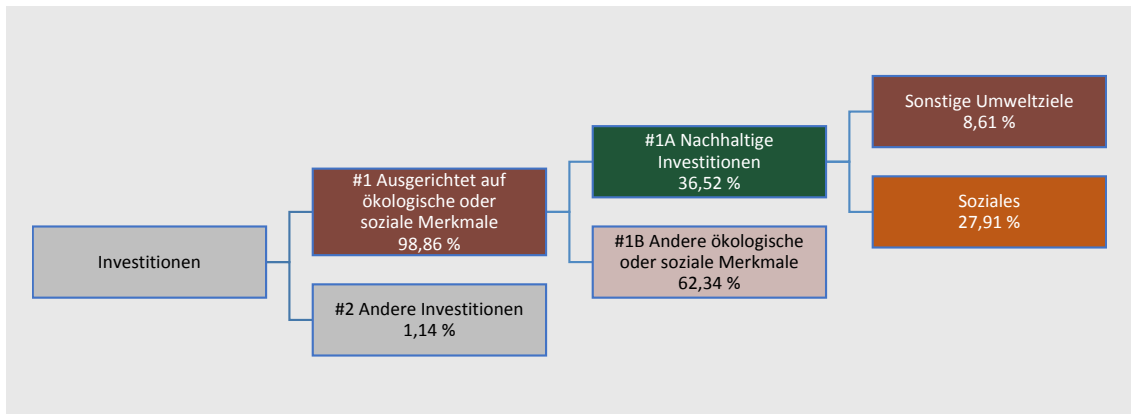
36,52 %

#### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,86 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,14 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 36,52 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

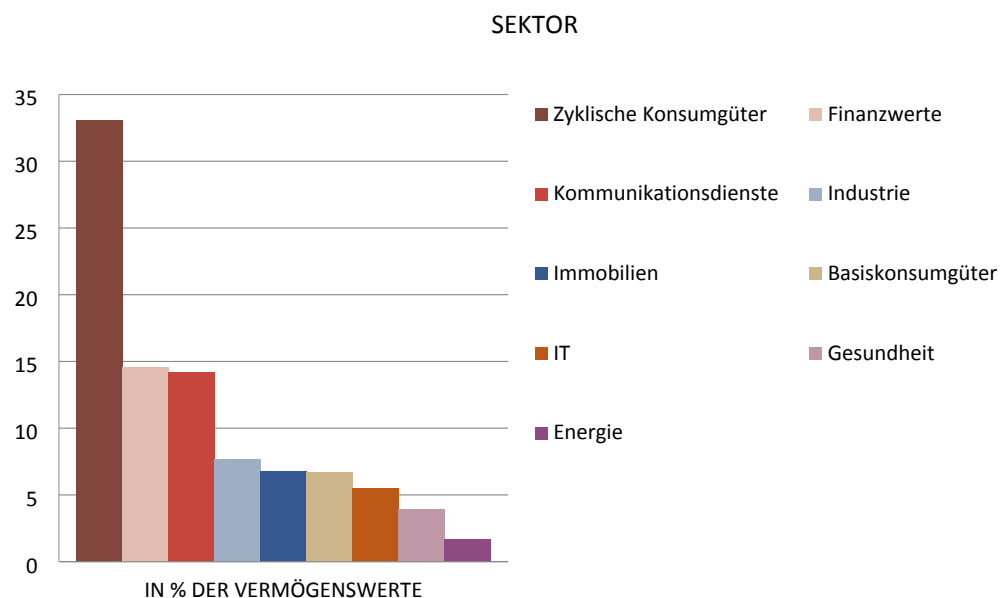
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilssektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

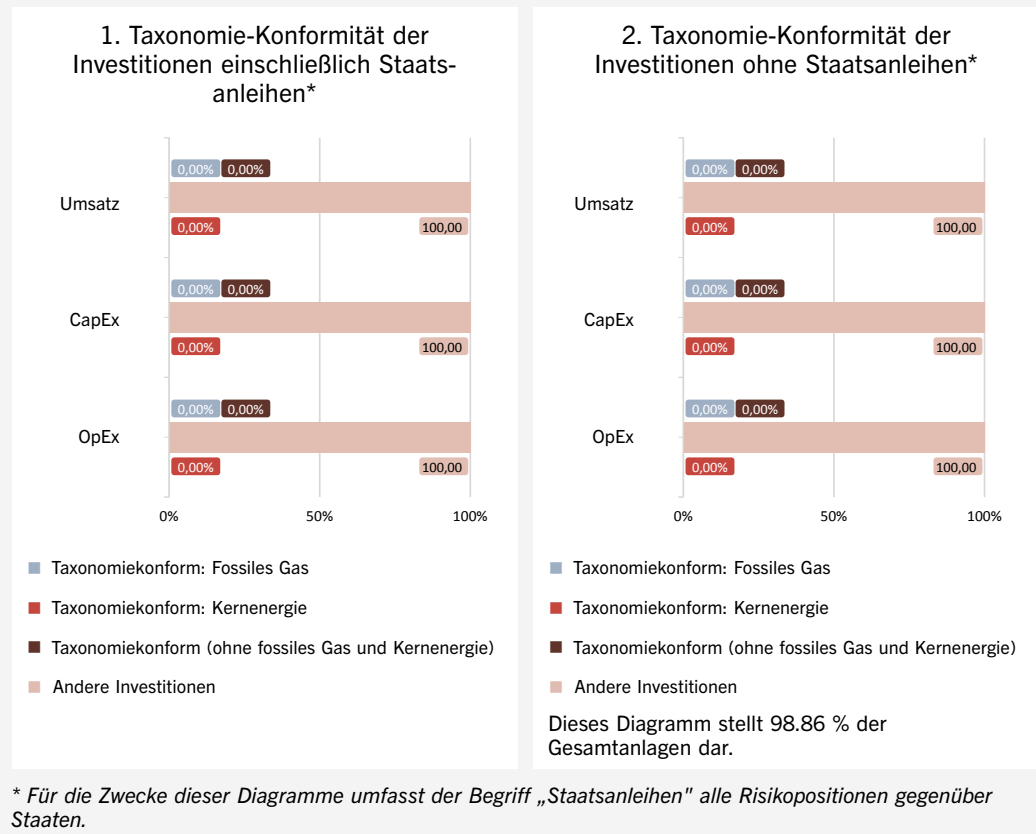
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
 - **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

8,61 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

27,91 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 7 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Japanese Equity Opportunities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300P01KPUTAFHD235**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	<b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Nein</b>
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>38,35 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
				<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:  
Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der Topix Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	> 10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	> 10 %
Glücksspielbetrieb	> 10 %
Produktion von Tabakwaren	> 10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,02	1,24
Waffen	0,12	0,15
Andere kontroverse Aktivitäten	0,09	0,68
Entfällt:	0,77	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	1,06

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 70 von 70 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 20,00 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 803 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 22 Fällen (2,74 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 0 Anträgen (0,00 %).

Wir unterstützten 5 (83,33 %) Aktionärsanträge von 6 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 0 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 1 von 1 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 15 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
TOYOTA MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	3,4	Japan
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	3,3	Japan
HITACHI LTD	Industrie	3,1	Japan
KEYENCE CORP	IT	3,1	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	3,1	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Finanzwerte	2,8	Japan
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	Zyklische Konsumgüter	2,7	Japan
ORIX CORP	Finanzwerte	2,4	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industrie	2,4	Japan
NINTENDO CO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,3	Japan
FUJITSU LIMITED	IT	2,3	Japan
SUZUKI MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	2,3	Japan
DENSO CORP	Zyklische Konsumgüter	2,3	Japan
RENESAS ELECTRONICS CORP	IT	2,2	Japan
OLYMPUS CORP	Gesundheit	2,2	Japan

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



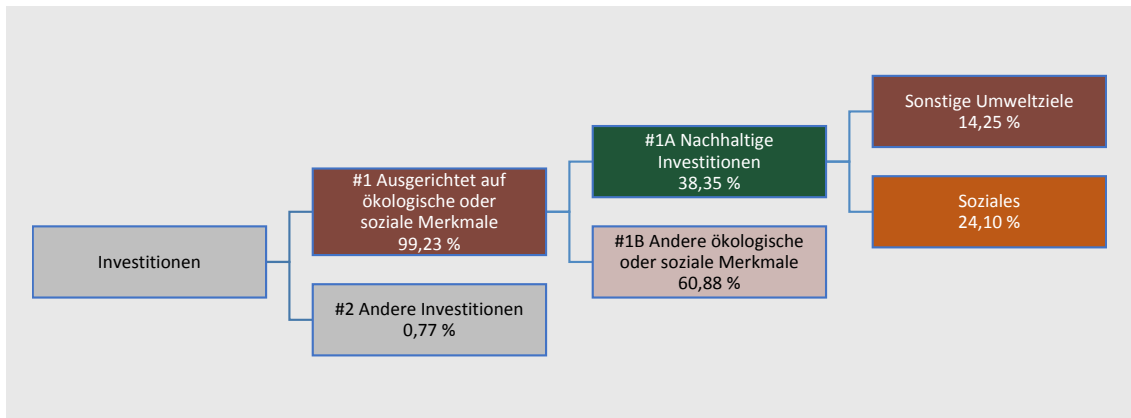
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

38,35 %

#### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,23 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 0,77 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 38,35 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

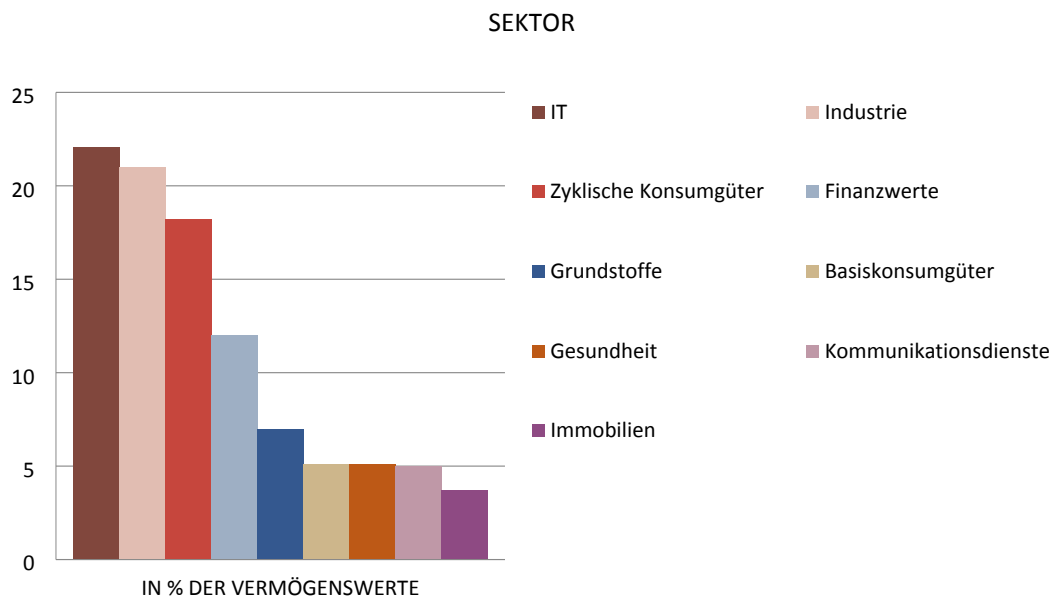
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

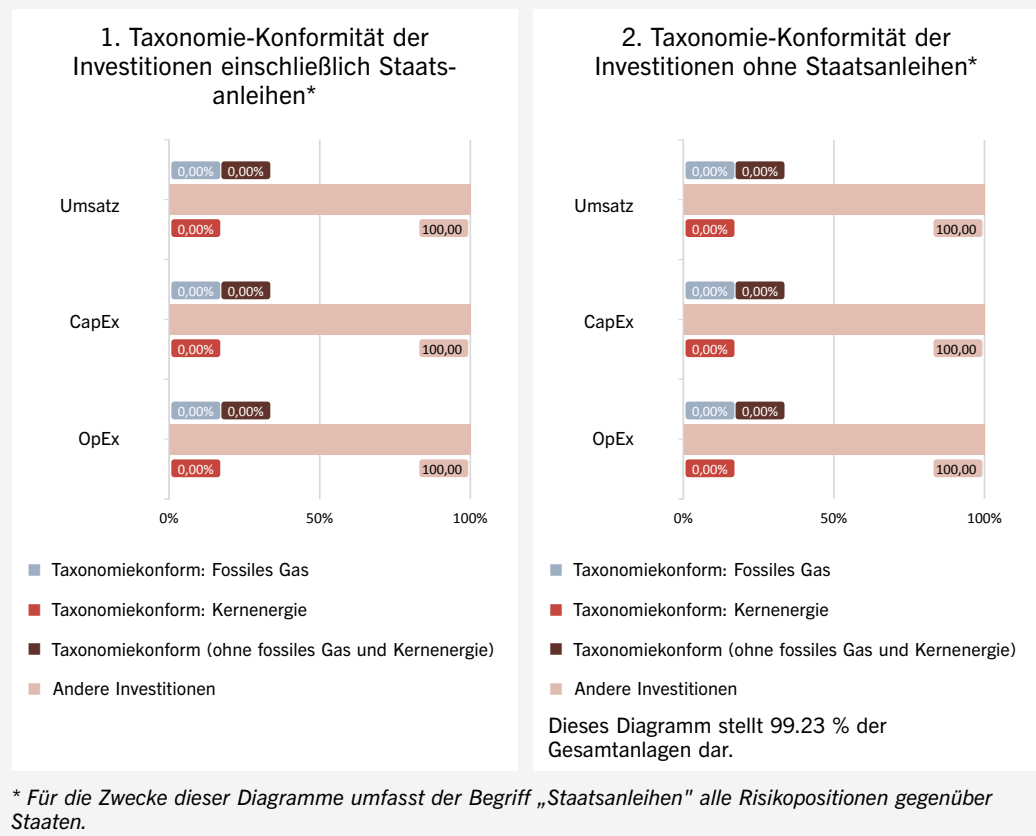
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
 - **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

14,25 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

24,1 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 15 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Health**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300PIUSJV81WDAH03**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 3,66 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 93,38 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Dieser Fonds erzielte eine positive soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die zur Verbesserung des Gesundheitswesens beitragen. Um die weltweiten Gesundheitsdienste langfristig zu schützen, müssen Gesundheitsvorsorge und Wirksamkeit der Behandlungsmethoden verbessert werden. Die anvisierten Unternehmen tragen zur Eindämmung der steigenden Gesundheitsausgaben und zur Produktivitätsmaximierung bei.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten in folgenden Bereichen ausüben: Verlängerung der menschlichen Gesundheitsspanne (bezeichnet die Zeit, in der eine Person ein möglichst gesundes Leben führen kann), Erhalt der menschlichen Gesundheit durch Förderung eines aktiven Lebens oder einer gesunden Umgebung, Wiederherstellung der Gesundheit oder Verbesserung der Lebensqualität, Gesundheitsfinanzierung und Effizienzsteigerungen im Gesundheitssystem und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja



Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

97,04 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

0,00%

Zusätzliche Informationen zu spezifischen sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in

Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,00	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,12	1,02
Entfällt:	1,04	0,00
Nicht abgedeckt:	1,39	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### • Stimmrechte

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 46 von 46 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 32,61 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 618 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 28 Fällen (4,53 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 8 Anträgen (1,29 %).

Wir unterstützten 17 (77,27 %) Aktionärsanträge von 22 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 4 von 4 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 11 von 13 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### • Engagement

Der Fonds trat mit 19 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

(iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	5,4	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheit	4,9	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheit	4,3	Dänemark
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheit	3,8	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheit	3,6	USA
HUMANA INC	Gesundheit	3,5	USA
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,5	Vereinigtes Königreich
LULULEMON ATHLETICA INC	Zyklische Konsumgüter	3,3	Kanada
STERIS PLC	Gesundheit	3,1	USA
GARMIN LTD	Zyklische Konsumgüter	3,1	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	Gesundheit	3,0	Vereinigtes Königreich
QUEST DIAGNOSTICS INC	Gesundheit	2,8	USA
AFLAC INC	Finanzwerte	2,7	USA

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Gesundheit	2,7	USA
DEXCOM INC	Gesundheit	2,5	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

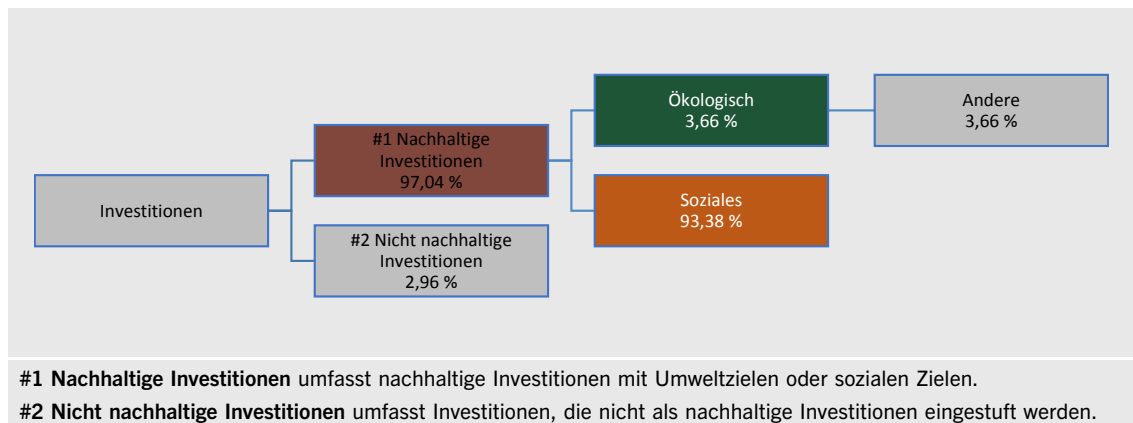


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,04 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 97,04 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 2,96 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 3,66 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 93,38 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

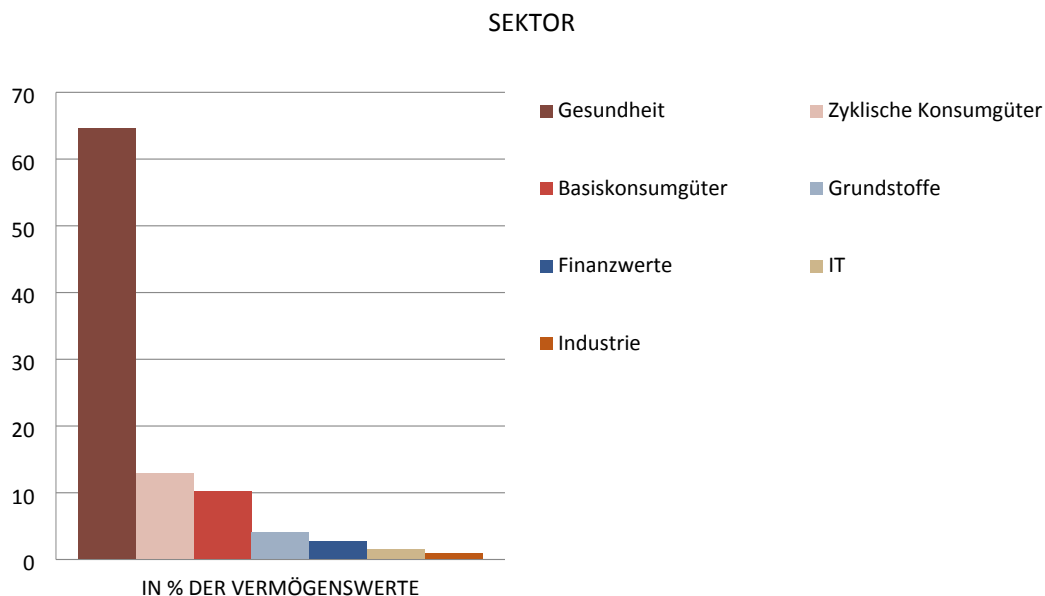


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

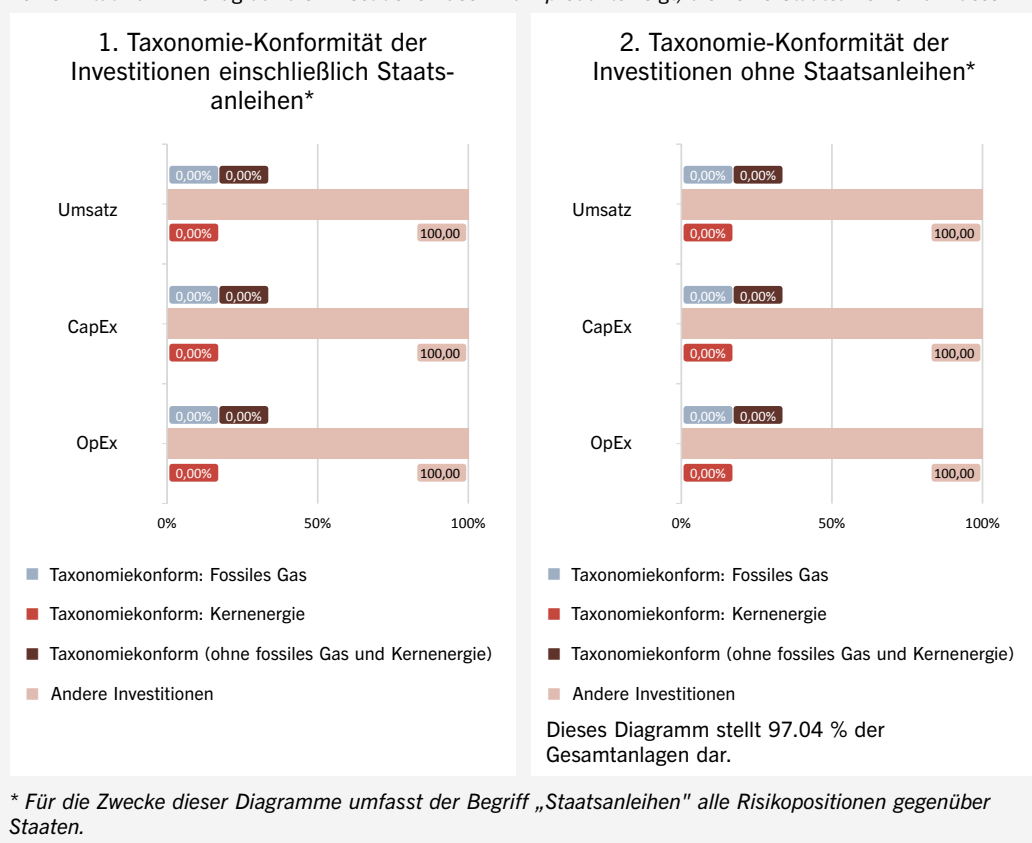
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

3,66 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

93,38 %





### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die sich in erheblichem Maße in Bereichen engagieren wie der Erhöhung der Gesundheitsspanne von Menschen (die Zeit, die ein Mensch in allgemein guter Gesundheit verbringt), der Erhaltung der Gesundheit von Menschen durch die Förderung eines aktiven Lebens oder eines gesunden Umfelds, der Wiederherstellung der Gesundheit oder der Verbesserung der Lebensqualität, der Finanzierung des Gesundheitswesens und dem Beitrag zur Verbesserung der Effizienz des Gesundheitssystems und anderer relevanter wirtschaftlicher Aktivitäten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern oder Ähnlichem)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 19 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Security**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300V8FZYMGQ1ITR48**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>93,88 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI AC World Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
--	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### • Gesamt-ESG-Profil

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

### • Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,03	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,07	1,02
Entfällt:	0,43	0,00
Nicht abgedeckt:	0,05	0,02

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset

*Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 52 von 52 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 21,15 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 676 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 6 Fällen (0,89 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 10 Anträgen (1,48 %).

Wir unterstützten 10 (66,67 %) Aktionärsanträge von 15 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 2 von 2 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 6 von 8 Aktionärsanträgen.

*Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.*

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 14 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	4,3	USA
EQUINIX INC	Immobilien	4,2	USA
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	Industrie	4,1	USA
PALO ALTO NETWORKS INC	IT	4,1	USA
KLA CORP	IT	3,7	USA
CINTAS CORP	Industrie	3,2	USA
STERIS PLC	Gesundheit	3,2	USA



GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
REVVITY INC	Gesundheit	3,2	USA
FISERV INC	Finanzwerte	3,2	USA
APTIV PLC	Zyklische Konsumgüter	3,2	Irland
SPLUNK INC	IT	3,1	USA
FORTINET INC	IT	2,9	USA
RENTOKIL INITIAL PLC	Industrie	2,8	Vereinigtes Königreich
ROPER TECHNOLOGIES INC	IT	2,7	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	IT	2,6	Niederlande

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

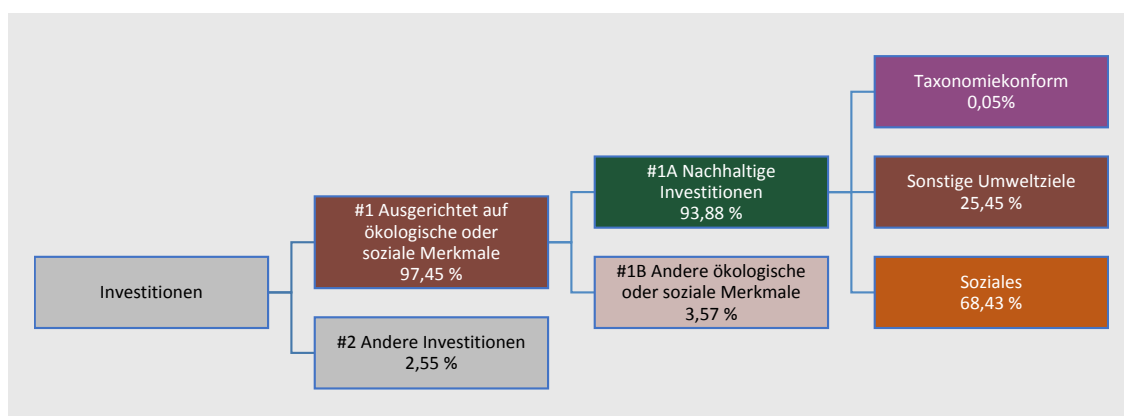


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,88 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,45 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,55 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 93,88 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

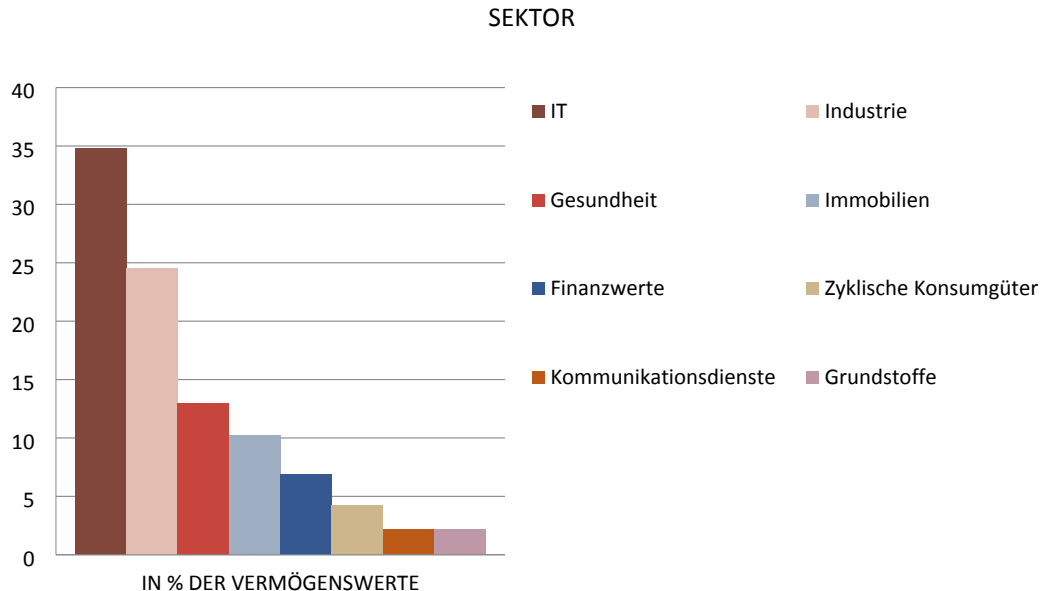
- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.



- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

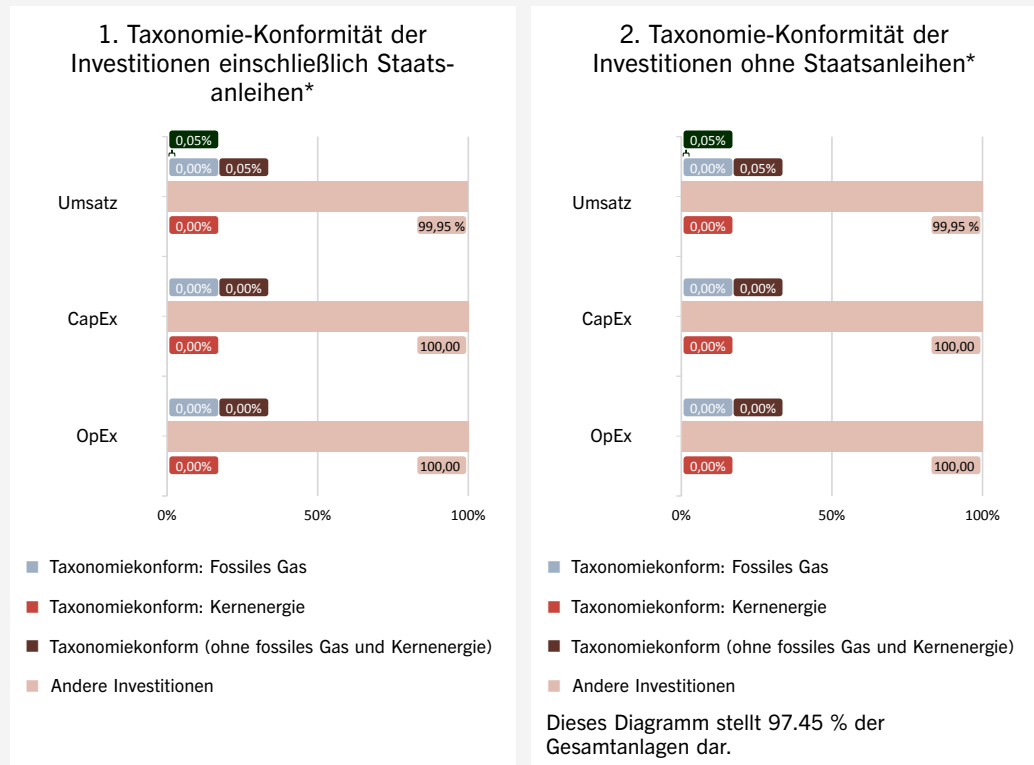
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anmerkung:

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

- Anteil der Investitionen in:
- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
  - Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.


- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

25,45 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

68,43 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex

- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt
- Zudem trat der Fonds mit 14 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Clean Energy Transition**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RO1K3C2PFOGH13**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 88,08 %	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 10,46 %	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Fonds erreichte eine positive ökologische Wirkung, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen investierte, die den Strukturwandel hin zu einem nachhaltigen, kohlenstoffarmen Wirtschaftssystem unterstützen und zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen und Luftverschmutzung beitragen.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem mit erneuerbaren Energien, Technologien zur Verringerung von CO2-Emissionen oder Energieverbrauch in Bereichen wie Industrie, Gebäude oder Transportwesen sowie Grundlagentechologien und Infrastrukturen, die entscheidende Voraussetzungen für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft sind, wie Energiespeicherung, Leistungshalbleiter, Investitionen ins Stromnetz und anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten zusammenhängt.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

98,54 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

9,27 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.



Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	1,99	4,15
Waffen	0,45	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	1,02
Entfällt:	0,32	0,00
Nicht abgedeckt:	0,03	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### • **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 50 von 50 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 30,00 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 688 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 26 Fällen (3,78 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 20 Anträgen (2,91 %).

Wir unterstützten 7 (46,67 %) Aktionärsanträge von 15 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 3 von 3 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 0 von 2 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### • **Engagement**

Der Fonds trat mit 17 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass

nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
NEXTERA ENERGY INC	Versorgungsbetriebe	5,0	USA
ON SEMICONDUCTOR	IT	4,8	USA
APPLIED MATERIALS INC	IT	4,5	USA
SYNOPSIS INC	IT	4,4	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	IT	4,1	Niederlande
ANALOG DEVICES INC	IT	4,0	USA
ASML HOLDING NV	IT	3,9	Niederlande

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
RWE AG	Versorgungsbetriebe	3,8	Deutschland
MARVELL TECHNOLOGY INC	IT	3,8	USA
TOPBUILD CORP	Zyklische Konsumgüter	3,7	USA
LINDE PLC	Grundstoffe	3,5	Vereinigtes Königreich
IBERDROLA SA	Versorgungsbetriebe	3,4	Spanien
ALBEMARLE CORP	Grundstoffe	3,1	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

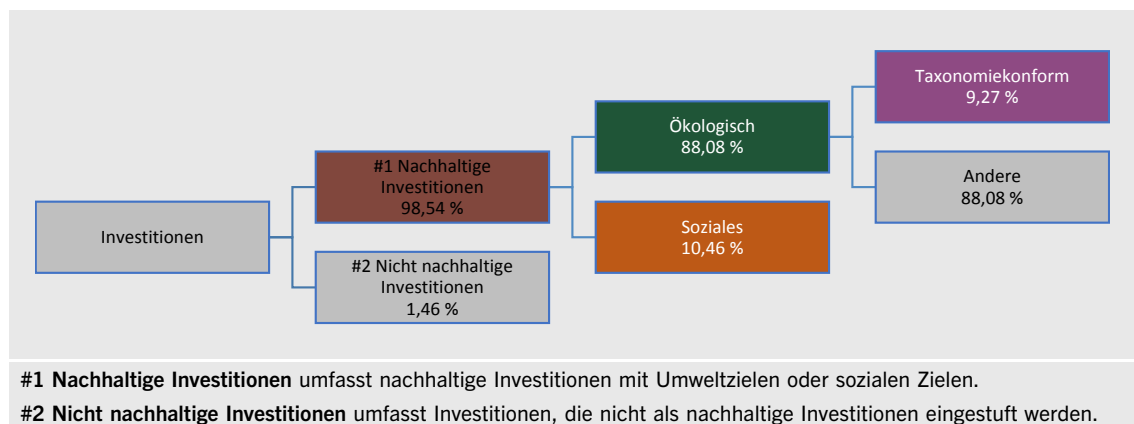


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,54 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 98,54 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 1,46 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 88,08 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 10,46 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

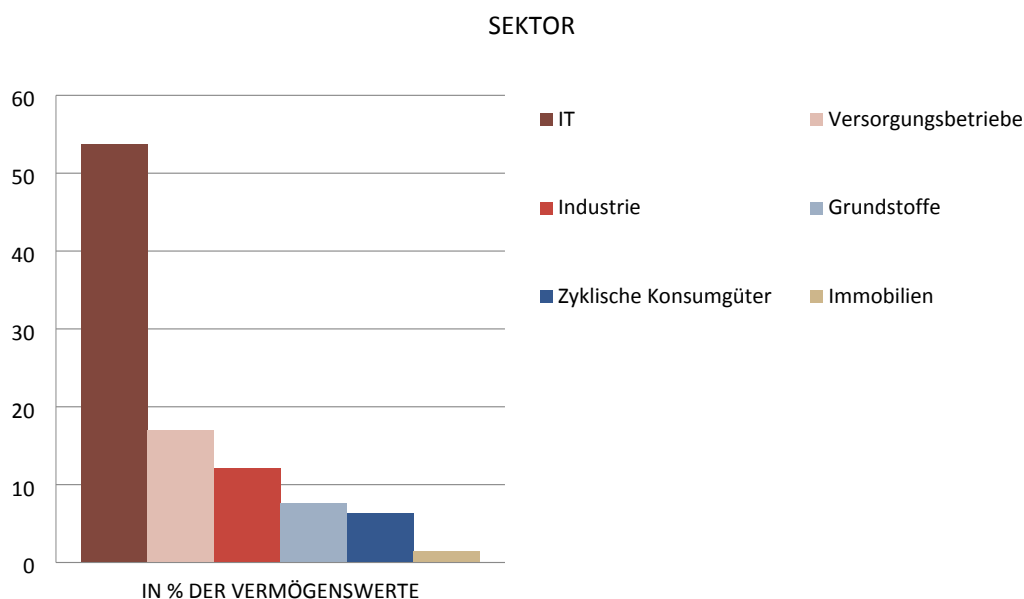


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

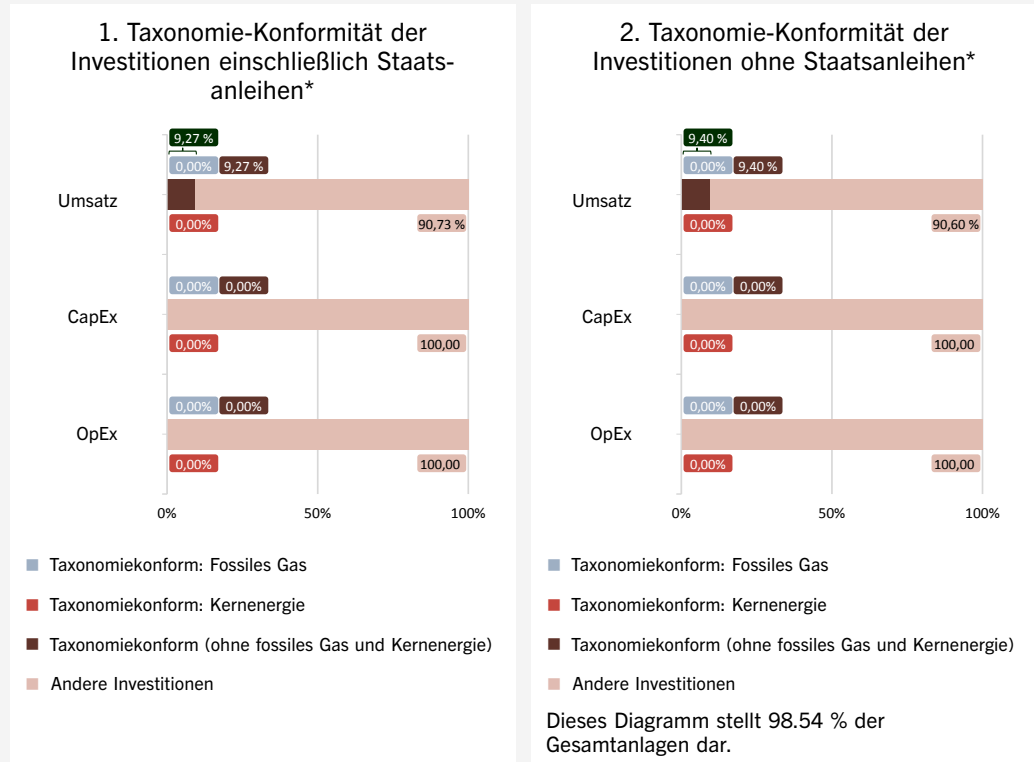
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*


\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

88,08 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

10,46 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil der Aktivitäten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Ergebnis vor Zinsen und Steuern oder ähnlichen Kennzahlen) unter anderem mit erneuerbaren Energien, Technologien zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen oder Energieverbrauch in Bereichen wie Industrie, Gebäude oder Transportwesen sowie Grundlagentechnologien und Infrastrukturen zusammenhängt, die entscheidende Voraussetzungen für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft sind, wie Energiespeicherung, Leistungshalbleiter, Investitionen ins Stromnetz und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 17 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Timber**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007Y7JCK1EBOLJ63**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 69,36 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 27,95 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmen investierte, die zur Lösung globaler ökologischer Herausforderungen durch nachhaltige Forstwirtschaft und holzbasierte Grundstoffe beitragen. Die nachhaltige Bewirtschaftung von Waldflächen und die Wertschöpfungskette für Holzfasern spielen bei der Bindung von Kohlenstoff (CO<sub>2</sub>) in der Atmosphäre eine zentrale Rolle. Nachhaltig bewirtschaftete Wälder sind zudem Reservoirs der Biodiversität und tragen zum Schutz von Boden- und Wasserressourcen bei. Holz fließt als Rohstoff in die Herstellung einer wachsenden Vielfalt von biobasierten Materialien ein, die Kunststoffe und andere biologisch nicht abbaubare Grundstoffe ersetzen können und in einem Kreislaufwirtschaftsmodell unerlässlich sind.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem in folgenden Bereichen ausüben: Finanzierung, Anpflanzung und Bewirtschaftung von Wäldern und bewaldeten Flächen und/oder Verarbeitung, Herstellung und Vertrieb von Holz und holzfaserbasierten Grundstoffen, Produkten und damit verbundenen Dienstleistungen entlang der gesamten forstwirtschaftlichen Wertschöpfungskette und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %

Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen

Ausgeschlossen

Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention

Ja

Länderausschlüsse

Ausgeschlossen

Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.

Ja

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

97,30 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

1,11 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,12	4,15
Waffen	0,00	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,06	1,02
Entfällt:	0,86	0,00
Nicht abgedeckt:	0,74	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 61 von 66 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (92,42 %). Bei 37,88 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 860 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 49 Fällen (5,70 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 16 Anträgen (1,86 %).

Wir unterstützten 11 (42,31 %) Aktionärsanträge von 26 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 1 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 1 von 4 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 11 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass

nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
POTLATCHDELTIC CORP	Immobilien	6,4	USA
WEYERHAEUSER CO	Immobilien	6,0	USA
RAYONIER INC	Immobilien	5,7	USA
WEST FRASER TIMBER CO LTD	Grundstoffe	4,0	Kanada
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	Grundstoffe	3,3	Schweden
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	Grundstoffe	3,2	Brasilien
STORA ENSO OYJ-R SHS	Grundstoffe	2,7	Finnland

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	Grundstoffe	2,6	USA
PACKAGING CORP OF AMERICA	Grundstoffe	2,4	USA
UFP INDUSTRIES INC	Industrie	2,4	USA
SONOCO PRODUCTS CO	Grundstoffe	2,4	USA
KIMBERLY-CLARK CORP	Basiskonsumgüter	2,3	USA
UPM-KYMMENE OYJ	Grundstoffe	2,2	Finnland
ESSITY AKTIEBOLAG-B	Basiskonsumgüter	2,1	Schweden
UNICHARM CORP	Basiskonsumgüter	2,1	Japan

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

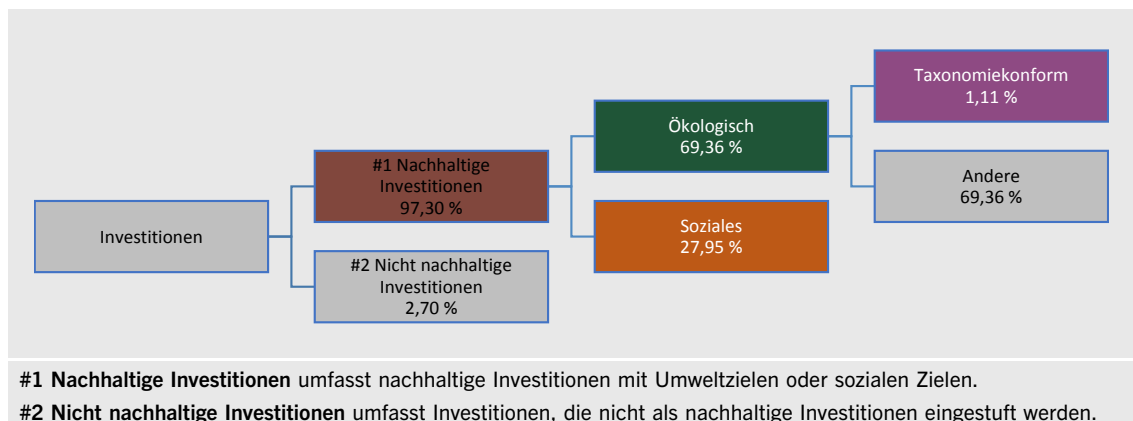


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,3 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 97,30 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 2,70 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 69,36 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 27,95 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.



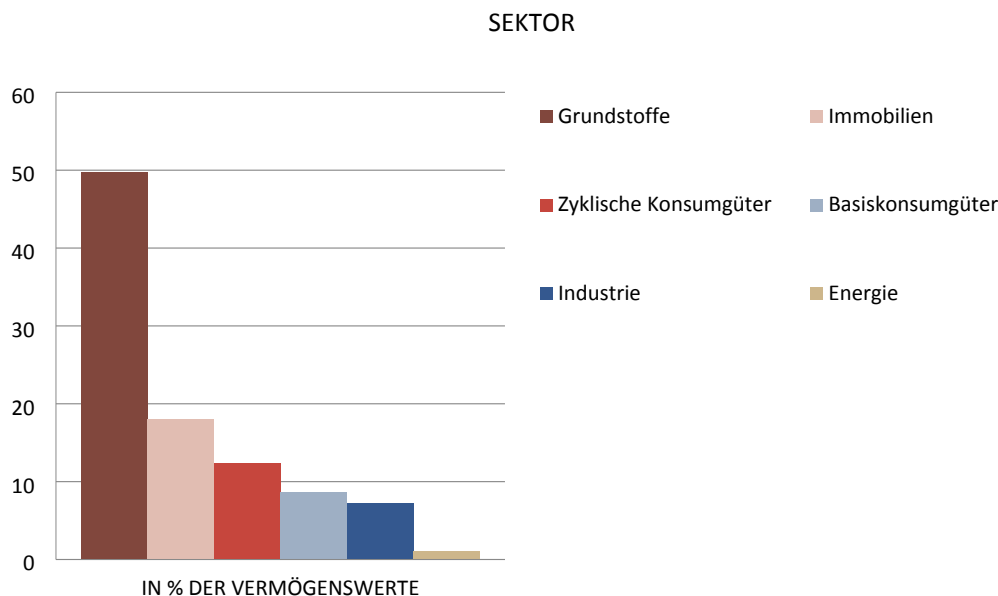
### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

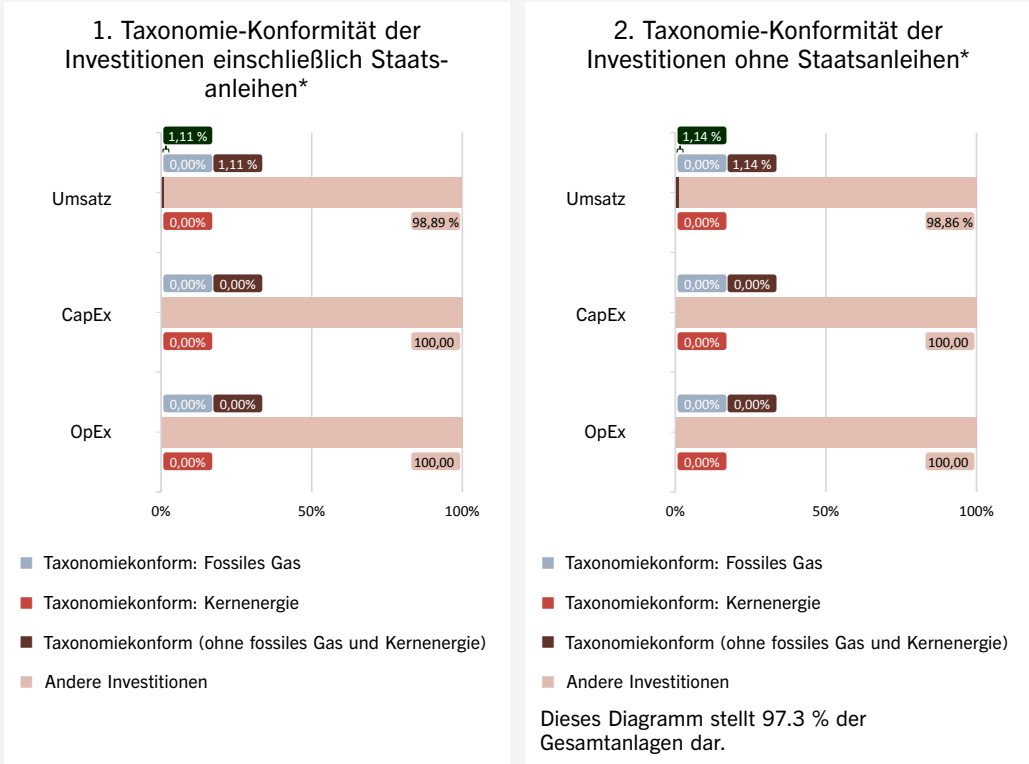
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*


\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

69,36 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,95 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil der Aktivitäten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Ergebnis vor Zinsen und Steuern oder ähnlichen Kennzahlen) mit der Finanzierung, Anpflanzung und Bewirtschaftung von Wäldern und bewaldeten Flächen und/oder Verarbeitung, Herstellung und Vertrieb von Holz und holzfaserbasierten Grundstoffen, Produkten und damit verbundenen Dienstleistungen entlang der gesamten forstwirtschaftlichen Wertschöpfungskette sowie anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten zusammenhängt
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 11 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Nutrition**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300MD1R2NMU6B8J09**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 42,83 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 55,34 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive soziale und/oder ökologische Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die zur Wertschöpfungskette des Ernährungssektors, insbesondere zur Ernährungsqualität, Ernährungsversorgung und Nachhaltigkeit der Lebensmittelproduktion, beitragen und/oder von ihr profitieren. Die anvisierten Unternehmen tragen zur Sicherung der Nahrungsmittelversorgung und zur Verbesserung der menschlichen Gesundheit weltweit bei, indem sie auf eine positive Veränderung der Ernährungsgewohnheiten und der globalen Ernährungssicherheit hinwirken. Des Weiteren leisten sie einen Beitrag dazu, im Vergleich zur traditionellen Landwirtschaft die negativen Umweltauswirkungen zu reduzieren und Lebensmittelabfälle zu verringern.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem mit Agrartechnologie, nachhaltiger Landwirtschaft oder Aquakultur, Lebensmitteln, Zutaten und Nahrungsergänzungsmitteln, Lebensmittellogistik wie Vertrieb, Lösungen zur Vermeidung von Lebensmittelverschwendung, Erhöhung der Lebensmittelsicherheit und anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten zusammenhängt.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

98,18 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

1,37 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**



Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,00	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,25	1,02
Entfällt:	0,62	0,00
Nicht abgedeckt:	0,05	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 45 von 45 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 33,33 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 657 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 22 Fällen (3,35 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 4 Anträgen (0,61 %).

Wir unterstützten 6 (100,00 %) Aktionärsanträge von 6 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 3 von 3 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 3 von 3 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 17 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass

nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzten, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
COMPASS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	4,9	Vereinigtes Königreich
DANONE	Basiskonsumgüter	4,9	Frankreich
CHINA MENGNIU DAIRY CO	Basiskonsumgüter	4,4	China
KERRY GROUP PLC-A	Basiskonsumgüter	4,1	Irland
YAKULT HONSHA CO LTD	Basiskonsumgüter	4,0	Japan
ZOETIS INC	Gesundheit	3,9	USA
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Grundstoffe	3,9	USA

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
ECOLAB INC	Grundstoffe	3,8	USA
EDENRED	Finanzwerte	3,6	Frankreich
GIVAUDAN-REG	Grundstoffe	3,5	Schweiz
DARLING INGREDIENTS INC	Basiskonsumgüter	3,4	USA
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	3,4	Schweiz
MOWI ASA	Basiskonsumgüter	3,3	Norwegen

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

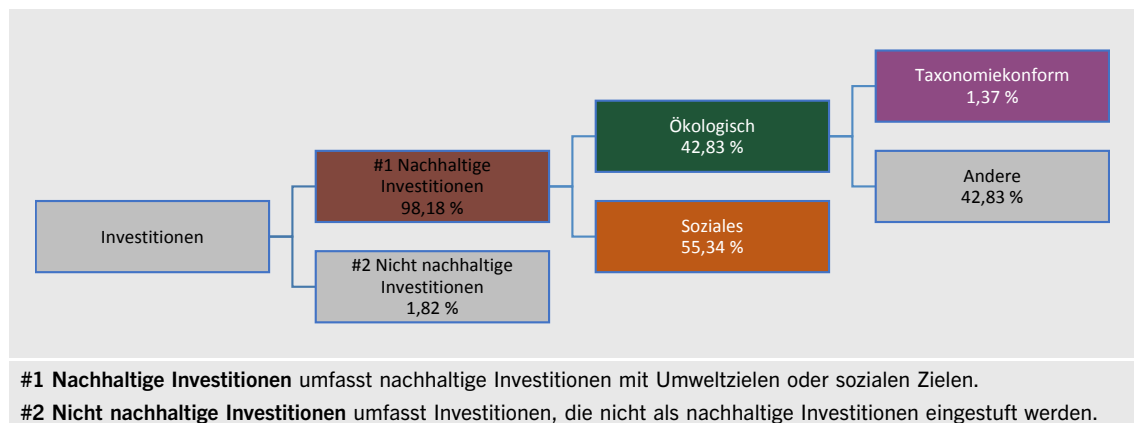


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,18 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 98,18 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 1,82 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 42,83 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 55,34 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

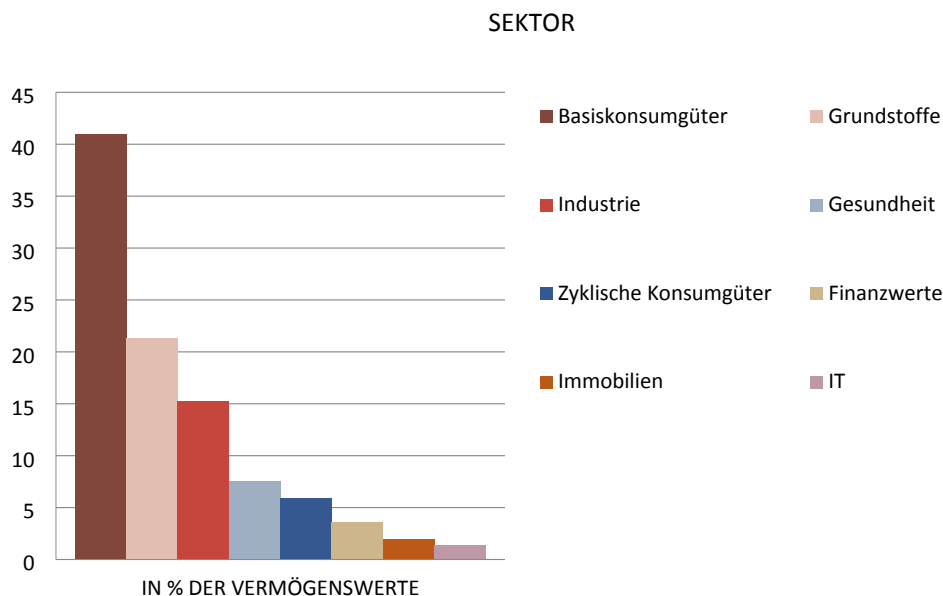


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

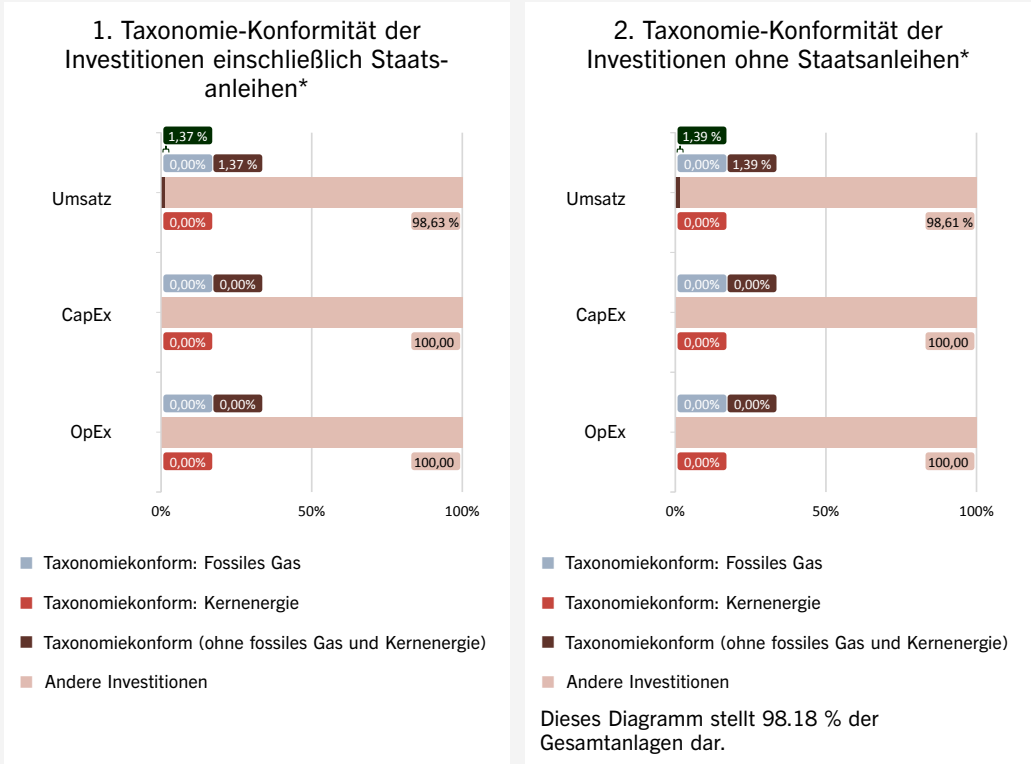
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

- Anteil der Investitionen in:
- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
  - Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*


\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

42,83 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

55,34 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die in erheblichem Maße in Bereichen wie Agrartechnologie, nachhaltige Landwirtschaft oder Aquakultur, Lebensmittelprodukte, -zutaten und -zusatzstoffe, Lebensmittellogistik wie Vertrieb, Lösungen für Lebensmittelabfälle, Lebensmittelsicherheit und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten tätig sind (gemessen am Umsatz, Unternehmenswert, Gewinn vor Zinsen und Steuern o. Ä.)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und angereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 17 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Megatrend Selection**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HMJRYVBYQOZ025**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>84,19 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investierte, die von globalen Megatrends profitieren können, d. h. von langfristigen Markttrends, die sich aus dauerhaften Veränderungen ökonomischer, sozialer und ökologischer Faktoren wie Demografie, Lebensführung oder Regulierung ergeben.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten in folgenden Bereichen ausüben: Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung der Energiewende, Kreislaufwirtschaft, Energieeffizienz, Wasserqualität und -versorgung, nachhaltige Forstwirtschaft, nachhaltige Städte, Ernährung, Gesundheitswesen und Therapeutika, persönliche Selbstverwirklichung und Sicherheit und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

84,19 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

1,66 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,19	4,15
Waffen	0,09	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,07	1,02
Entfällt:	0,88	0,00
Nicht abgedeckt:	0,40	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 465 von 471 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (98,73 %). Bei 40,55 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 5652 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 296 Fällen (5,24 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 142 Anträgen (2,51 %).

Wir unterstützten 120 (59,70 %) Aktionärsanträge von 201 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 24 von 24 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 66 von 98 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 131 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	1,2	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,0	USA
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	0,9	USA
COMPASS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	0,9	Vereinigtes Königreich
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	0,9	Kanada
ECOLAB INC	Grundstoffe	0,9	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	IT	0,9	Niederlande
SALESFORCE INC	IT	0,8	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheit	0,8	USA
SPLUNK INC	IT	0,8	USA
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	0,8	USA
SYNOPSYS INC	IT	0,8	USA
EQUINIX INC	Immobilien	0,8	USA
BOOKING HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	0,7	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	0,7	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



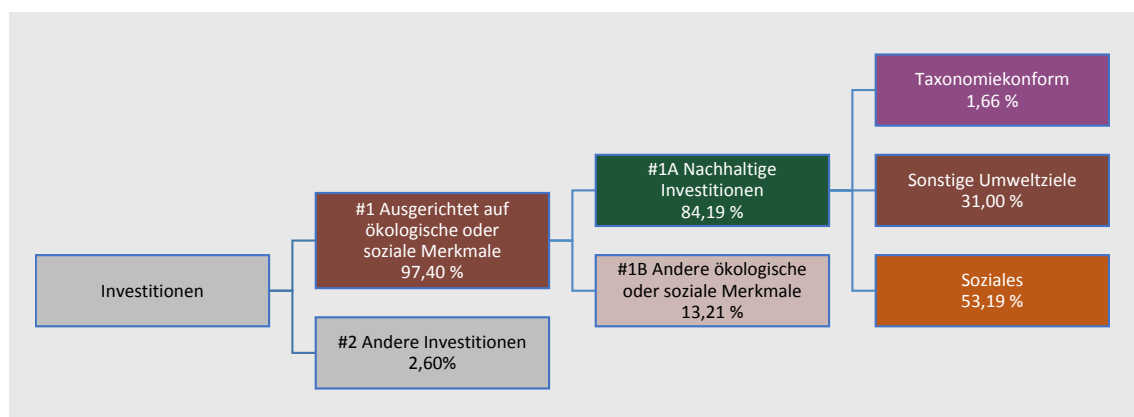
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

84,19 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,40 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,60 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 84,19 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

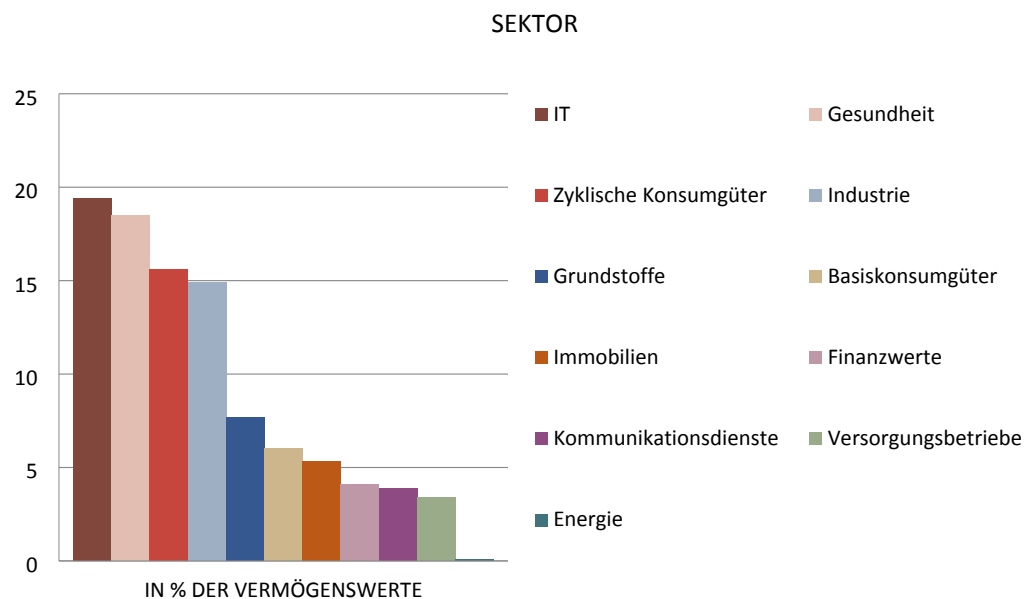
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

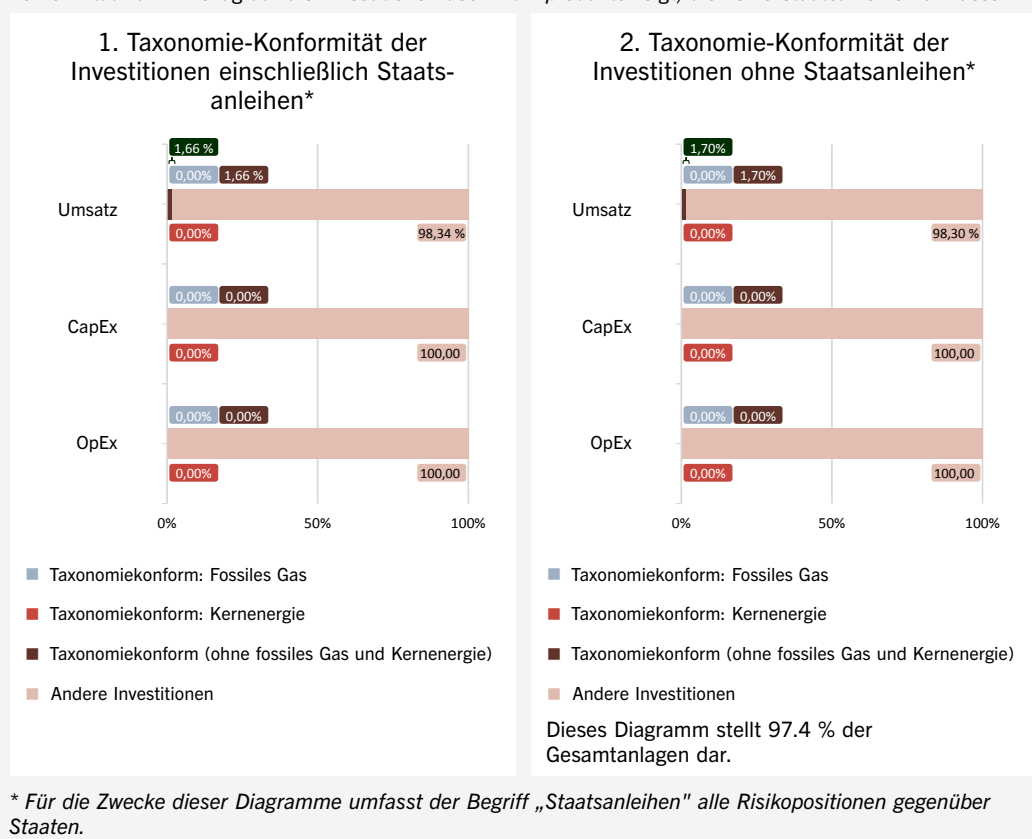
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

31,00 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

53,19 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 51 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die ein erhebliches Engagement in Bereichen wie Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung der Energiewende, der Kreislaufwirtschaft, der Energieeffizienz, der Wasserqualität und -versorgung, der nachhaltigen Forstwirtschaft, nachhaltiger Städte, der Ernährung, der menschlichen Gesundheit und Therapeutika, der persönlichen Selbstverwirklichung und Sicherheit sowie anderer relevanter wirtschaftlicher Aktivitäten aufweisen (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern oder Ähnlichem)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 131 Unternehmen in Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Environmental Opportunities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NZP1SIONC13983**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.	WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 71,18 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 26,53 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Dieser Fonds erreichte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die eine gute Umweltbilanz aufweisen und durch die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen entlang der ökologischen Wertschöpfungskette zur Lösung von weltweiten ökologischen Herausforderungen beitragen. Diese Produkte und Dienstleistungen unterstützen den Übergang zu einem kohlenstoffärmeren Wirtschaftssystem, einem Kreislaufwirtschaftsmodell, überwachen bzw. verhindern Umweltverschmutzung oder schützen beispielsweise knappe Ressourcen wie Wasser.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem mit Energieeffizienz, erneuerbarer Energie, Kontrolle der Verschmutzung, Wasserversorgung und -technologie, Abfallentsorgung und -recycling, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft, dematerialisierte Wirtschaft und anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten zusammenhängen.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %

Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja

Länderausschlüsse	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

97,71 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

3,08 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**



Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,02	4,15
Waffen	0,28	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	1,02
Entfällt:	0,54	0,00
Nicht abgedeckt:	0,05	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 43 von 43 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 20,93 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 645 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 12 Fällen (1,86 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 0 Anträgen (0,00 %).

Wir unterstützten 4 (44,44 %) Aktionärsanträge von 9 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 1 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 1 von 3 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 22 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass

nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Versorgungsbetriebe	3,9	USA
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	3,7	USA
ANSYS INC	IT	3,6	USA
EATON CORP PLC	Industrie	3,5	USA
SYNOPSIS INC	IT	3,5	USA
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Gesundheit	3,4	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	3,2	USA

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
CADENCE DESIGN SYS INC	IT	3,2	USA
APPLIED MATERIALS INC	IT	3,1	USA
TETRA TECH INC	Industrie	3,1	USA
AECOM	Industrie	3,0	USA
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	2,9	Kanada
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	2,9	Frankreich
INFINEON TECHNOLOGIES AG	IT	2,6	Deutschland
XYLEM INC	Industrie	2,6	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

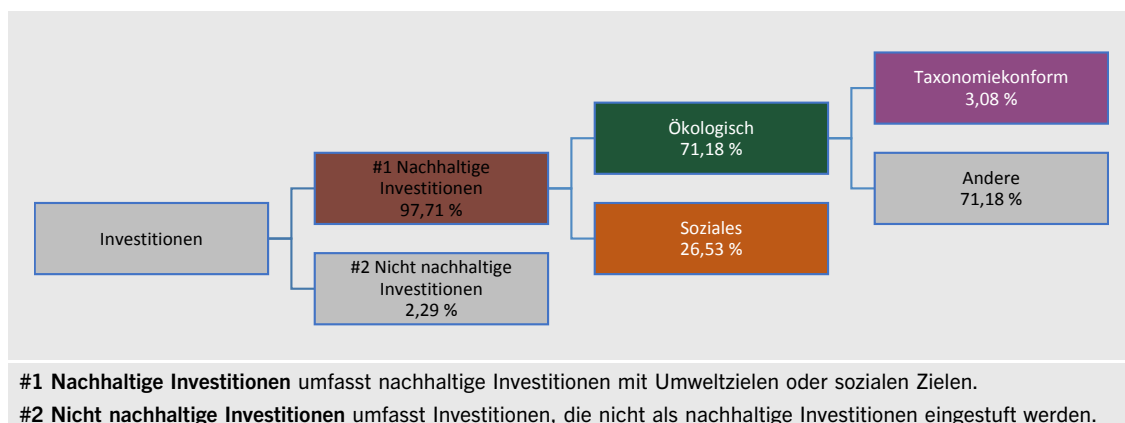


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,71 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 97,71 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 2,29 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 71,18 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 26,53 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

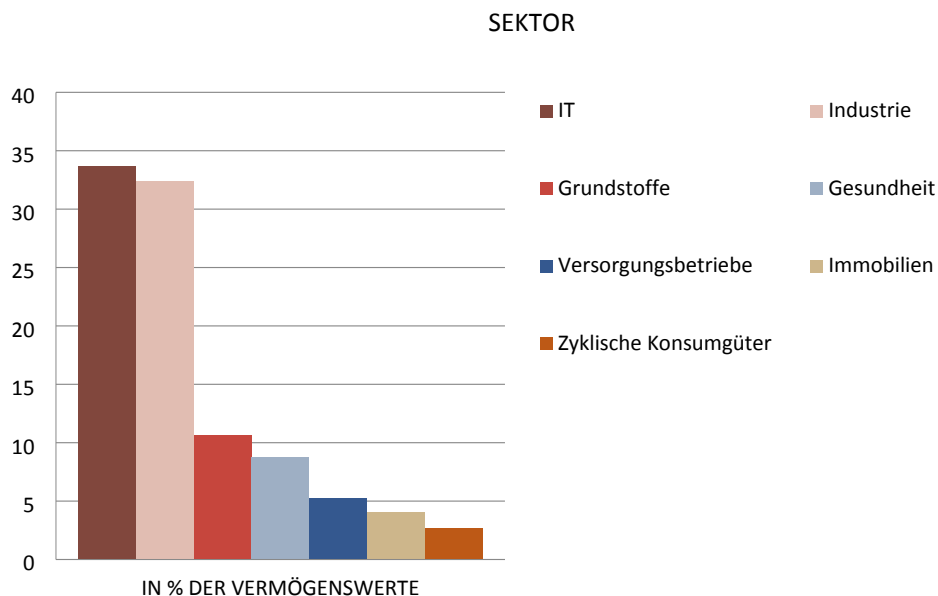


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

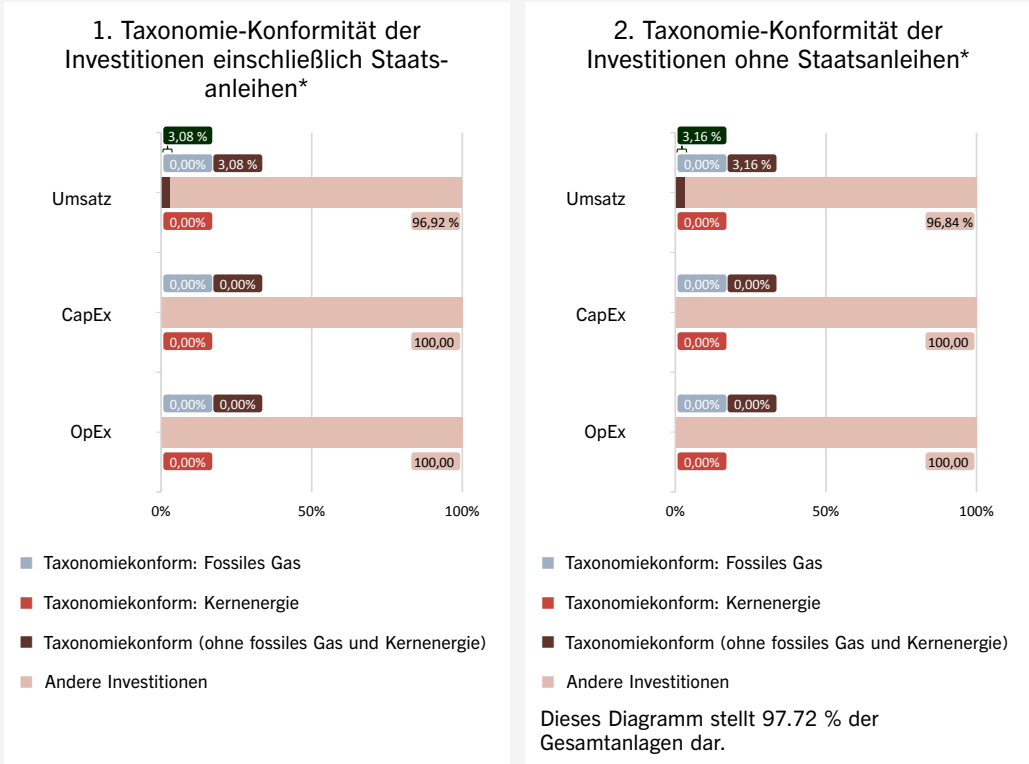
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

71,18 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,53 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen, die in erheblichem Maße an Aktivitäten beteiligt sind, die Lösungen bieten für ökologische Herausforderungen wie Energieeffizienz, erneuerbare Energien, Kontrolle der Verschmutzung, Wasserversorgung und -technologie, Abfallentsorgung und -recycling, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Ergebnis vor Zinsen und Steuern oder ähnlichen Kennzahlen)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 22 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - SmartCity**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300H4DRA43I4QJ174**

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>99,28 %</b> an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die intelligentere Lösungen für die mit der Verstärkung verbundenen Herausforderungen bereitstellen und die Lebensqualität von Stadtbewohnern verbessern, insbesondere in den Bereichen Umwelt, Sicherheit, Gesundheit, Bildung, Beschäftigung, Gemeinschaft und Mobilität.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem in folgenden Bereichen ausüben: Mobilität und Transport, Infrastruktur, Immobilien, nachhaltiges Ressourcenmanagement (wie Energieeffizienz oder Abfallmanagement), Grundlagentechnologien und Dienstleistungen, die die Entwicklung intelligenter und nachhaltiger Städte vorantreiben, sowie andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

99,28 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

3,68 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,06	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	1,02
Entfällt:	0,24	0,00
Nicht abgedeckt:	1,37	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 54 von 54 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 42,59 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 684 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 36 Fällen (5,26 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 11 Anträgen (1,61 %).

Wir unterstützten 13 (59,09 %) Aktionärsanträge von 22 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 4 von 4 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 6 von 12 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 11 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	4,6	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	4,5	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	4,4	Frankreich
MASTERCARD INC – A	Finanzwerte	4,0	USA
CISCO SYSTEMS INC	IT	4,0	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	3,7	USA
EQUINIX INC	Immobilien	3,6	USA
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	3,5	USA
SEGRO PLC	Immobilien	3,4	Vereinigtes Königreich
AUTODESK INC	IT	3,3	USA
HOME DEPOT INC	Zyklische Konsumgüter	3,2	USA
CROWN CASTLE INTL CORP	Immobilien	3,1	USA
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	3,1	Kanada
OTIS WORLDWIDE CORP	Industrie	3,1	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

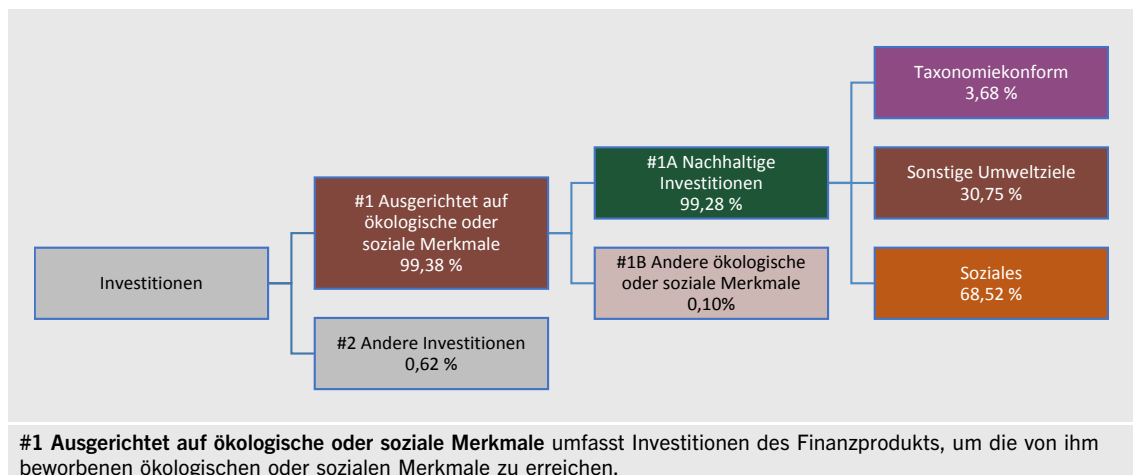


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,28 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,38 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 0,62 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 99,28 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).





**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

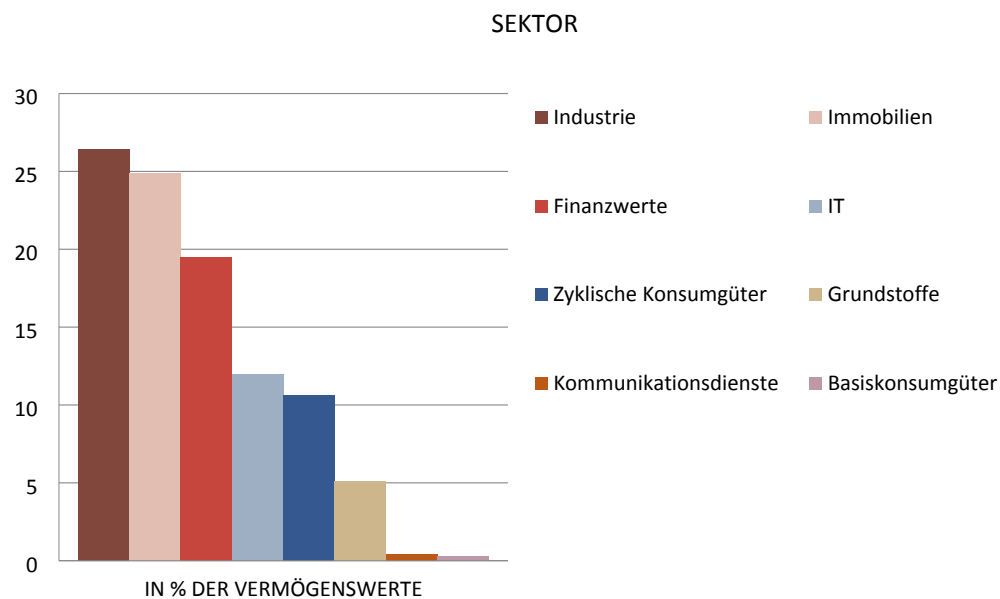
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

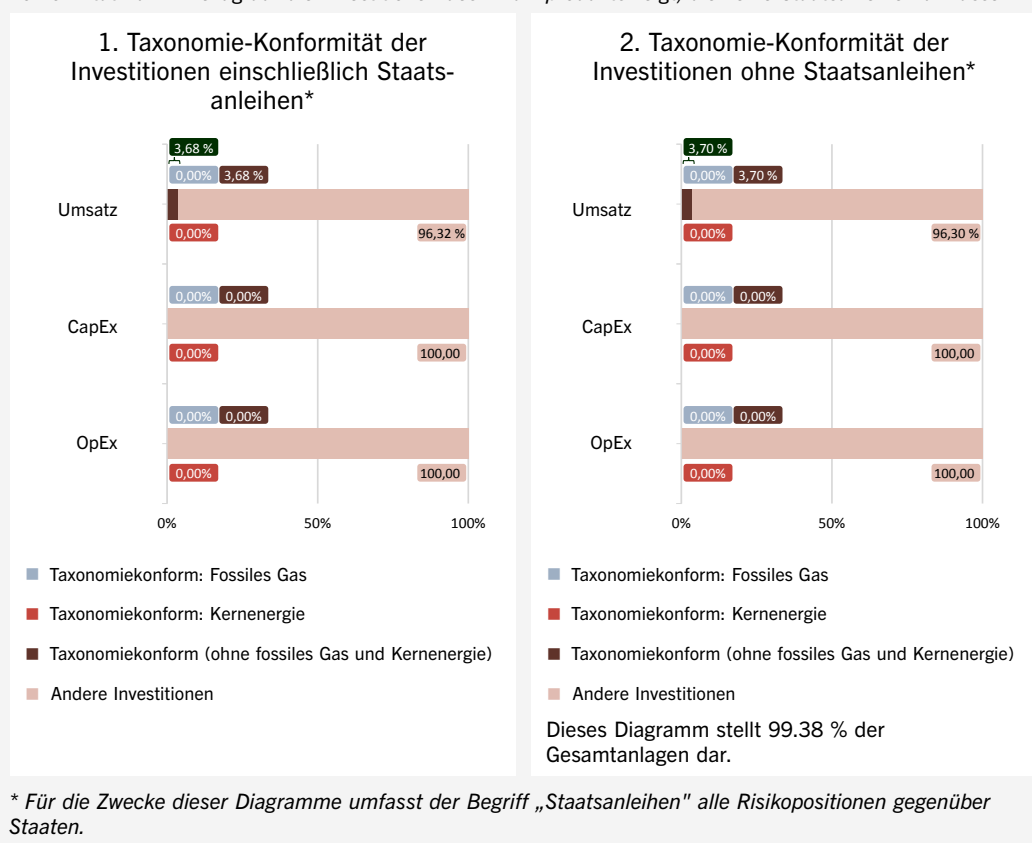
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

30,75 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

68,52 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 51 % nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen, die sich in erheblichem Maße für Aktivitäten wie intelligentere Lösungen für die Herausforderungen der Urbanisierung und die Verbesserung der Lebensqualität der Stadtbewohner einsetzen, insbesondere in den Bereichen Umwelt, Sicherheit, Gesundheit, Bildung, Beschäftigung, Gemeinschaft oder Mobilität (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern o. Ä.)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 11 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300YNU538A8XLLD46**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>44,23 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken und mied gleichzeitig solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Der MSCI EM Index wurde als Referenzwert für die Reduzierung des Anlageuniversums verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Kohlenstoffintensität:

Der Fonds strebt eine niedrigere Kohlenstoffintensität als das Anlageuniversum an.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja

---

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

---

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

44,23 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.



Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,00
Entfällt:	0,71	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● Stimmrechte

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 147 von 153 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (96,08 %). Bei 37,25 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 1201 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 133 Fällen (11,07 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 42 Anträgen (3,50 %).

Wir unterstützten 16 (50,00 %) Aktionärsanträge von 32 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 6 von 6 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 0 von 0 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● Engagement

Der Fonds trat mit 13 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	IT	7,1	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,5	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,8	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	IT	3,7	Korea (Rep.)
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	3,5	China
BANK OF CHINA LTD-H	Finanzwerte	3,1	China
INFOSYS LTD	IT	2,9	Indien
EMAAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	2,6	Vereinigte Arabische Emirate
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Zyklische Konsumgüter	2,4	Mexiko
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	Finanzwerte	2,3	China
HON HAI PRECISION INDUSTRY	IT	2,2	Taiwan
NESTLE INDIA LTD	Basiskonsumgüter	2,1	Indien
WIPRO LTD	IT	2,0	Indien
MALAYAN BANKING BHD	Finanzwerte	1,8	Malaysia
IND & COMM BK OF CHINA-H	Finanzwerte	1,8	China

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



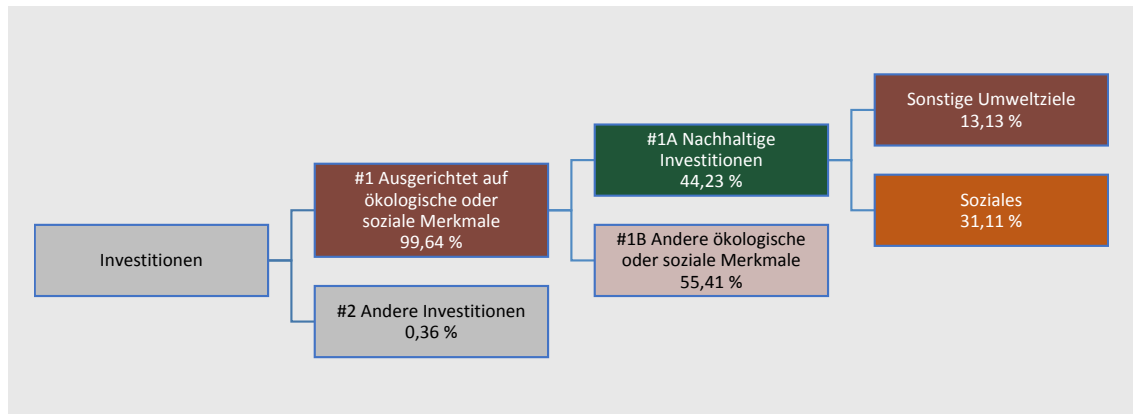
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

44,23 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,64 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 0,36 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 44,23 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

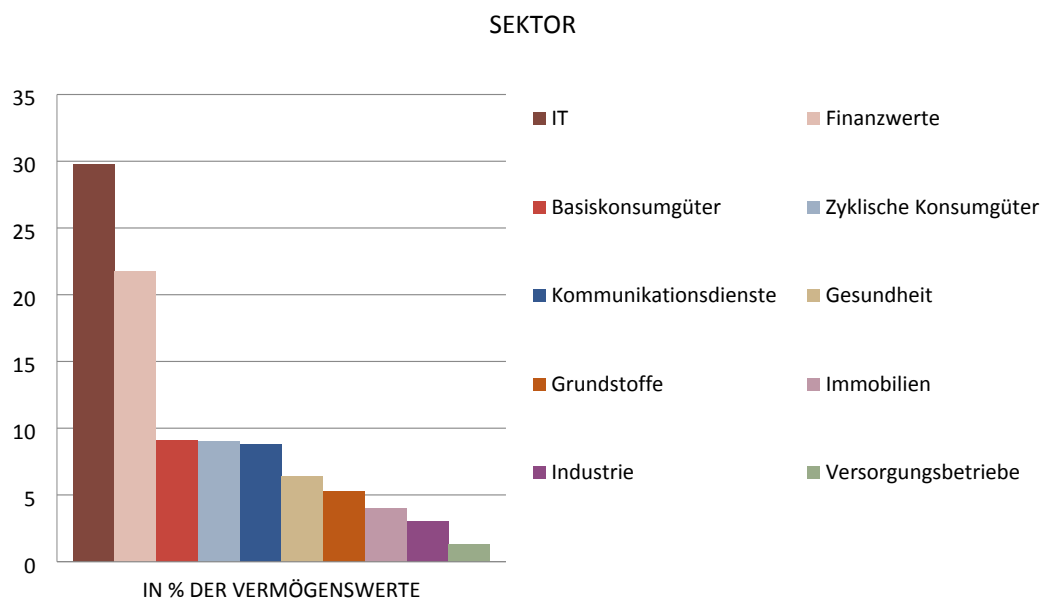
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

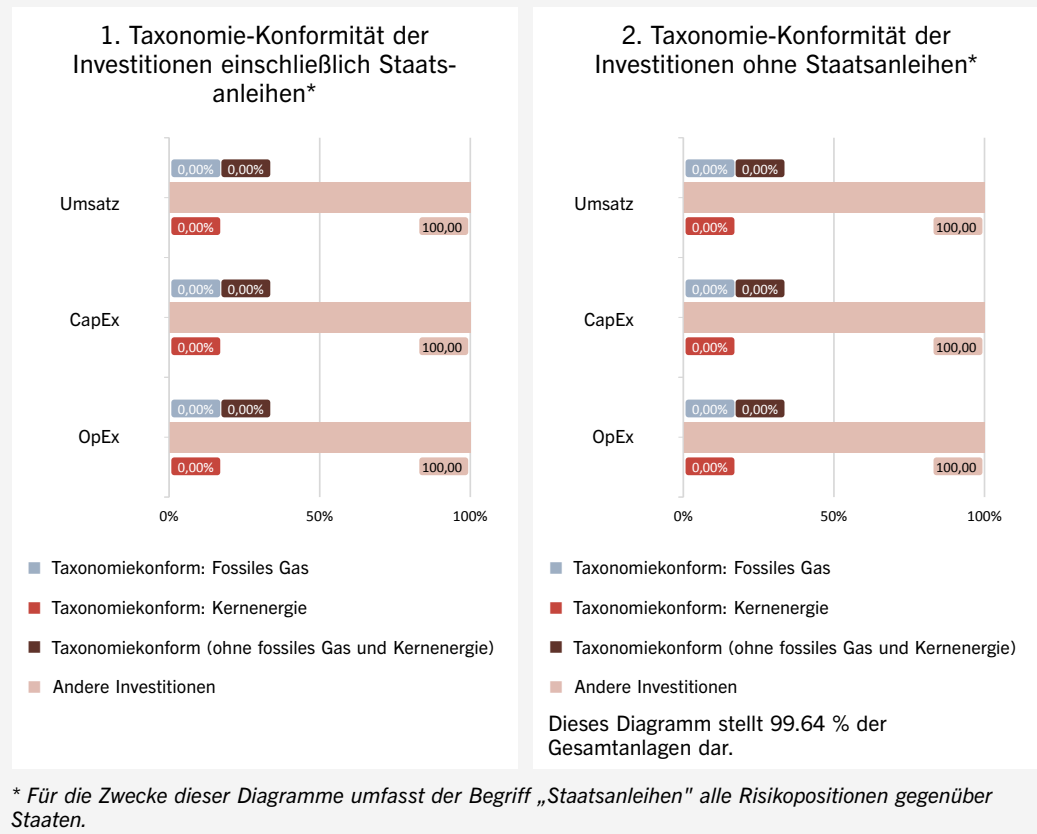
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
 - **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

13,13 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

31,11 %



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 13 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Quest Global Sustainable Equities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TUK050NDNPS715**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>52,53 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel			
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- **Best-in-Class:**  
Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken und mied gleichzeitig solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Der MSCI World Index wurde als Referenzwert für die Reduzierung des Anlageuniversums verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.
- **Kohlenstoffintensität:**  
Der Fonds strebt eine niedrigere Kohlenstoffintensität als das Anlageuniversum an.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

---

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
--	--------------

---

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

52,53 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,02	4,23
Waffen	0,08	1,08
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	1,10
Entfällt:	0,44	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,01

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 117 von 118 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (99,15 %). Bei 31,36 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 1689 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 43 Fällen (2,55 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 18 Anträgen (1,07 %).

Wir unterstützten 75 (70,09 %) Aktionärsanträge von 107 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 6 von 6 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 50 von 70 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 24 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
APPLE INC	IT	4,4	USA
MICROSOFT CORP	IT	3,0	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	2,6	USA
CISCO SYSTEMS INC	IT	2,3	USA
ACCENTURE PLC-CL A	IT	2,2	Irland
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,2	Deutschland
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,1	USA
RELX PLC	Industrie	2,1	Vereinigtes Königreich
MERCK & CO. INC.	Gesundheit	2,0	USA
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	2,0	Japan
WALMART INC	Zyklische Konsumgüter	2,0	USA
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzwerte	2,0	Schweiz
BROADCOM INC	IT	1,8	USA
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Industrie	1,6	USA
AMGEN INC	Gesundheit	1,6	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



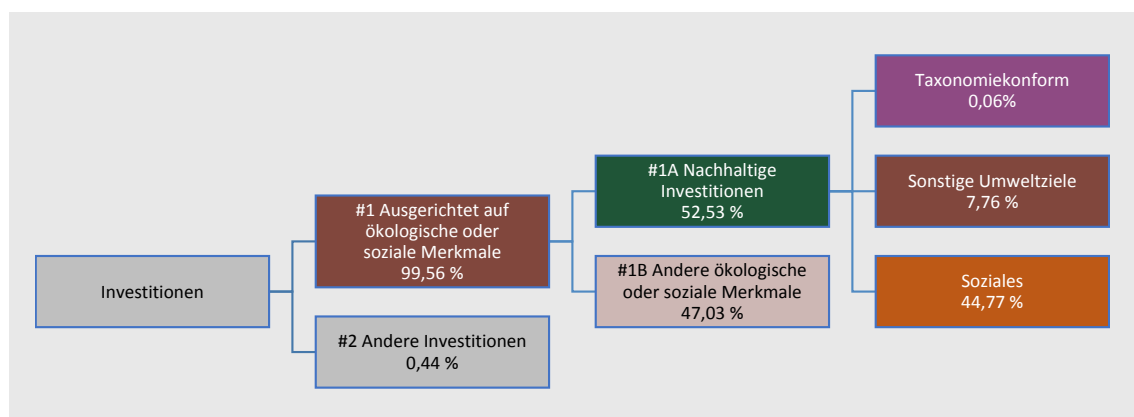
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

52,53 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,56 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 0,44 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 52,53 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

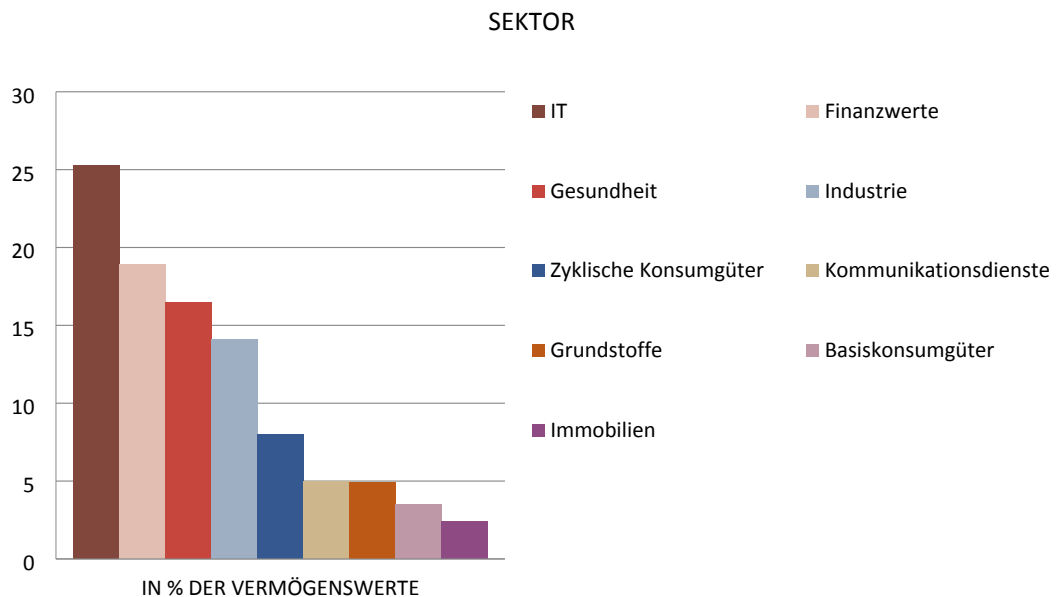
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Anmerkungen:**

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.



Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

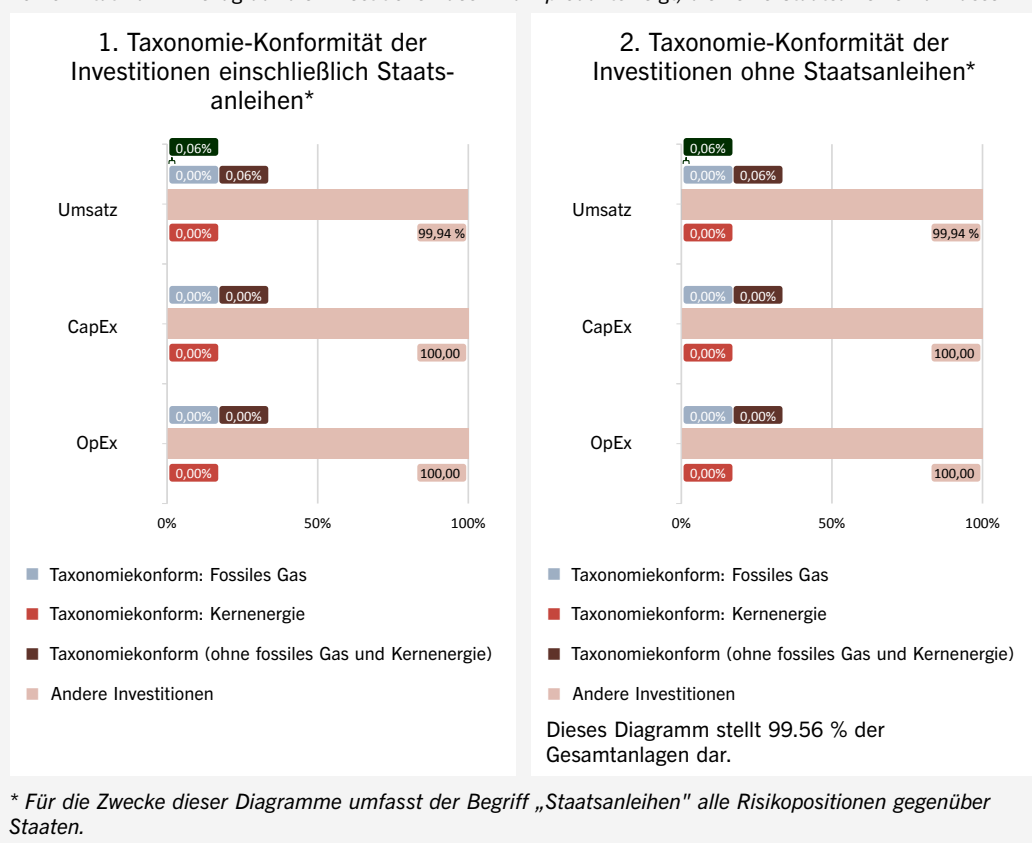
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

7,76 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

44,77 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 24 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Robotics**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300SVYNI470IC3C69**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>79,89 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:  
Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend war das ESG-Profil des Fonds besser als das des Referenzindex. Der MSCI AC World Index wurde als Vergleichsindex für den Positive-Tilt-Ansatz verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
--	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### • Gesamt-ESG-Profil

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

### • Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,23	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	1,02
Entfällt:	0,66	0,00
Nicht abgedeckt:	0,06	0,02

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset

*Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 37 von 37 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 27,03 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 490 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 10 Fällen (2,04 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 7 Anträgen (1,43 %).

Wir unterstützten 4 (36,36 %) Aktionärsanträge von 11 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 1 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 3 von 4 Aktionärsanträgen.

*Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.*

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 12 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.



- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
SALESFORCE INC	IT	6,1	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	5,7	USA
SIEMENS AG-REG	Industrie	5,3	Deutschland
SYNOPSIS INC	IT	4,3	USA
KLA CORP	IT	4,0	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG	IT	3,8	Deutschland
ASML HOLDING NV	IT	3,7	Niederlande

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	IT	3,5	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	IT	3,5	Niederlande
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	IT	3,4	Taiwan
SPLUNK INC	IT	3,4	USA
ADVANCED MICRO DEVICES	IT	3,4	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

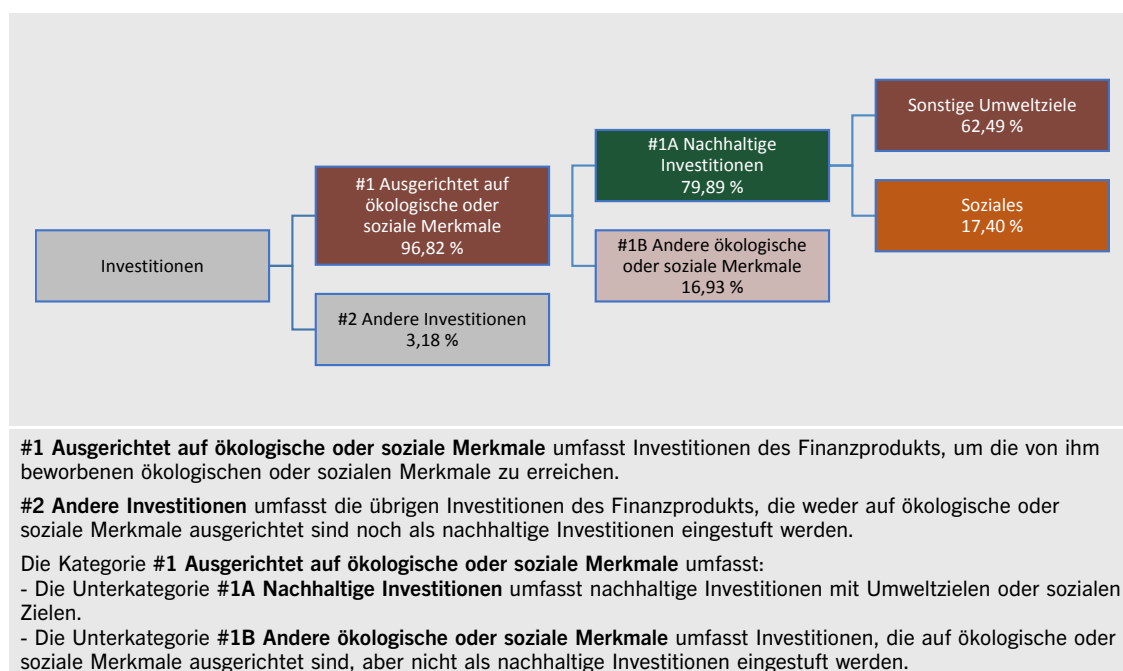


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

79,89 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,82 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 3,18 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 79,89 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

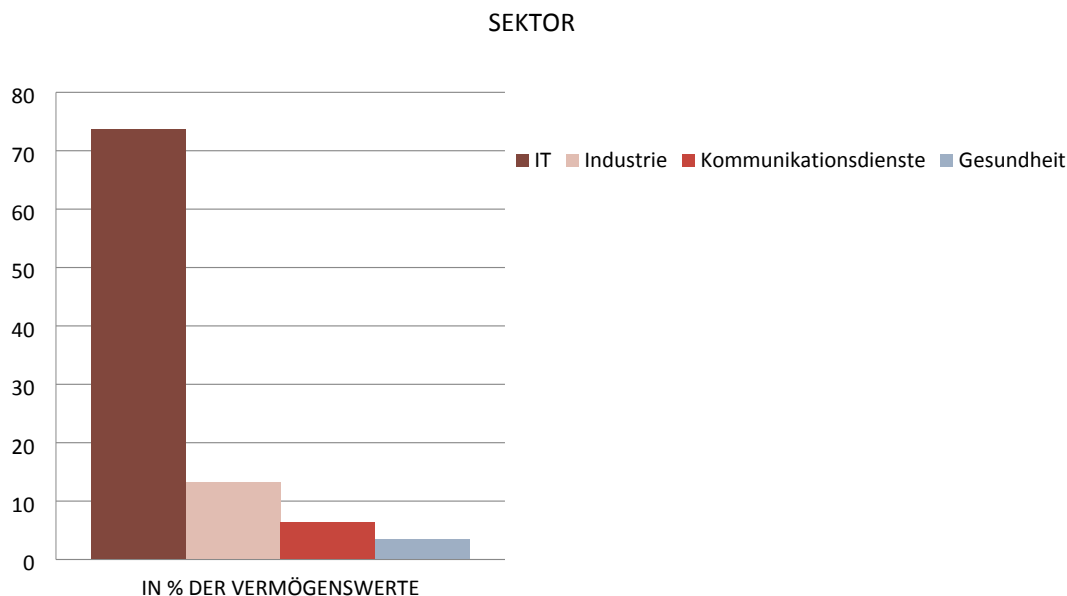


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

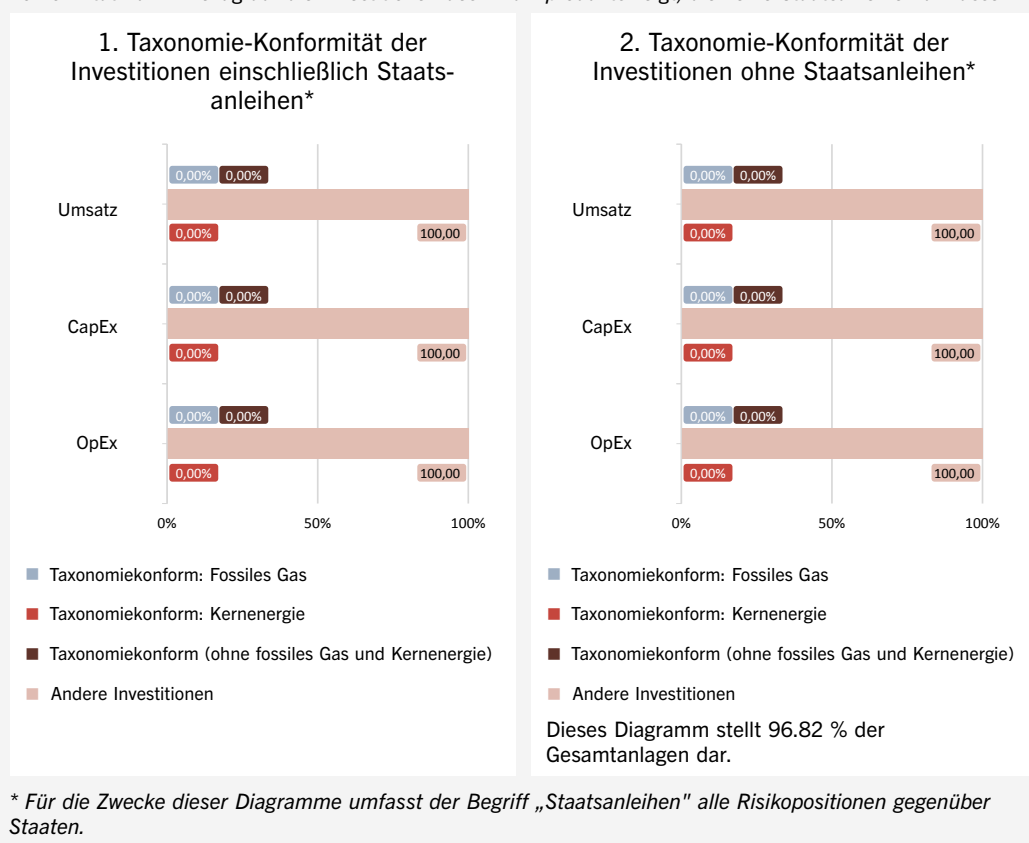
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

62,49 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

17,4 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 12 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

## Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Global Thematic Opportunities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930047FQRZRSMPH67**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>86,67 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische und / oder soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die von globalen langfristigen Themen profitieren können, die sich aus dauerhaften Veränderungen ökonomischer, sozialer und umweltbezogener Faktoren wie Demografie, Lebensführung oder Regulierung ergeben.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten in folgenden Bereichen ausüben: Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung der Energiewende, Kreislaufwirtschaft, Energieeffizienz, Wasserqualität und -versorgung, nachhaltige Forstwirtschaft, nachhaltige Städte, Ernährung, Gesundheitswesen und Therapeutika, persönliche Selbstverwirklichung und Sicherheit und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.



- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

86,67 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

1,31 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,42	4,15
Waffen	0,10	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	1,02
Entfällt:	0,65	0,00
Nicht abgedeckt:	0,04	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 54 von 55 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (98,18 %). Bei 25,45 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 719 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 35 Fällen (4,87 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 6 Anträgen (0,83 %).

Wir unterstützten 21 (72,41 %) Aktionärsanträge von 29 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 2 von 2 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 16 von 21 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 22 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheit	4,0	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	3,9	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	3,8	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheit	2,7	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	2,6	Frankreich
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheit	2,6	Dänemark
MICROSOFT CORP	IT	2,6	USA
ALLEGION PLC	Industrie	2,5	Irland
KLA CORP	IT	2,4	USA
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	2,3	USA
NEXTERA ENERGY INC	Versorgungsbetriebe	2,3	USA
SYNOPSYS INC	IT	2,3	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	IT	2,3	Niederlande
SIEMENS AG-REG	Industrie	2,2	Deutschland
ROPER TECHNOLOGIES INC	IT	2,2	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

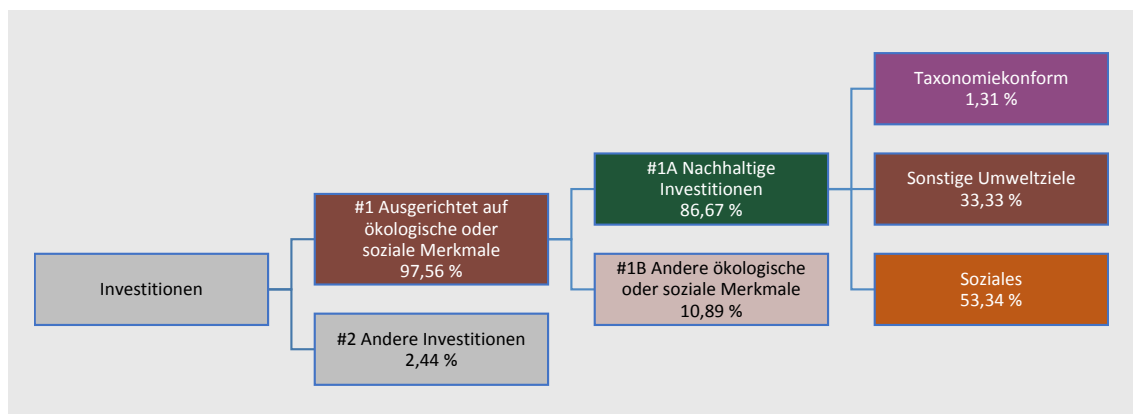


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

86,67 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,56 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,44 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 86,67 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

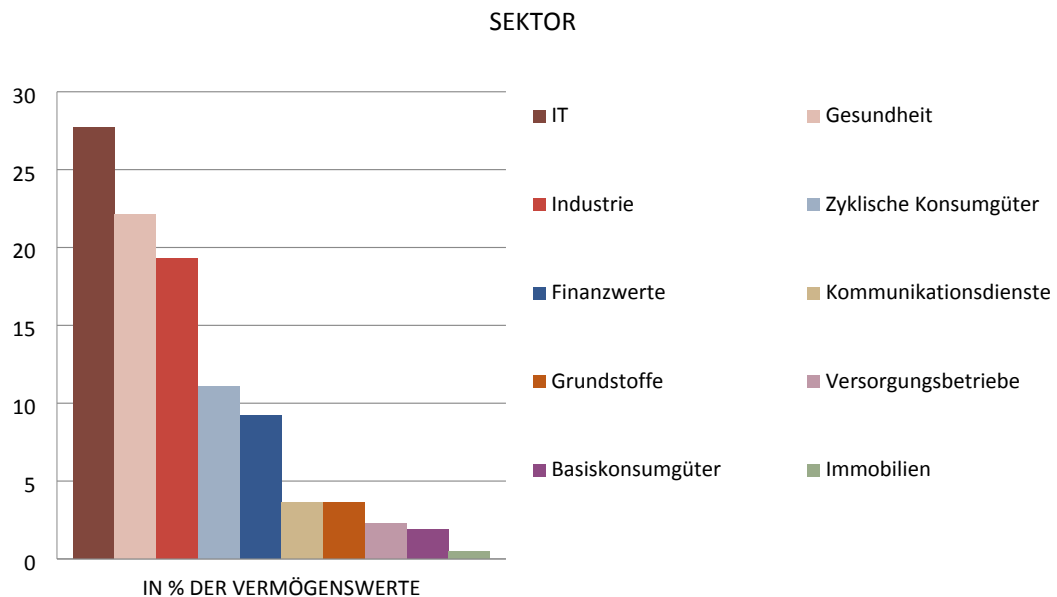
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

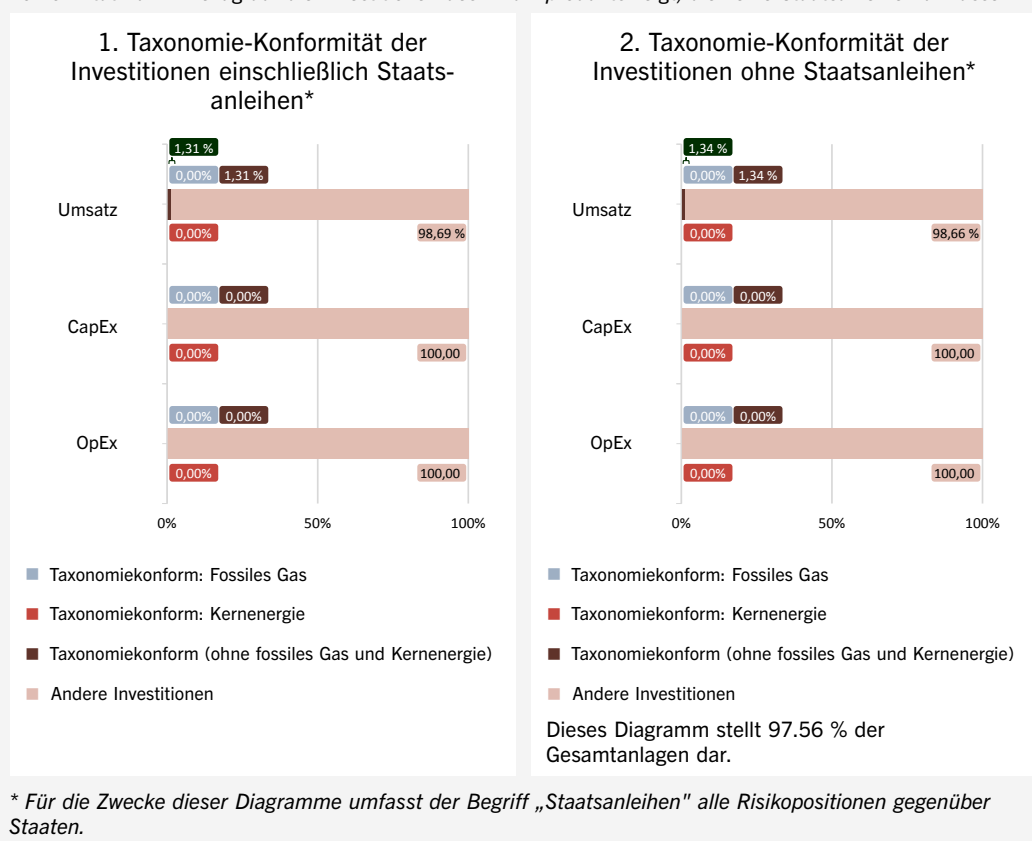
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

33,33 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

53,34 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 51 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die ein erhebliches Engagement in Bereichen wie Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung der Energiewende, der Kreislaufwirtschaft, der Energieeffizienz, der Wasserqualität und -versorgung, der nachhaltigen Forstwirtschaft, nachhaltiger Städte, der Ernährung, der menschlichen Gesundheit und Therapeutika, der persönlichen Selbstverwirklichung und Sicherheit sowie anderer relevanter wirtschaftlicher Aktivitäten aufweisen (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern oder Ähnlichem)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 22 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Human**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **222100ORR1PU9L15K502**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>76,14 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die Personen dabei helfen, sich an die demografischen und technologischen Veränderungen anzupassen, die das Leben verändert haben. Die anvisierten Unternehmen helfen dem Einzelnen, ein erfüllteres Leben zu führen, indem sie Dienstleistungen für lebenslanges Lernen, Betreuung und Unterhaltung anbieten.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem mit Dienstleistungen für Bildung, Fernunterricht, berufliche Entwicklung, Betreuung, Seniorenheime, Unterhaltung und anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten zusammenhängt.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

- [1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.  
 [2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.  
 [3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

76,14 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,00	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,16	1,02
Entfällt:	0,77	0,00
Nicht abgedeckt:	0,03	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 41 von 41 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 43,90 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 467 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 31 Fällen (6,64 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 10 Anträgen (2,14 %).

Wir unterstützten 11 (64,71 %) Aktionärsanträge von 17 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 2 von 2 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 6 von 10 Aktionärsanträgen.

*Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.*

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 5 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

*Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.*

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

#### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften



- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
  - menschenwürdige Arbeit
- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheit	5,0	USA
RELX PLC	Industrie	4,6	Vereinigtes Königreich
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	4,3	USA
WELLTOWER INC	Immobilien	4,3	USA
ZOETIS INC	Gesundheit	4,3	USA
BOOKING HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	4,1	USA
WOLTERS KLUWER	Industrie	4,0	Niederlande

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industrie	3,9	Japan
IDEXX LABORATORIES INC	Gesundheit	3,8	USA
CHEMED CORP	Gesundheit	3,7	USA
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	Zyklische Konsumgüter	3,5	Niederlande
VENTAS INC	Immobilien	3,4	USA
COMPASS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	3,4	Vereinigtes Königreich

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

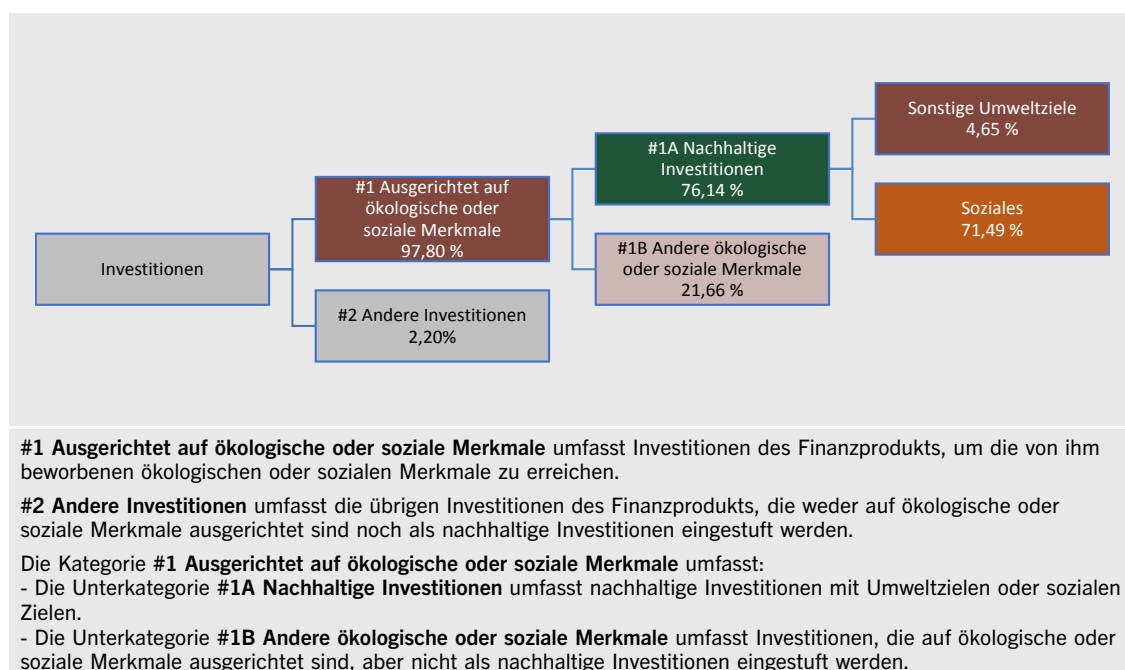


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

76,14 %

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,80 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 2,20 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 76,14 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

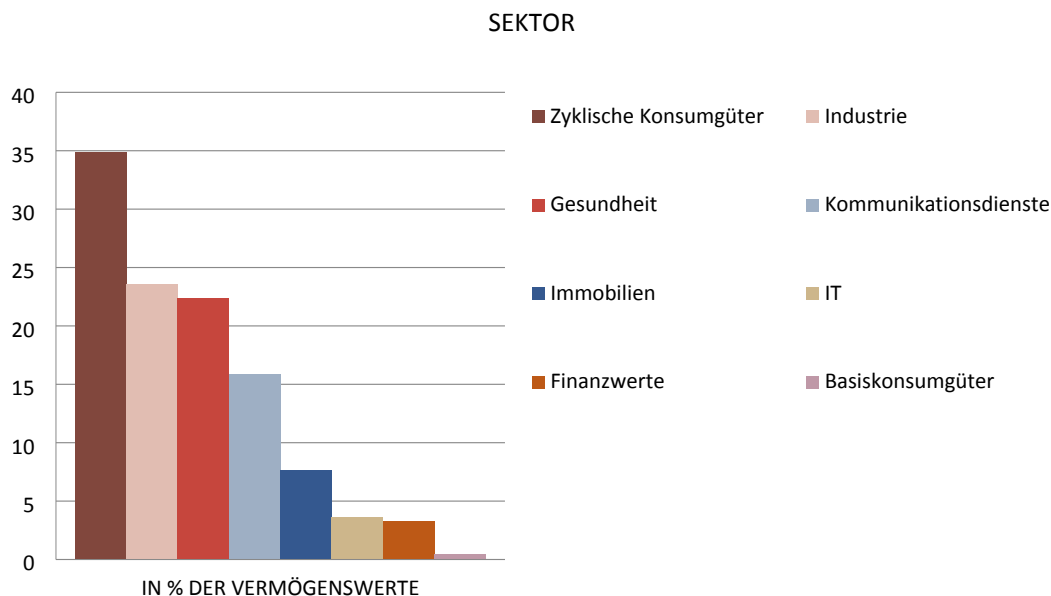


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

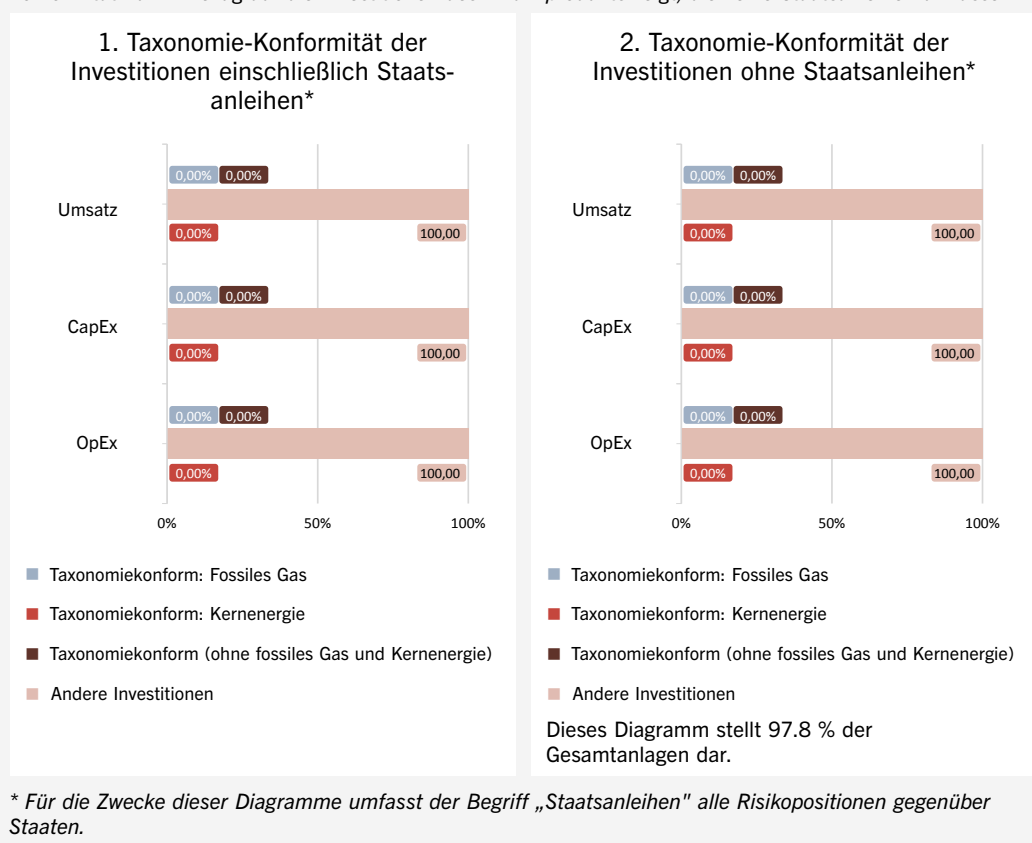
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

4,65 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

71,49 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 51 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die in erheblichem Umfang in Bereichen wie Dienstleistungen in den Bereichen Bildung, Fernunterricht, berufliche Entwicklung, Unterstützungsdienste, Altenheime, Unterhaltung und andere relevante wirtschaftliche Tätigkeiten tätig sind (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern oder Ähnlichem)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 5 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Positive Change**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **213800S7IB4ML8TXCN91**

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?			
<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>46,59 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class / Best Effort:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit geringem und/oder abnehmendem Nachhaltigkeitsrisiko und mied solche mit hohem und/oder steigendem Nachhaltigkeitsrisiko. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Der MSCI AC World Index wurde als Referenzwert für die Reduzierung des Anlageuniversums verwendet; jedoch wurde für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale kein Referenzindex bestimmt.

- Verbesserung der Auswirkungen:

Der Fonds erzielte positive ökologische und soziale Auswirkungen durch bessere Ausrichtung auf weltweit anerkannte Rahmenwerke und Grundsätze.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja



Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

46,59 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Umfang der Ausrichtung auf UN-SDGs**

Der Teilfonds verwendete einen proprietären systematischen Indikator basierend auf Computerlinguistik-Technologie, um die Konformität der Produkte und Dienstleistungen der einzelnen Emittenten mit allen relevanten SDGs einzuschätzen. Die Ergebnisse dieses Indikators werden in Berichtsdokumenten für die Strategie aufgeführt.

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt erworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	2,69	4,15
Waffen	0,15	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	1,02
Entfällt:	1,42	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### ● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 47 von 47 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 25,53 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 565 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 18 Fällen (3,19 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 3 Anträgen (0,53 %).

Wir unterstützten 24 (80,00 %) Aktionärsanträge von 30 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 2 von 2 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 19 von 23 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### ● **Engagement**

Der Fonds trat mit 20 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

#### **(i) Anlageentscheidungen**

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

#### **(ii) Stimmrechtsvertretung**

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

#### **(iii) Engagement**

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii)

Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheit	4,9	USA
MICROSOFT CORP	IT	4,8	USA
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	4,6	USA
CMS ENERGY CORP	Versorgungsbetriebe	3,9	USA
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	3,8	Singapur
LEGRAND SA	Industrie	3,6	Frankreich
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	3,4	Indonesien
ASML HOLDING NV	IT	3,3	Niederlande
LINDE PLC	Grundstoffe	3,3	Vereinigtes Königreich
INTUIT INC	IT	3,2	USA
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,1	Hongkong
BAKER HUGHES CO	Energie	2,9	USA
P G & E CORP	Versorgungsbetriebe	2,8	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,8	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



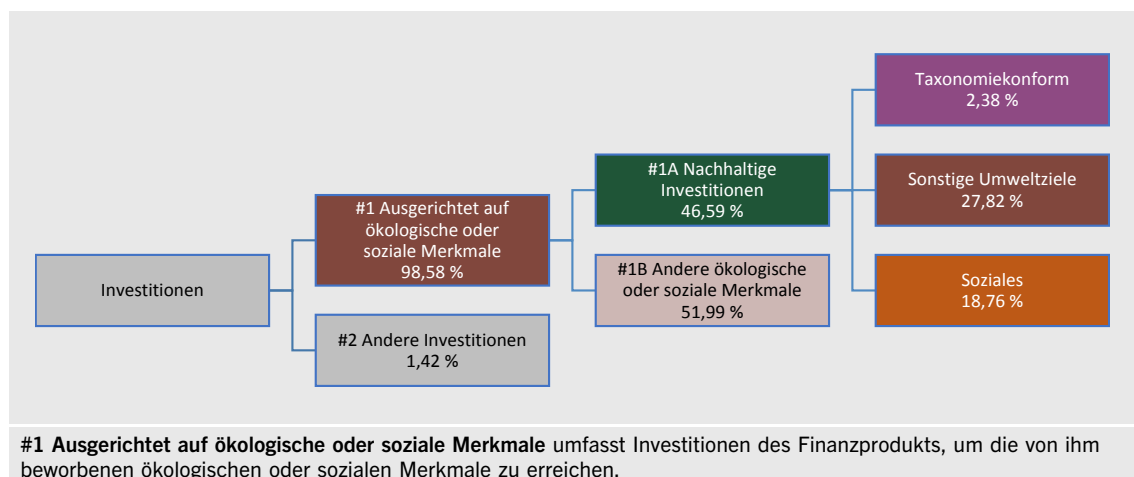
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

46,59 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,58 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 1,42 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 46,59 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

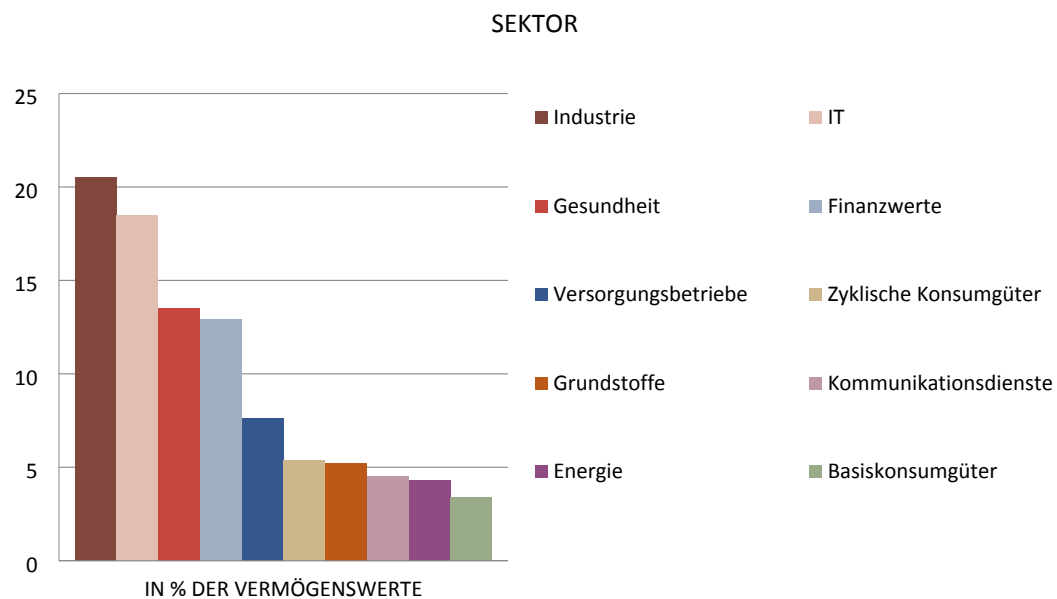
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

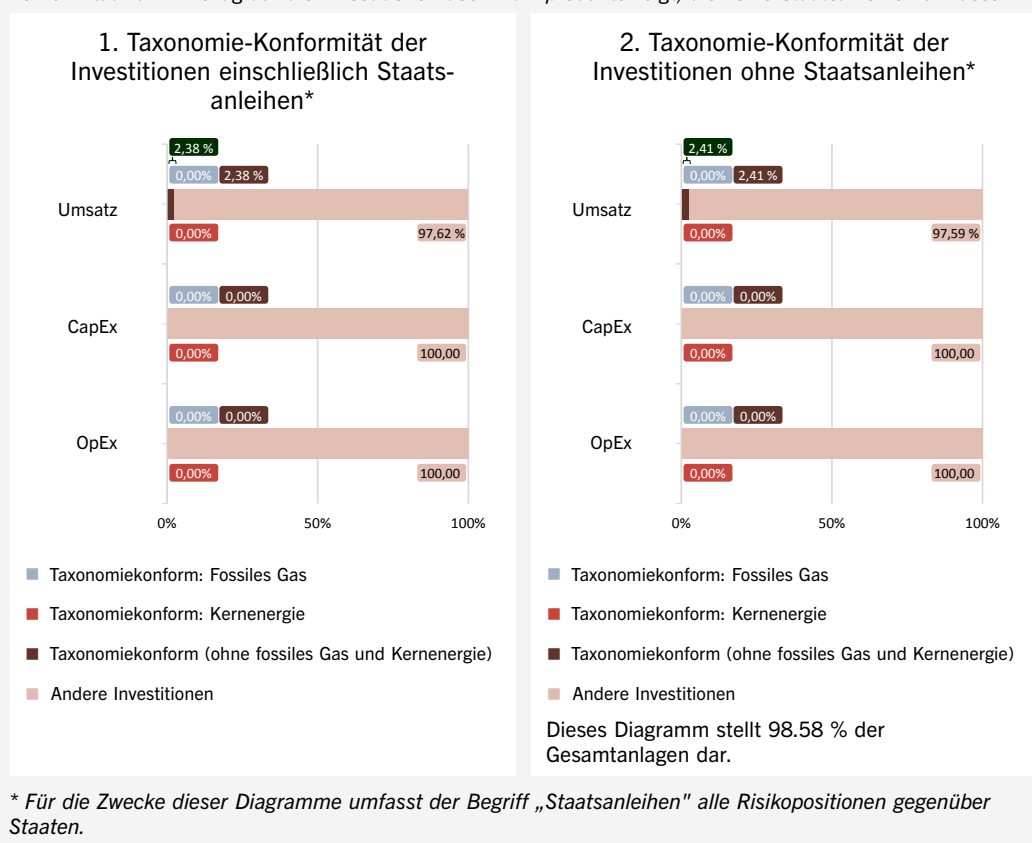
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

27,82 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

18,76 %



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 20 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

16.12.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - ReGeneration**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2138000U5V7XZIMGDV31**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 58,69 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 37,00 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Der Fonds erzielte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die eine gute Umweltbilanz aufweisen und mit ihren Produkten und Dienstleistungen zur Lösung von zwei miteinander eng verknüpften Umweltproblemen beitragen: zur Biodiversität und Kreislaufwirtschaft.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem mit erneuerbaren Ressourcen, ökologischem Design, Produktionsoptimierung, biologischem Zyklus, intelligentem Konsum, Abfallwiederverwendung und anderen relevanten Wirtschaftstätigkeiten zusammenhängt.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

95,69 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

3,33 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in

Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,03	4,15
Waffen	0,07	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,09	1,02
Entfällt:	4,31	0,00
Nicht abgedeckt:	0,27	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### • Stimmrechte

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 53 von 54 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (98,15 %). Bei 44,44 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 698 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 38 Fällen (5,44 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 12 Anträgen (1,72 %).

Wir unterstützten 7 (58,33 %) Aktionärsanträge von 12 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 1 von 1 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 2 von 4 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### • Engagement

Der Fonds trat mit 22 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen



Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

(iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 16.12.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	3,4	USA
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	3,4	Indonesien
INTUIT INC	IT	3,3	USA
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Versorgungsbetriebe	3,2	USA
COPART INC	Industrie	3,1	USA
EQUINIX INC	Immobilien	3,0	USA
AUTODESK INC	IT	2,9	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	2,8	Frankreich
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	2,7	Kanada
DASSAULT SYSTEMES SE	IT	2,7	Frankreich
WEYERHAEUSER CO	Immobilien	2,7	USA
CADENCE DESIGN SYS INC	IT	2,7	USA
SYNOPSIS INC	IT	2,6	USA
DANAHER CORP	Gesundheit	2,2	USA



GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
ANSYS INC	IT	2,2	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



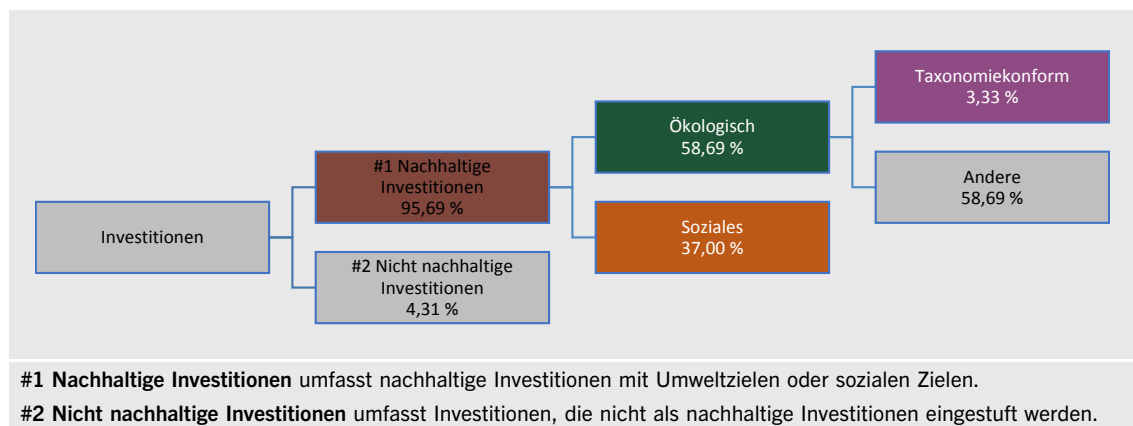
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,69 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 95,69 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 4,31 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 58,69 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 37,00 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

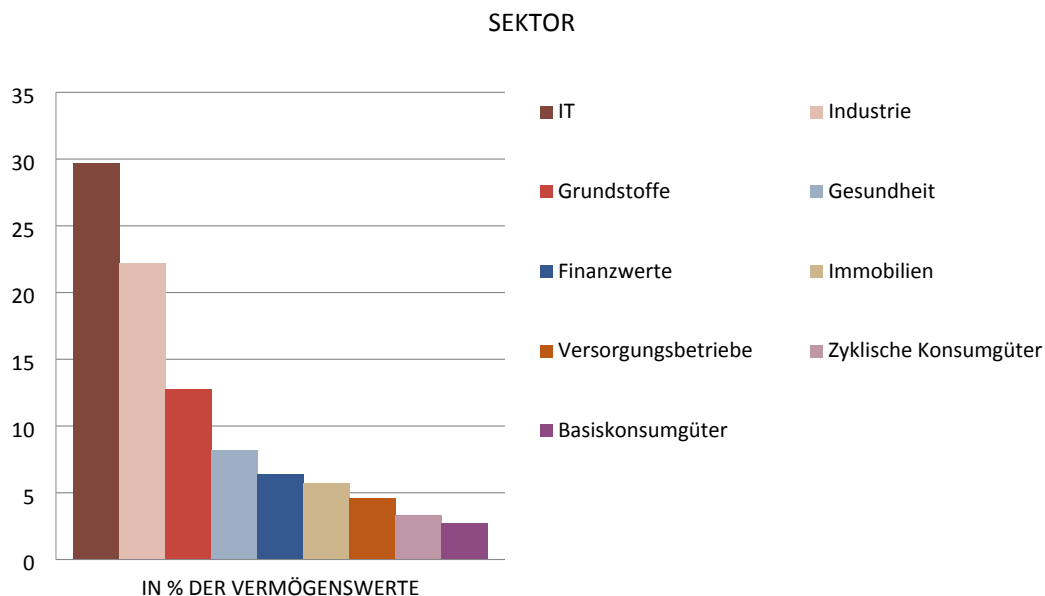


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

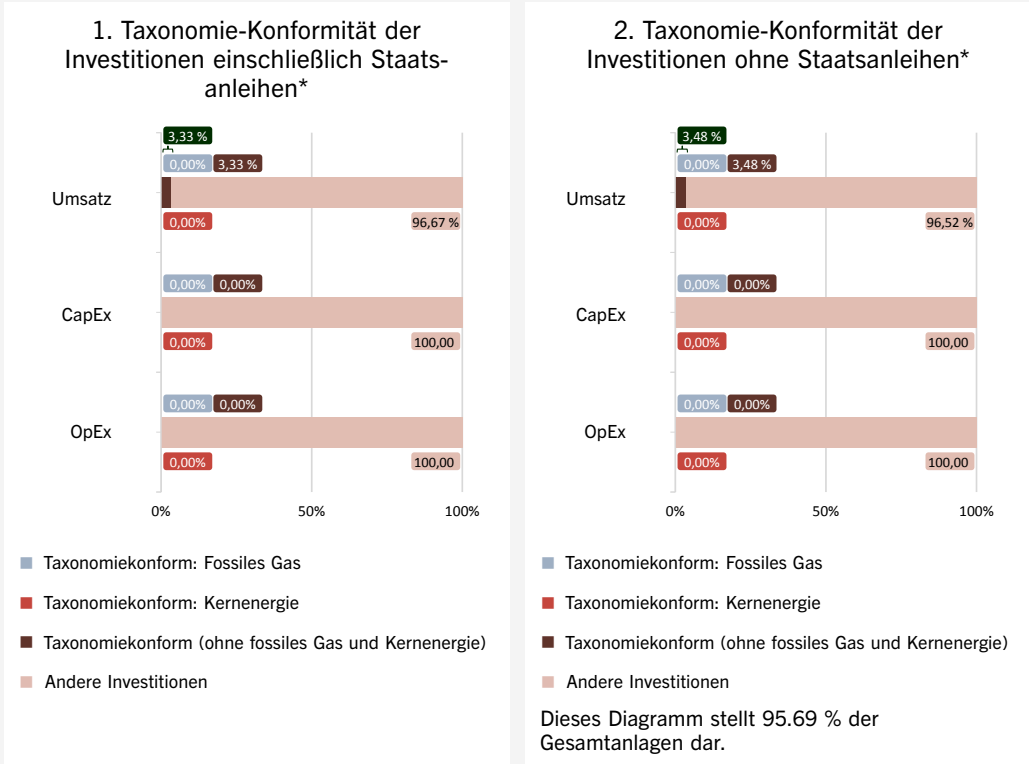
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

58,69 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

37%



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die in erheblichem Maße in Bereichen wie erneuerbare Ressourcen, ökologisches Design, optimierte Produktion, biologischer Kreislauf, intelligenter Verbrauch, Abfallverwertung und andere relevante wirtschaftliche Aktivitäten tätig sind (gemessen am Umsatz, Unternehmenswert, Gewinn vor Zinsen und Steuern o. ä.)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 22 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

31.03.2023 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - China Environmental Opportunities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2138005SU67AUB1RXC79**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 78,93 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 17,84 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Dieser Fonds erreichte eine positive ökologische und/oder soziale Wirkung, indem er vorwiegend in chinesische Unternehmen investierte, die eine gute Umweltbilanz aufweisen und durch die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen entlang der ökologischen Wertschöpfungskette zur Lösung von weltweiten ökologischen Herausforderungen beitragen. Diese Produkte und Dienstleistungen unterstützen den Übergang zu einem kohlenstoffärmeren Wirtschaftssystem, einem Kreislaufwirtschaftsmodell, überwachen bzw. verhindern Umweltverschmutzung oder schützen beispielsweise knappe Ressourcen wie Wasser.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil ihrer Tätigkeiten unter anderem mit erneuerbarer Energie, grünem Transport, Dekarbonisierung der Industrie, Ressourceneffizienz, Umweltschutz zusammenhängt.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja



Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

96,76 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

1,48 %

Zusätzliche Informationen zu spezifischen ökologischen und/oder sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	2,31
Waffen	0,00	0,15
Andere kontroverse Aktivitäten	0,02	0,01
Entfällt:	3,24	0,00
Nicht abgedeckt:	8,89	0,13

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### • Stimmrechte

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 8 von 8 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 50,00 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 88 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 12 Fällen (13,64 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 0 Anträgen (0,00 %).

Wir unterstützten 1 (33,33 %) Aktionärsantrag von 3 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 0 von 0 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 0 von 0 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### • Engagement

Der Fonds trat mit 2 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass

nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

### (iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 31.03.2023 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	Industrie	2,6	China
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	Industrie	2,2	China
GONGNIU GROUP CO LTD-A	Industrie	2,2	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	2,1	China
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	Grundstoffe	2,1	China
INFORE ENVIRONMENT TECHNOL-A	Industrie	2,1	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industrie	2,1	China

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	IT	2,1	China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industrie	2,0	China
XINYI ENERGY HOLDINGS LTD	Versorgungsbetriebe	2,0	China
HUAMING POWER EQUIPEMENT C-A	Industrie	1,8	China
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	IT	1,8	China
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	Grundstoffe	1,7	China
HAIER SMART HOME CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	1,6	China
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP-A	IT	1,5	China

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

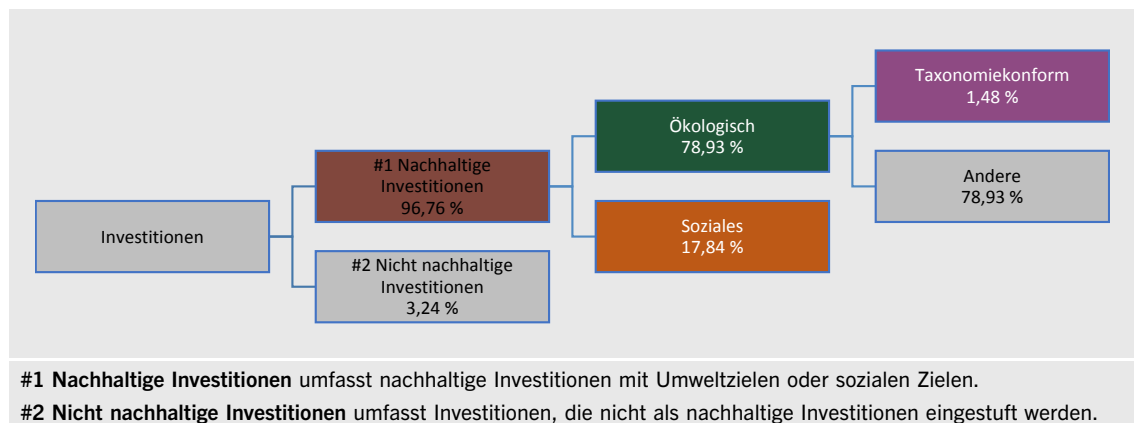


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,76 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 96,76 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 3,24 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 78,93 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 17,84 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

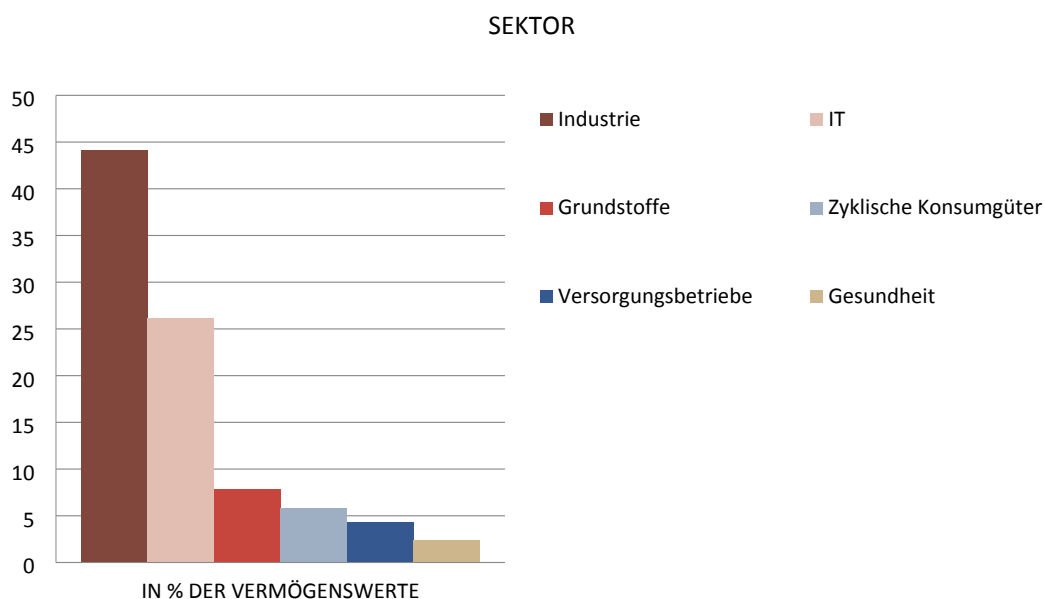


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

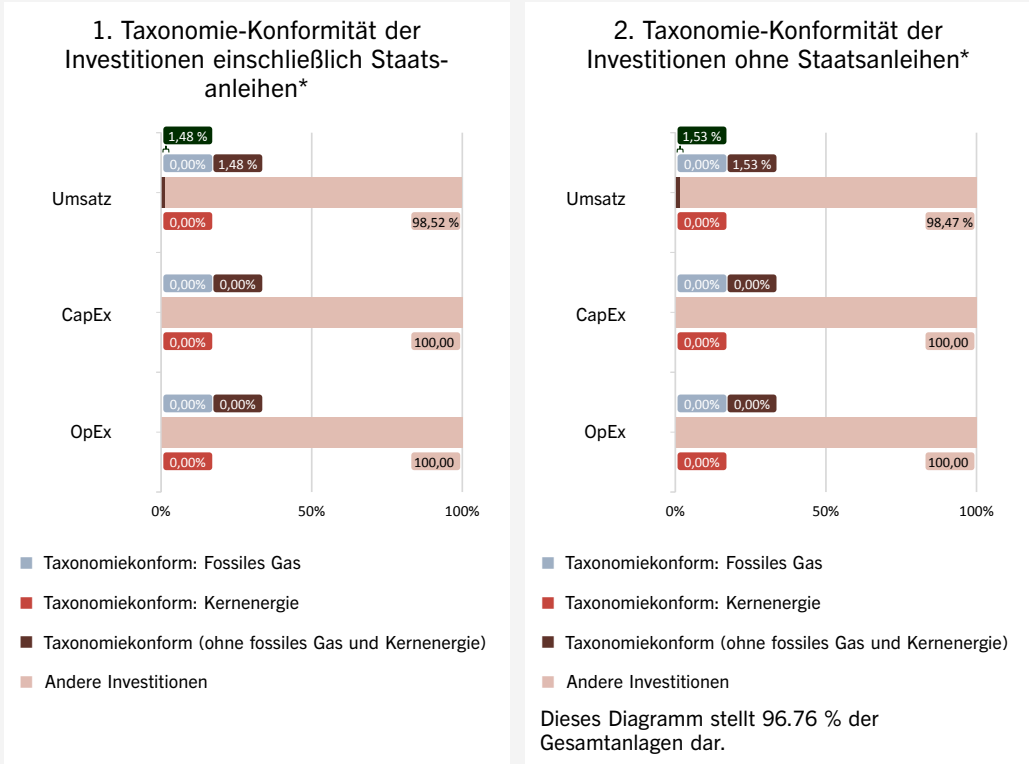
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

78,93 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

17,84 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen in Unternehmen, bei denen ein wesentlicher Teil der Aktivitäten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Ergebnis vor Zinsen und Steuern oder ähnlichen Kennzahlen) mit erneuerbarer Energie, grünem Transport, Dekarbonisierung der Industrie, Ressourceneffizienz, Umweltschutz zusammenhängt
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex, nachdem die unteren 20 % der Emittenten mit den schlechtesten ESG-Merkmalen entfernt wurden.
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 2 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Multi Asset Global Opportunities**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Y6STSCWOUIIU46**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>23,08 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel			
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken, und wies daher ein besseres ESG-Profil (Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) auf als das Anlageuniversum.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Ölsandgewinnung	>25%
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>25%
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	> 10 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	> 10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Ausgeschlossen Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und sprach mit den Unternehmensleitungen auch über wesentliche ESG-Themen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

● **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum.

● **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	1,47	0,00
Waffen	0,11	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,14	0,00
Entfällt:	58,01	100,00
Nicht abgedeckt:	0,79	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **Stimmrechte**

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 1370 von 1385 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (98,92 %). Bei 38,63 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 19483 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 1083 Fällen (5,56 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 208 Anträgen (1,07 %).

Wir unterstützten 450 (64,66 %) Aktionärsanträge von 696 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 102 von 105 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 271 von 402 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 284 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

### (i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

### (ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

### (iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristige wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

Der Stimmrechtsvertretungs- und der Engagement-Prozess wurden hauptsächlich von Anlageexperten aus verschiedenen Anlageteams von Pictet Asset Management geleitet, die von einem zentralen ESG-Team unterstützt werden.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielen, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
EUROPEAN UNION 0.8% 04.07.2025 SR	Staatsanleihen	4,7	Supranationale Anleihen
EUROPEAN UNION 0% 06.07.2026 SR	Staatsanleihen	3,9	Supranationale Anleihen
EUROPEAN UNION 2% 04.10.2027 SR	Staatsanleihen	3,5	Supranationale Anleihen
EUROPEAN UNION 0% 04.03.2026 SR	Staatsanleihen	2,8	Supranationale Anleihen
BTPS 1.6% 22.11.2028 SR	Staatsanleihen	2,7	Italien
EUROPEAN UNION 0% 04.07.2031 SR	Staatsanleihen	2,3	Supranationale Anleihen
EUROPEAN UNION 0% 04.10.2028 SR	Staatsanleihen	2,3	Supranationale Anleihen
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	Edelmetalle	2,2	Irland
EUROPEAN UNION 0.4% 04.02.2037 SR	Staatsanleihen	2,2	Supranationale Anleihen
TSY INFL IX N/B 0.125% 15.01.2032 UNS	Staatsanleihen	2,1	USA
EUROPEAN UNION 3% 04.03.2053 SR	Staatsanleihen	1,8	Supranationale Anleihen
EUROPEAN UNION 3.375% 04.11.2042 SR	Staatsanleihen	1,4	Supranationale Anleihen
MICROSOFT CORP	IT	1,4	USA
APPLE INC	IT	1,4	USA
TSY INFL IX N/B 0.25% 15.01.2025 UNS	Staatsanleihen	1,3	USA

Quelle: Pictet Asset Management.





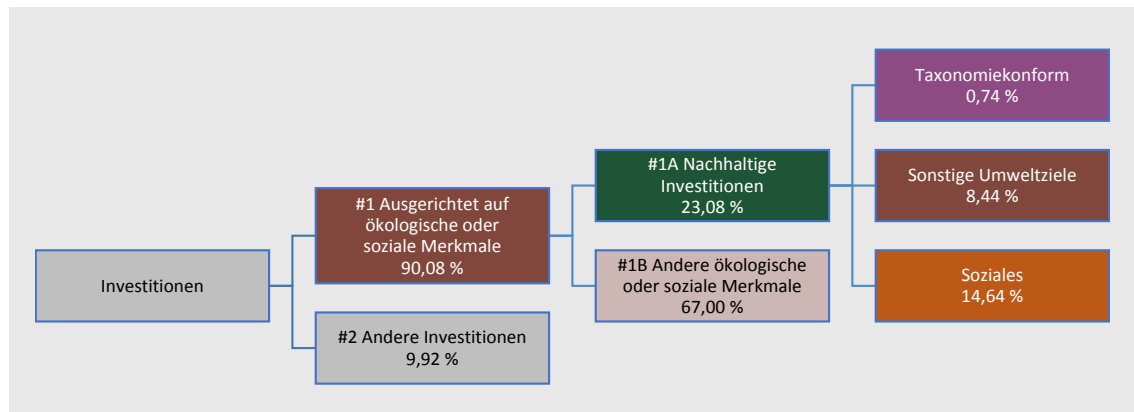
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

23,08 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

90,08 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 9,92 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 23,08 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

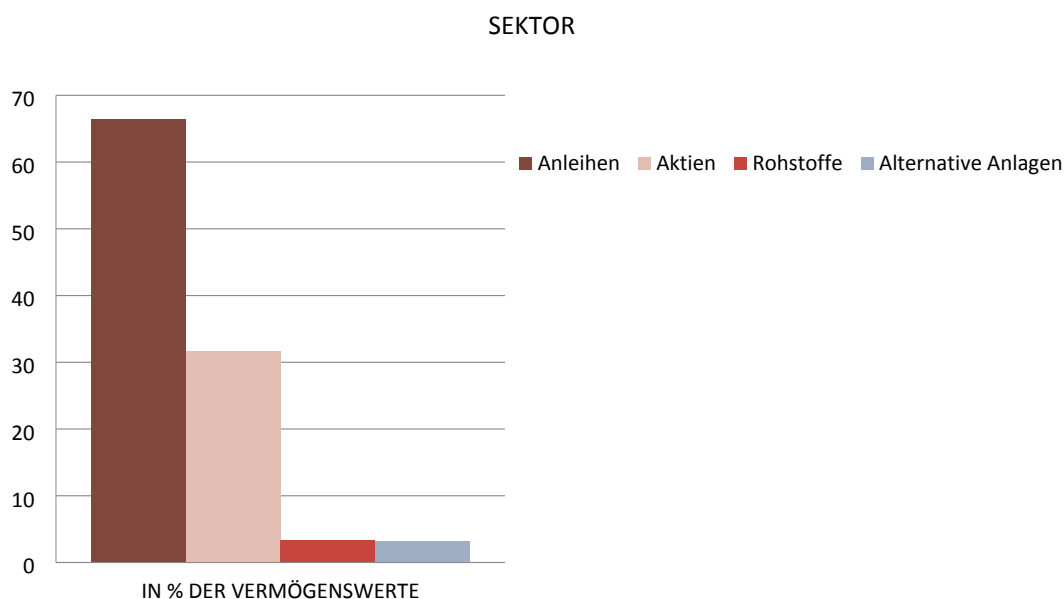
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, *Sustainanalytics*, *FTSE Green Revenues*, *Factset RBICS*.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

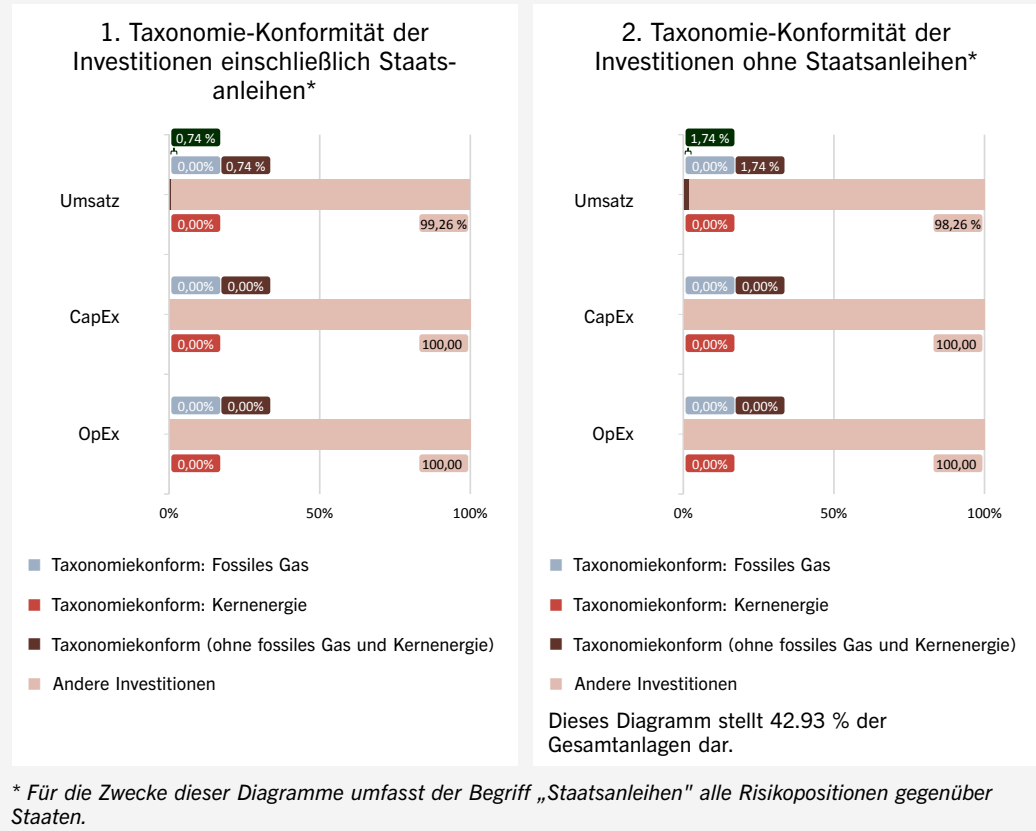
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

8,44 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,64 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Ausschlüsse von Ländern, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden
- ein besseres ESG-Profil als das Anlageuniversum
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 284 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen

gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor’s, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet – Short-Term Money Market CHF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300B0XJ1QTRUQE61**

**ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE**

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>13,96 %</b> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Deshalb war das ESG-Profil (Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) des Fonds besser als das des Anlageuniversums. Bei einem neutralen Portfolio würde das ESG-Risiko als „mittel“ bewertet. Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja



Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### ● Gesamt-ESG-Profil

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das neutrale Portfolio.

### ● Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,08	0,00
Waffen	0,03	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	0,00
Entfällt:	20,71	0,00
Nicht abgedeckt:	1,87	0,00

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.



Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 14 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine

eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
SNB BILL ZERO% 13.11.2023 Uns	Finanzwerte	1,3	Schweiz
BANK NOVA SCOTIA 2.98% 17.04.2023 Sr	Finanzwerte	1,1	Kanada
ROYAL BK CANADA 2.949% 01.05.2023 Sr	Finanzwerte	0,9	Kanada
CP UBS AG LONDON Zero % 12.10.2023	Finanzwerte	0,9	Vereinigtes Königreich
JAPAN T-BILL ZERO% 27.02.2023 Sr	Staatsanleihen	0,9	Japan
BANK OF MONTREAL 2.89% 20.06.2023 Sr	Finanzwerte	0,8	Kanada
SNB BILL ZERO% 27.02.2023 Uns	Finanzwerte	0,8	Schweiz
CP SVENSKA HNDL Zero % 12.10.2023	Finanzwerte	0,8	Schweden
BANQ FED CRD MUT 0.55% 08.12.2023 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Frankreich
CP UBS AG LONDON Zero % 20.10.2023	Finanzwerte	0,7	Schweiz
CP TORONTO-DOM BANK Zero % 12.10.2023	Finanzwerte	0,7	Kanada
CP TORONTO-DOM BANK Zero % 28.04.2023	Finanzwerte	0,6	Kanada
CD SUMITOMO MITSUI Zero % 31.10.2023	Finanzwerte	0,6	Japan
CD BANCO SAN LONDON Zero % 03.04.2023	Finanzwerte	0,6	Vereinigtes Königreich
JAPAN T-BILL ZERO% 16.10.2023 Sr	Staatsanleihen	0,6	Japan

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

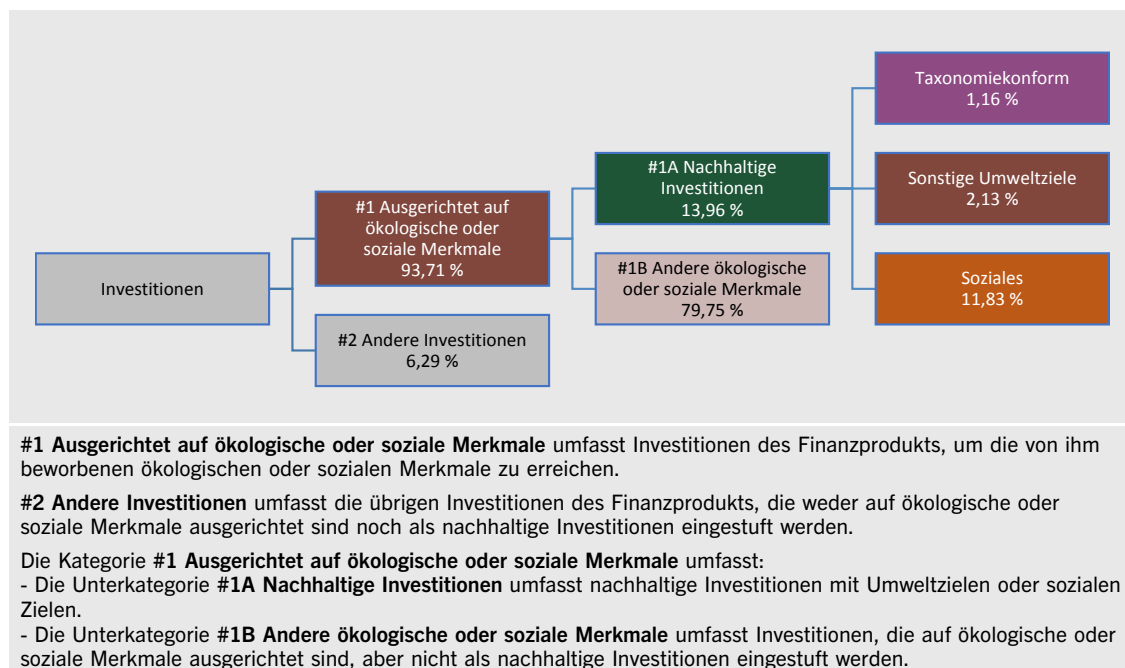
13,96 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

93,71 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 6,29 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 13,96 % des Vermögens wurden in

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der

Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

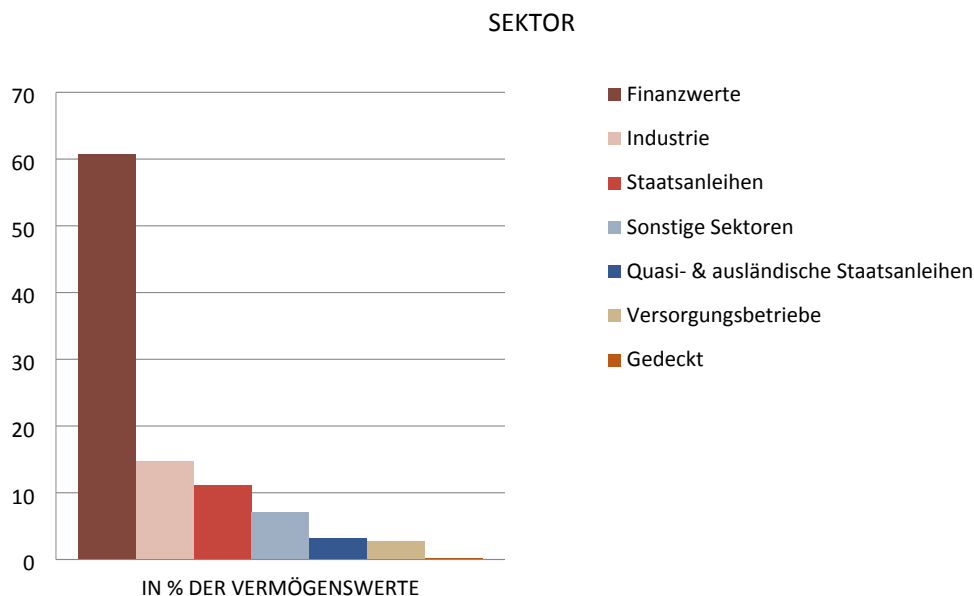


#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

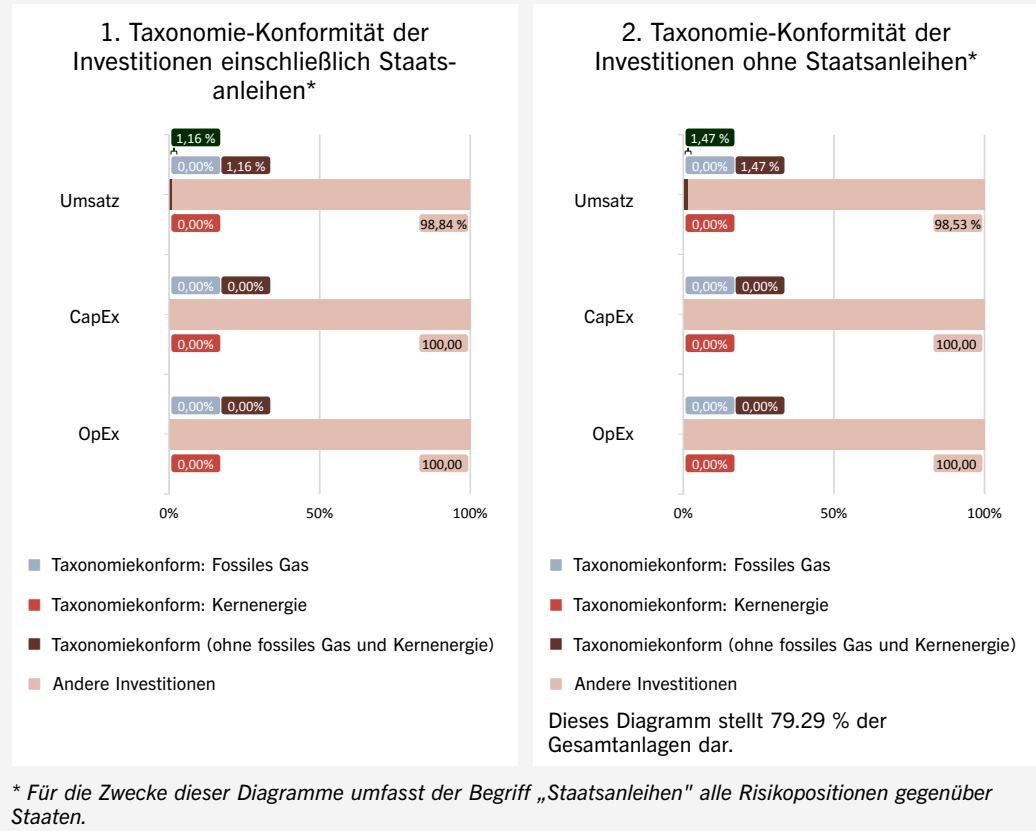
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

2,13 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

11,83 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 14 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.



01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet – Short-Term Money Market USD**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TT7REUYX78XS84**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>10,14 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel		

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Deshalb war das ESG-Profil (Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) des Fonds besser als das des Anlageuniversums. Bei einem neutralen Portfolio würde das ESG-Risiko als „mittel“ bewertet.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

- [1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.  
 [2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.  
 [3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das neutrale Portfolio.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,06	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	0,00
Entfällt:	20,86	0,00
Nicht abgedeckt:	1,64	100,00

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 17 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine

eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

● *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzten, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
CD ROYAL BK CANADA Zero % 04.12.2023	Finanzwerte	0,9	Kanada
COM BK AUSTRALIA 6.0197% 26.10.2023 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,9	Australien
KOREA DEV BANK 5.9986% 30.11.2023 'EMTN' Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	0,9	Korea (Rep.)
BANK OF MONTREAL 5.9466% 11.10.2023 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Kanada
DENMARK T-BILL ZERO% 01.09.2023 Uns	Staatsanleihen	0,8	Dänemark
CP BANQ FED CRD MUT Zero % 10.07.2023	Finanzwerte	0,8	Frankreich
DENMARK T-BILL ZERO% 01.06.2023 Uns	Staatsanleihen	0,8	Dänemark
ROYAL BK CANADA 2.949% 01.05.2023 Sr	Finanzwerte	0,8	Kanada
CP LLOYDS BANK PLC Zero % 06.10.2023	Finanzwerte	0,8	Vereinigtes Königreich
COM BK AUSTRALIA 6.0651% 05.12.2023 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,8	Australien
TORONTO DOM BANK 1.909% 18.07.2023 Sr	Finanzwerte	0,7	Kanada
CP SVENSKA HNDL Zero % 27.04.2023	Finanzwerte	0,7	Schweden
AUST & NZ BANK 0% 14.06.2023 'EMTN' Sr	Finanzwerte	0,6	Australien
CD ANZ BNKG GRP LO Zero % 29.09.2023	Finanzwerte	0,6	Neuseeland
CP SVENSKA HNDL Zero % 27.10.2023	Finanzwerte	0,6	Schweden

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



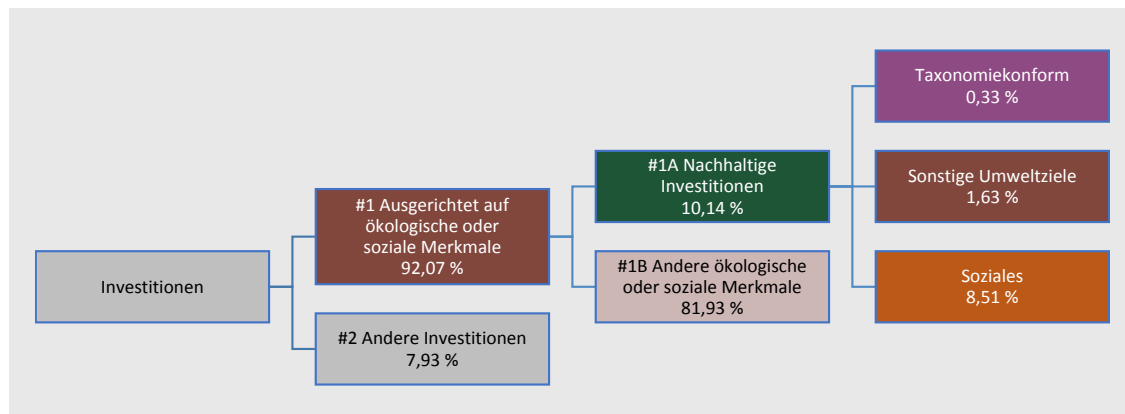
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

10,14 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

92,07 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 7,93 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 10,14 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

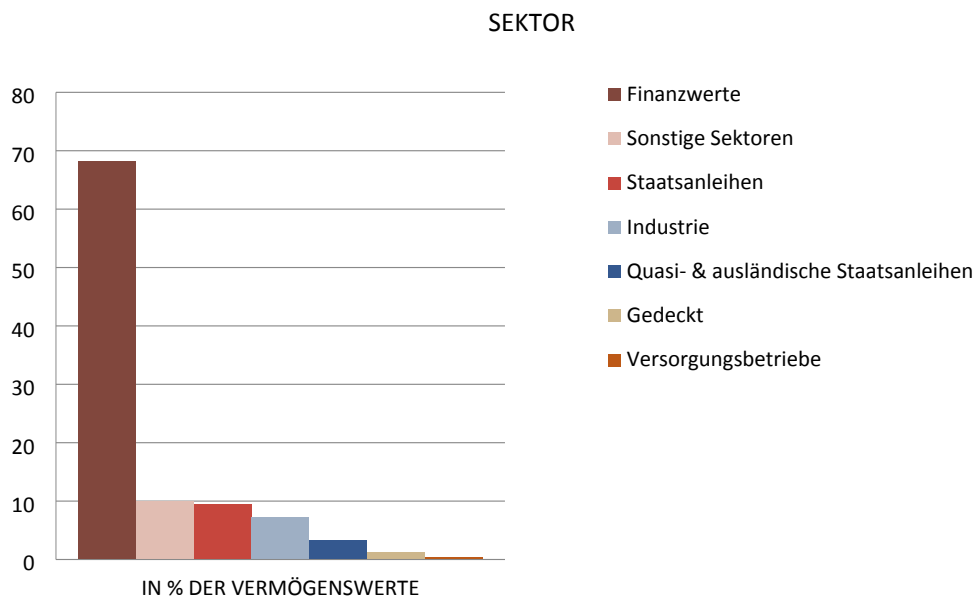
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



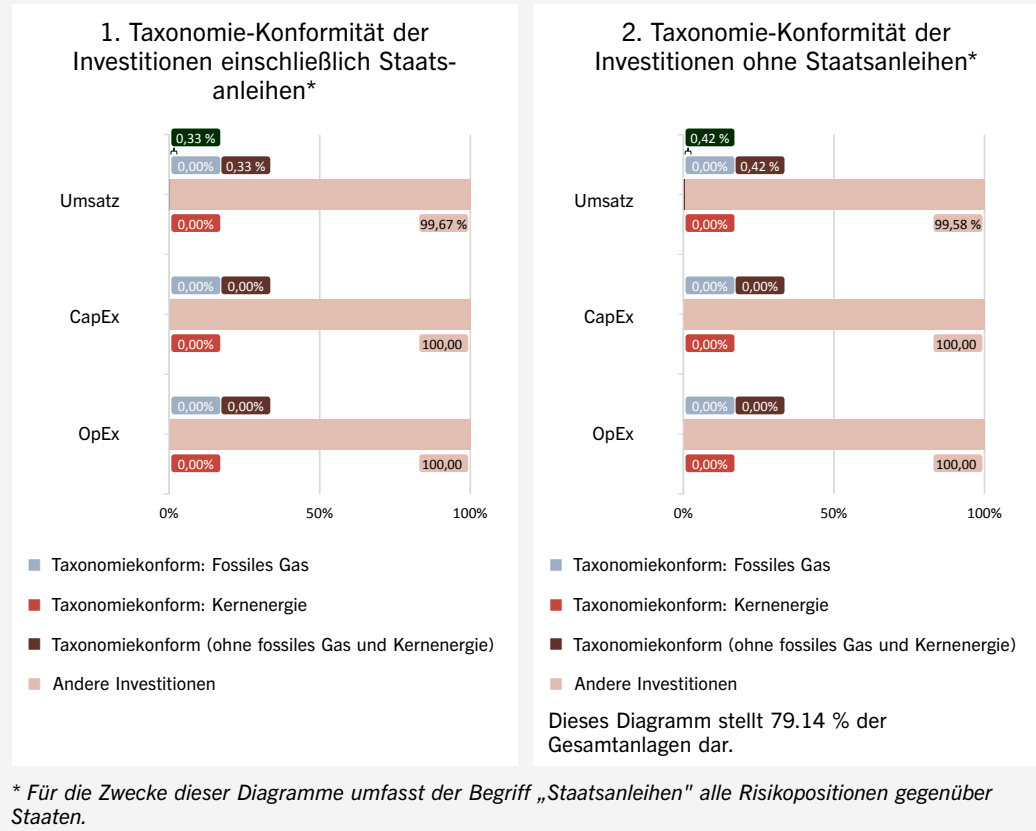
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*


\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

1,63 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

8,51 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 17 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet – Short-Term Money Market EUR**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300M2254XJ2ZJD015**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>13,28 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Deshalb war das ESG-Profil (Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) des Fonds besser als das des Anlageuniversums. Bei einem neutralen Portfolio würde das ESG-Risiko als „mittel“ bewertet.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

- [1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.  
 [2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.  
 [3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das neutrale Portfolio.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,09	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	0,00
Entfällt:	21,67	0,00
Nicht abgedeckt:	2,74	0,00

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 12 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine

eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.



Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
CD NATL AUST BK LDN Zero % 14.11.2023	Finanzwerte	0,8	Australien
CP DNB BANK ASA Zero % 13.11.2023	Finanzwerte	0,8	Norwegen
JAPAN T-BILL ZERO% 02.10.2023 Sr	Staatsanleihen	0,8	Japan
CD COOPERATIEVE RAB Zero % 09.11.2023	Finanzwerte	0,7	Niederlande
CD COOPERATIEVE RAB Zero % 21.11.2023	Finanzwerte	0,7	Niederlande
CD ROYAL BK CANADA Zero % 04.12.2023	Finanzwerte	0,6	Kanada
CP SKANDI ENSK BANK Zero % 28.04.2023	Finanzwerte	0,6	Schweden
CD TORONTO-DOM BK Zero % 11.10.2023	Finanzwerte	0,6	Kanada
CP VINCI SA Zero % 06.04.2023	Industrie	0,6	Frankreich
CP BANQ FED CRD MUT Zero % 10.07.2023	Finanzwerte	0,6	Frankreich
CD QATAR NATL BK LO Zero % 18.07.2023	Finanzwerte	0,6	Katar
CP LLOYDS BANK PLC Zero % 06.10.2023	Finanzwerte	0,5	Vereinigtes Königreich
CP UBS AG LONDON Zero % 20.10.2023	Finanzwerte	0,5	Vereinigtes Königreich
BANK NOVA SCOTIA 2.98% 17.04.2023 Sr	Finanzwerte	0,5	Kanada
CP BARCLAYS BK PLC Zero % 12.04.2023	Finanzwerte	0,5	Vereinigtes Königreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



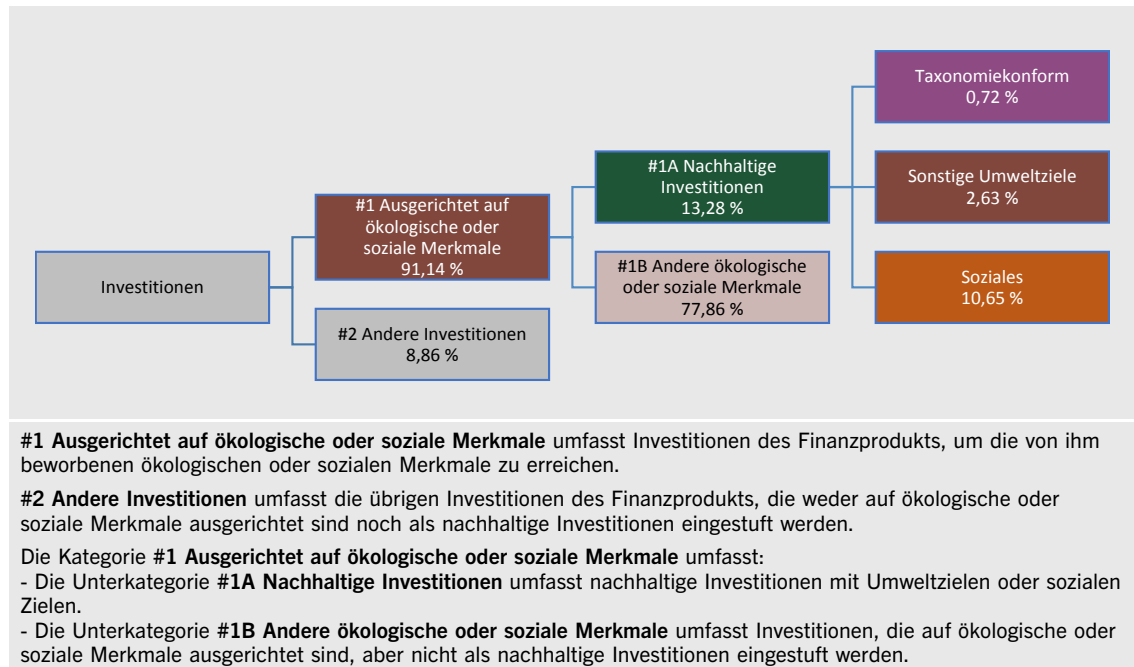
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

13,28 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

91,14 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 8,86 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 13,28 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

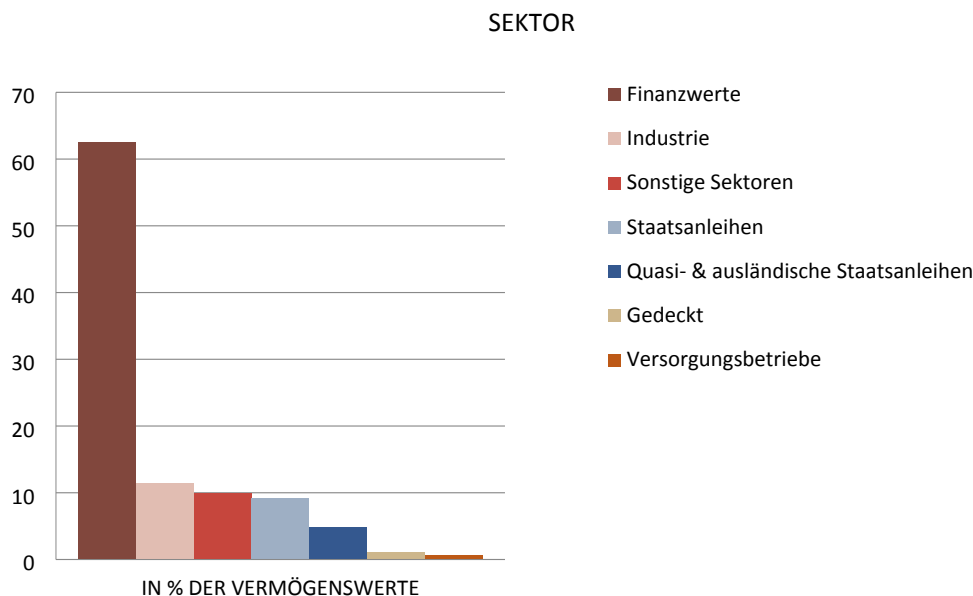


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

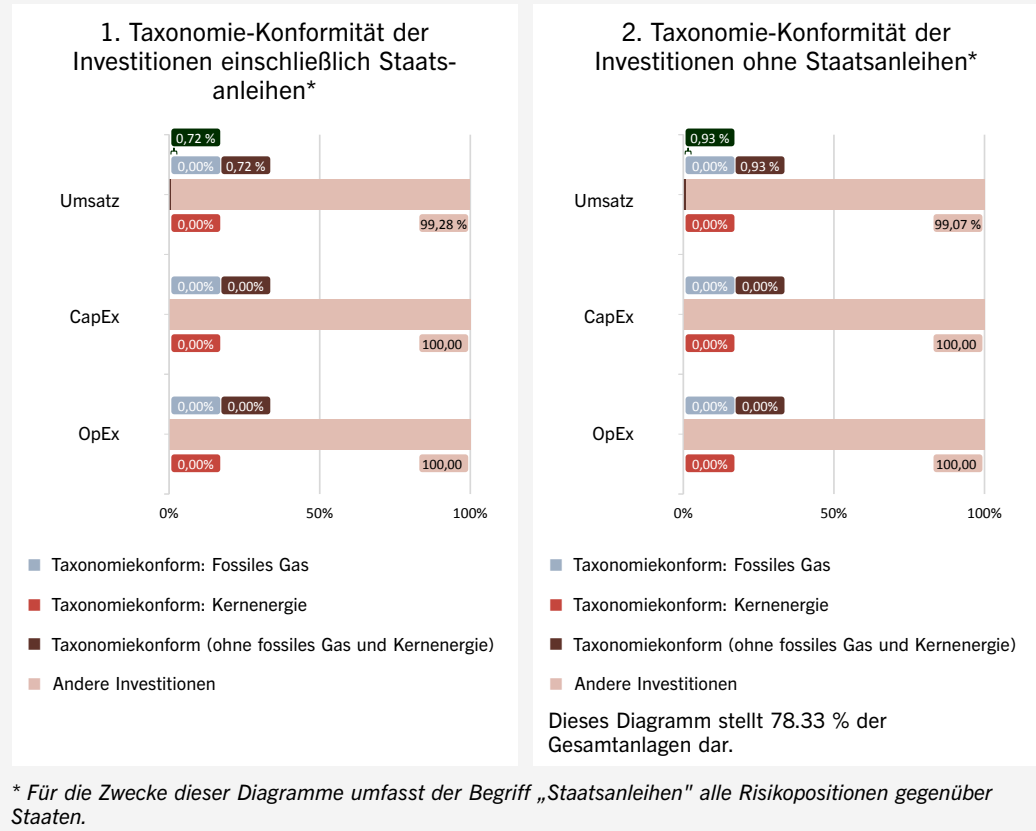
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*


\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

2,63 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

10,65 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 12 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet – Short-Term Money Market JPY**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300184SDM88N97072**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>17,13 %</b> an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Deshalb war das ESG-Profil (Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) des Fonds besser als das des Anlageuniversums. Bei einem neutralen Portfolio würde das ESG-Risiko als „mittel“ bewertet. Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
	Ausgeschlossen
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja



Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

- [1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.  
 [2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.  
 [3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das neutrale Portfolio.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,10	0,00
Waffen	0,04	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,00
Entfällt:	34,12	0,00
Nicht abgedeckt:	2,32	100,00

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 6 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine

eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegendem Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
JAPAN T-BILL ZERO% 10.04.2023 Sr	Staatsanleihen	5,0	Japan
JAPAN T-BILL ZERO% 04.04.2023 Sr	Staatsanleihen	3,8	Japan
JAPAN GOVT 2-YR 0.005% 01.04.2023 Sr	Staatsanleihen	2,0	Japan
JAPAN T-BILL ZERO% 10.07.2023 Sr	Staatsanleihen	2,0	Japan
BANQ FED CRD MUT 0.443% 12.10.2023 Sr	Finanzwerte	2,0	Frankreich
JAPAN GOVT 2-YR 0.1% 01.01.2023 Sr	Staatsanleihen	1,3	Japan
JAPAN T-BILL ZERO% 06.01.2023 Sr	Staatsanleihen	1,3	Japan
JAPAN T-BILL ZERO% 02.10.2023 Sr	Staatsanleihen	1,2	Japan
BERKSHIRE HATHWY 0.674% 14.04.2023 Sr	Finanzwerte	1,0	USA
JAPAN T-BILL ZERO% 29.05.2023 Sr	Staatsanleihen	1,0	Japan
JAPAN T-BILL ZERO% 17.04.2023 Sr	Staatsanleihen	1,0	Japan
CP BMW FINANCE NV Zero % 27.11.2023	Industrie	1,0	Niederlande
CD BANK OF MONTREAL Zero % 06.09.2023	Finanzwerte	0,9	Kanada
CP NTT FINANCE UK Zero % 28.07.2023	Finanzwerte	0,9	Vereinigtes Königreich
CP REG RHONE-ALPES Zero % 20.04.2023	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	0,9	Frankreich

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



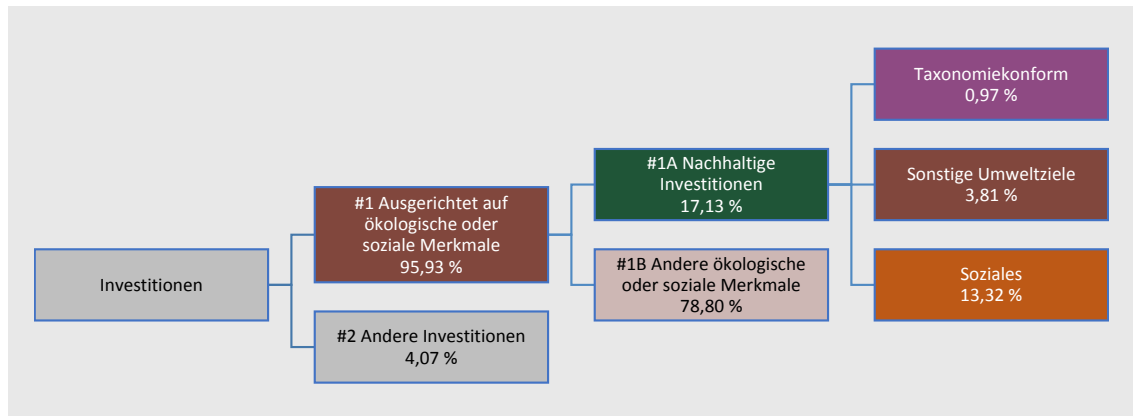
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

17,13 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,93 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 4,07 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 17,13 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.

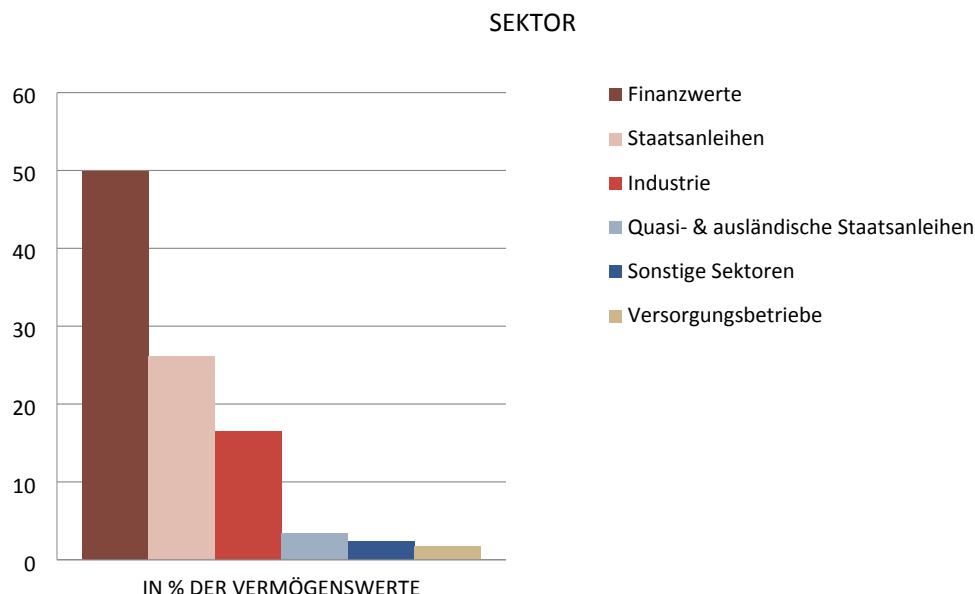
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

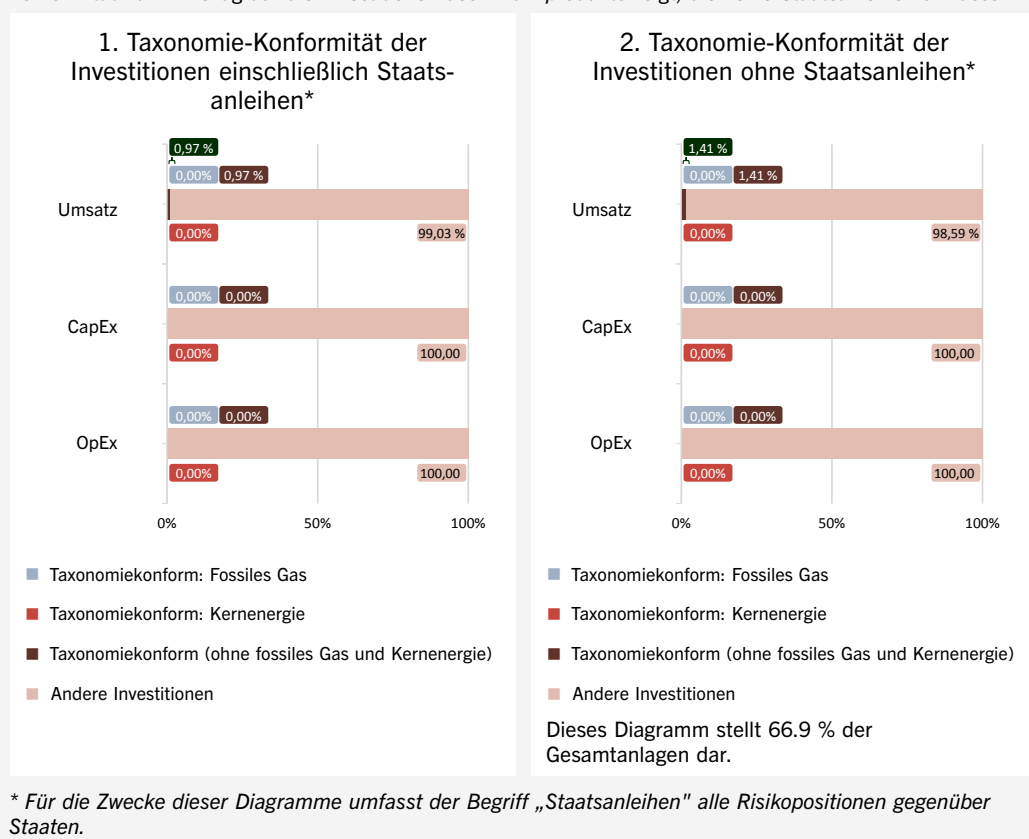
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

3,81 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

13,32 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 6 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

02.05.2023 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Short-Term Money Market GBP**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **213800CW9SXFKGOKVW83**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>10,73 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Positive Tilt Fonds:

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Deshalb war das ESG-Profil (Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) des Fonds besser als das des Anlageuniversums. Bei einem neutralen Portfolio würde das ESG-Risiko als „mittel“ bewertet.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Der Fonds arbeitete mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen in Bezug auf wesentliche ESG-Themen zusammen und wirkte auf sie ein.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### ● Gesamt-ESG-Profil

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Demzufolge erzielte der Fonds ein besseres ESG-Profil als das neutrale Portfolio.

### ● Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,08	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,01	0,00
Entfällt:	26,82	0,00
Nicht abgedeckt:	2,02	0,00

\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- **Engagement**

Der Fonds trat mit 10 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine

eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

● *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie zum Beispiel bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 02.05.2023 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
UK T-BILL ZERO% 09.10.2023 Uns	Staatsanleihen	1,4	Vereinigtes Königreich
CP EXPORT FIN & INS Zero % 31.10.2023	Finanzwerte	1,1	Australien
CD COMMONW BNK AUST Zero % 20.11.2023	Finanzwerte	1,0	Australien
CANADA T-BILL ZERO% 09.11.2023 Uns	Staatsanleihen	0,9	Kanada
CANADA T-BILL ZERO% 12.10.2023 Uns	Staatsanleihen	0,8	Kanada
CANADA T-BILL ZERO% 26.10.2023 Uns	Staatsanleihen	0,8	Kanada
DAIMLER INTL FIN 2% 04.09.2023 'EMTN' Sr	Industrie	0,8	Niederlande
UK T-BILL ZERO% 31.07.2023 Uns	Staatsanleihen	0,8	Vereinigtes Königreich
CP TOYOTA MOTOR FIN Zero % 17.08.2023	Finanzwerte	0,7	Niederlande
CD BANCO SAN LONDON Zero % 21.08.2023	Finanzwerte	0,7	Vereinigtes Königreich
CANADA T-BILL ZERO% 20.07.2023 Uns	Staatsanleihen	0,7	Kanada
DEXIA CRED LOCAL 0.5% 22.07.2023 Sr	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	0,7	Frankreich
JAPAN T-BILL ZERO% 14.08.2023 Sr	Staatsanleihen	0,7	Japan
CD SMBC BRUSSELS Zero % 07.12.2023	Finanzwerte	0,7	Belgien
CP DEKABANK DEUTSCH Zero % 21.08.2023	Finanzwerte	0,6	Deutschland

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

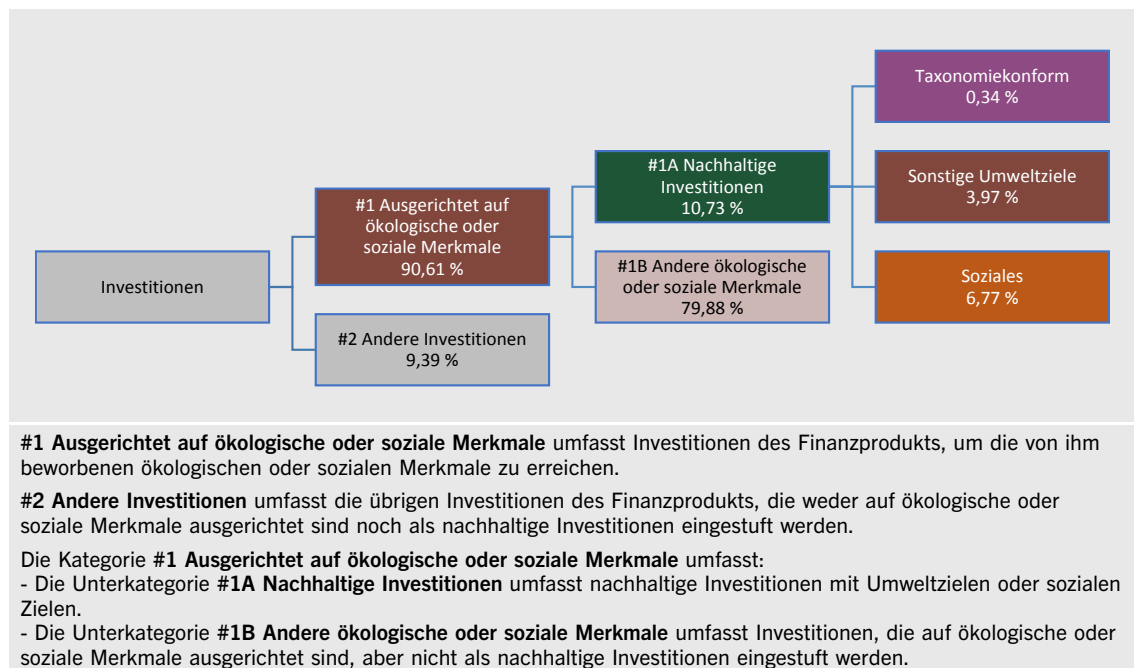
10,73 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

90,61 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 9,39 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 10,73 % des Vermögens wurden in

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



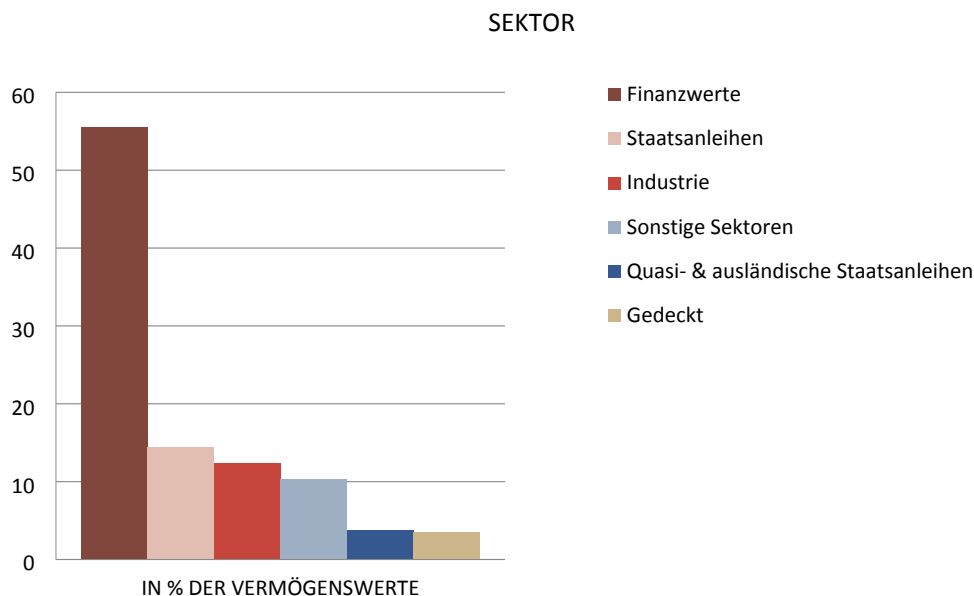
#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainanalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds engagierte sich bei Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den ersten beiden der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen (Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Daten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen. Die Berechnungen können in einer begrenzten Anzahl von Fällen auch Schätzungen enthalten, wenn keine Berichtsdaten zur Konformität mit der grünen EU-Taxonomie verfügbar waren. Die Schätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen vorgenommen, wobei ein konservativer Ansatz verfolgt wurde, um ein angemessenes Ergebnis zu erzielen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

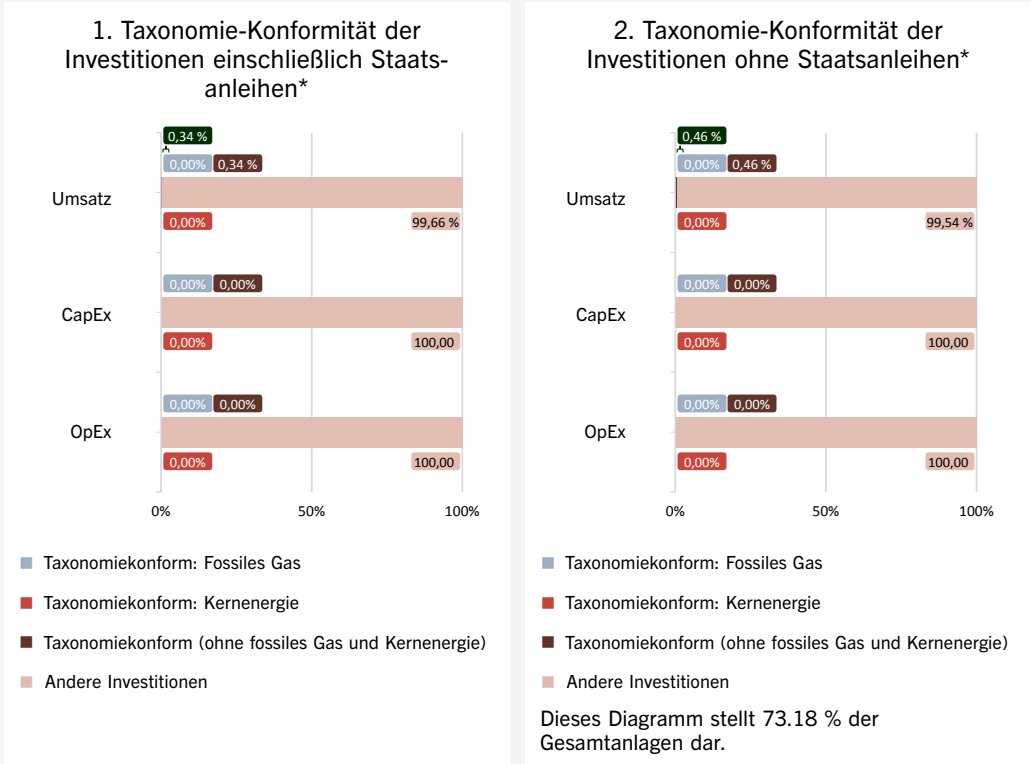
**Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Anmerkung:**

- Angesichts der eingeschränkten Verfügbarkeit und mangelnden Zuverlässigkeit der Daten zu Betriebs- und Investitionsausgaben (OpEx und CapEx) verwenden wir Umsätze als zentrale Kennzahl für die Festlegung der Zielallokation und die tatsächliche Anpassung an die EU-Taxonomie.

Quelle: Pictet Asset Management.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten Entfällt\*
- Ermöglichende Tätigkeiten: Entfällt\*

\*Aufgrund der unzureichenden Qualität und mangelnden Verfügbarkeit der derzeit am Markt erhältlichen Daten ist die Erstellung einer solchen Aufschlüsselung nicht möglich. Wir arbeiten gemeinsam mit Datenanbietern daran, die Qualität und Verfügbarkeit im Laufe der Zeit zu verbessern.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### Investitionen mit einem Umweltziel?

3,97 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

6,77 %



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 10 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

#### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RS8D1NP2GNN063**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>1,04 %</b> an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- Best-in-Class:

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken und mied gleichzeitig solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Das Anlageuniversum setzt sich zusammen aus Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

- Aktive Eigentümerschaft:

Während des Berichtszeitraums fanden keine Engagement-Aktivitäten statt.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

### ● Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

### ● Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen. In Bezug auf nichtstaatliche Anleihen und im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,00
Entfällt:	53,22	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds hatte sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen verpflichtet.

Der Fonds investierte jedoch im Nachhinein in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittenten durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt



haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen.

Bei nichtstaatlichen Anleihen stellten wir sicher, dass die nachhaltigen Anlagen den nachhaltigen Anlagezielen keinen erheblichen Schaden zufügten, indem wir Unternehmen ausschlossen, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „keine erheblichen Beeinträchtigungen“ gilt nur für jene dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen Anlagen des Finanzprodukts berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
CP FMS WERTMANAGE Zero % 03.04.2023	Finanzwerte	2,9	Deutschland
SWEDISH T-BILL ZERO% 18.01.2023 Uns	Staatsanleihen	2,2	Schweden
CANADA T-BILL ZERO% 13.04.2023 Uns	Staatsanleihen	2,0	Kanada
EU BILL ZERO% 06.01.2023 Uns	Staatsanleihen	1,8	Supranationale Anleihen
DENMARK T-BILL ZERO% 01.03.2023 Uns	Staatsanleihen	1,7	Dänemark
EU BILL ZERO% 07.04.2023 Uns	Staatsanleihen	1,6	Supranationale Anleihen
CP LANDWIRT RENTEN Zero % 03.05.2023	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,6	Deutschland
CP LANDWIRT RENTEN Zero % 28.04.2023	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,4	Deutschland
CANADA T-BILL ZERO% 19.01.2023 Uns	Staatsanleihen	1,4	Kanada
CP EXPORT FIN & INS Zero % 01.03.2023	Finanzwerte	1,4	Australien
CANADA T-BILL ZERO% 27.04.2023 Uns	Staatsanleihen	1,3	Kanada
DENMARK T-BILL ZERO% 01.06.2023 Uns	Staatsanleihen	1,3	Dänemark
DENMARK T-BILL ZERO% 01.12.2023 Uns	Staatsanleihen	1,3	Dänemark
RENTENBANK 1.875% 17.04.2023 'EMTN' Sr	Finanzwerte	1,3	Deutschland
FR EXPORT DEV CAN 16.02.2024 'EMTN' Sr	Staatsanleihen	1,2	Kanada

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.



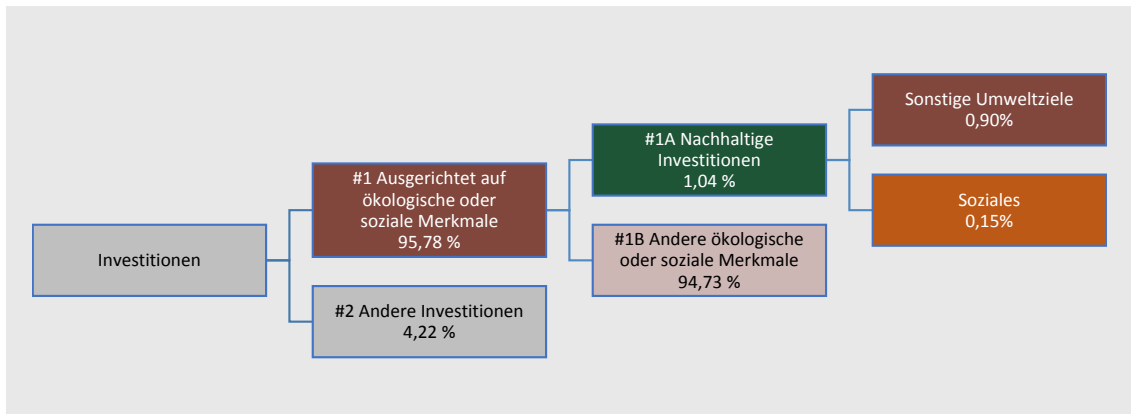
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

1,04 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,78 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 4,22 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 1,04 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

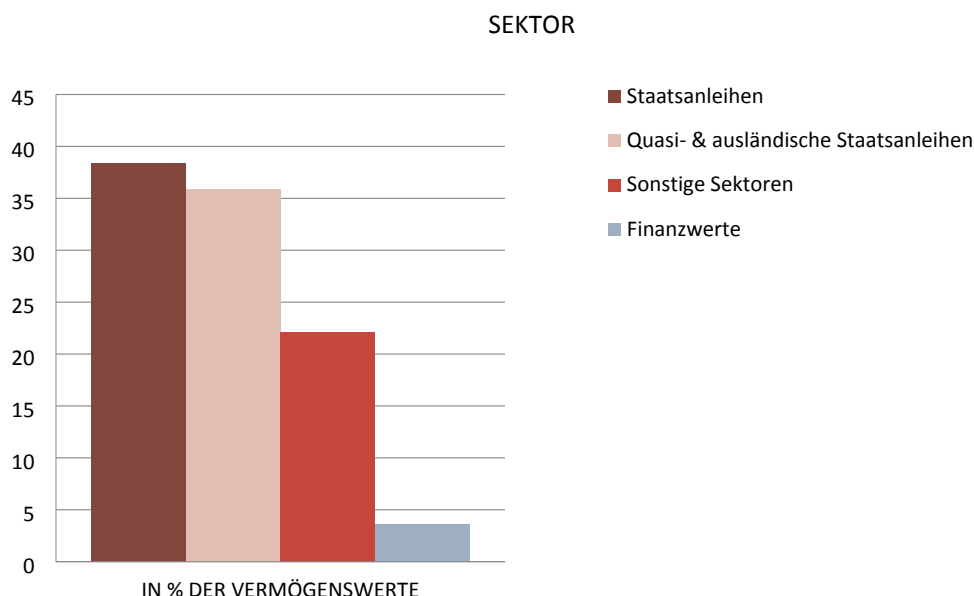
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt. Dieser Rahmen basiert auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie. Zulässige Aktivitäten werden als sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einer der folgenden drei Kategorien leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der

Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

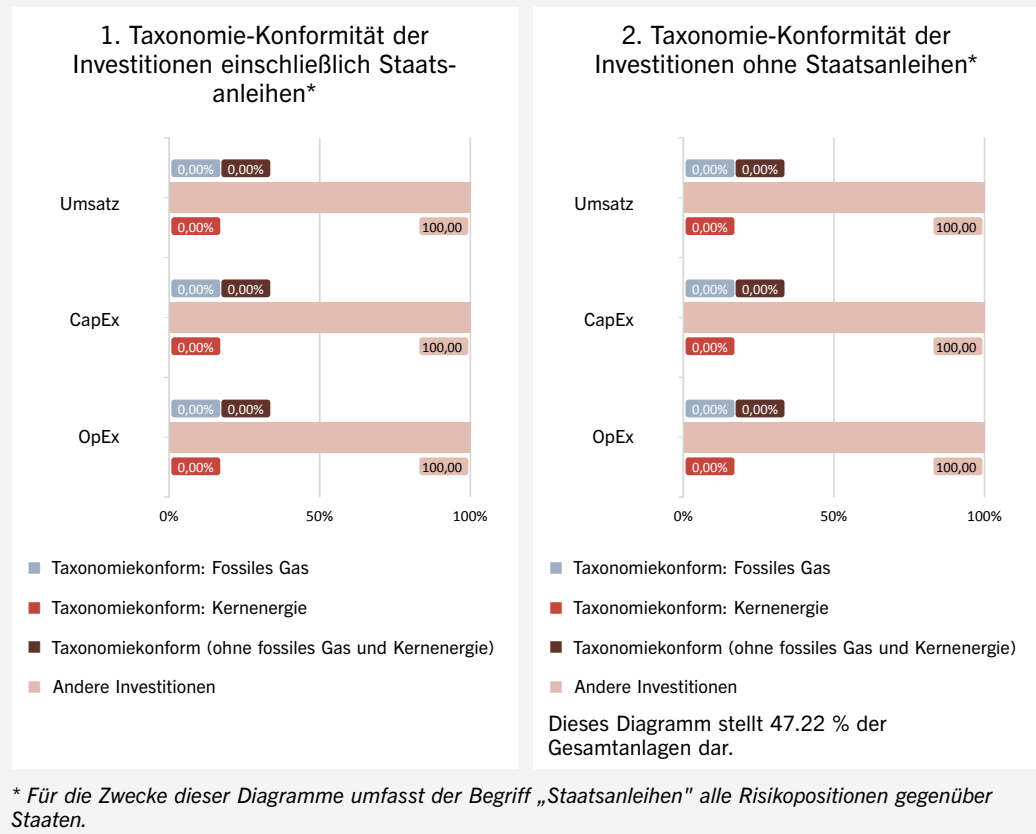
### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.  
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Entfällt.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonmie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.


- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

0,90%

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

0,15%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

Bei den **Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russel liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300VAPISFDQ8EQ771**

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?</b>	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Nein</b>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Bewerbung der ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzproduktes wurde Folgendes eingesetzt:

- **Best-in-Class:**

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken und mied gleichzeitig solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dadurch verringerte sich das Anlageuniversum um mindestens 20 %. Das Anlageuniversum setzt sich zusammen aus Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating.

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:**

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Aktivität	Umsatzgrenzen
-----------	---------------

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen

Fossile Brennstoffe und Kernenergie	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
Waffen	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
Andere kontroverse Aktivitäten	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen
Länderausschlüsse	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen
Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).



- Aktive Eigentümerschaft:

Während des Berichtszeitraums fanden keine Engagement-Aktivitäten statt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

Der Fonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Anlagewert wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch die Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds hauptsächlich in Staatsanleihen. In Bezug auf nichtstaatliche Anleihen und im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind:

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	0,00
Waffen	0,00	0,00
Andere kontroverse Aktivitäten	0,00	0,00
Entfällt:	59,15	0,00
Nicht abgedeckt:	0,00	0,00

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen oder (iii) Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden; siehe auch ausführliche Informationen über Ausschlüsse in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS-WERTE	LAND
CP FMS WERTMANAGE Zero % 03.04.2023	Finanzwerte	2,5	Deutschland
CANADA T-BILL ZERO% 13.04.2023 Uns	Staatsanleihen	2,1	Kanada
DENMARK T-BILL ZERO% 01.06.2023 Uns	Staatsanleihen	2,0	Dänemark
SWEDISH T-BILL ZERO% 18.01.2023 Uns	Staatsanleihen	2,0	Schweden
CP LANDWIRT RENTEN Zero % 03.05.2023	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,7	Deutschland
EU BILL ZERO% 07.04.2023 Uns	Staatsanleihen	1,7	Supranationale Anleihen
DUTCH TSY CERT ZERO% 30.01.2023 Uns	Staatsanleihen	1,6	Niederlande
CP LANDWIRT RENTEN Zero % 28.04.2023	Quasi- & ausländische Staatsanleihen	1,5	Deutschland
EU BILL ZERO% 06.01.2023 Uns	Staatsanleihen	1,5	Supranationale Anleihen

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
DENMARK T-BILL ZERO% 01.03.2023 Uns	Staatsanleihen	1,4	Dänemark
CP KINGDOM NETHERL Zero % 17.01.2023	Staatsanleihen	1,2	Niederlande
DENMARK T-BILL ZERO% 01.09.2023 Uns	Staatsanleihen	1,2	Dänemark
CANADA T-BILL ZERO% 19.01.2023 Uns	Staatsanleihen	1,1	Kanada
CP EURO INVEST BK Zero % 03.07.2023	Finanzwerte	1,1	Supranationale Anleihen
CP KINGDOM NETHERL Zero % 06.04.2023	Staatsanleihen	1,1	Niederlande

Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

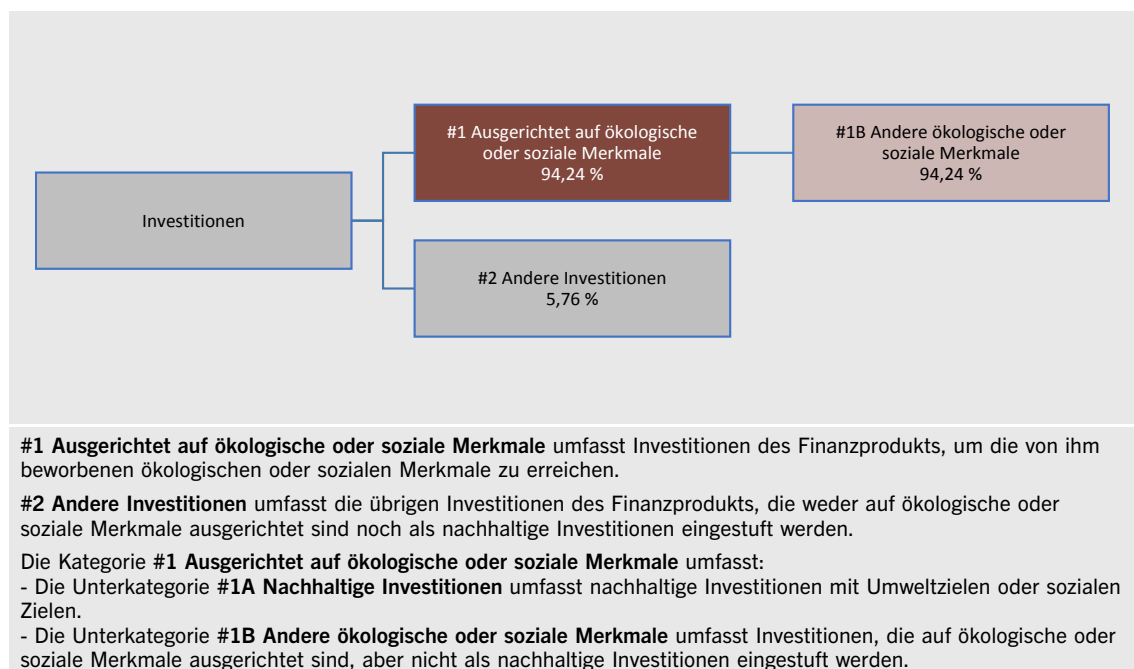


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

0,00%

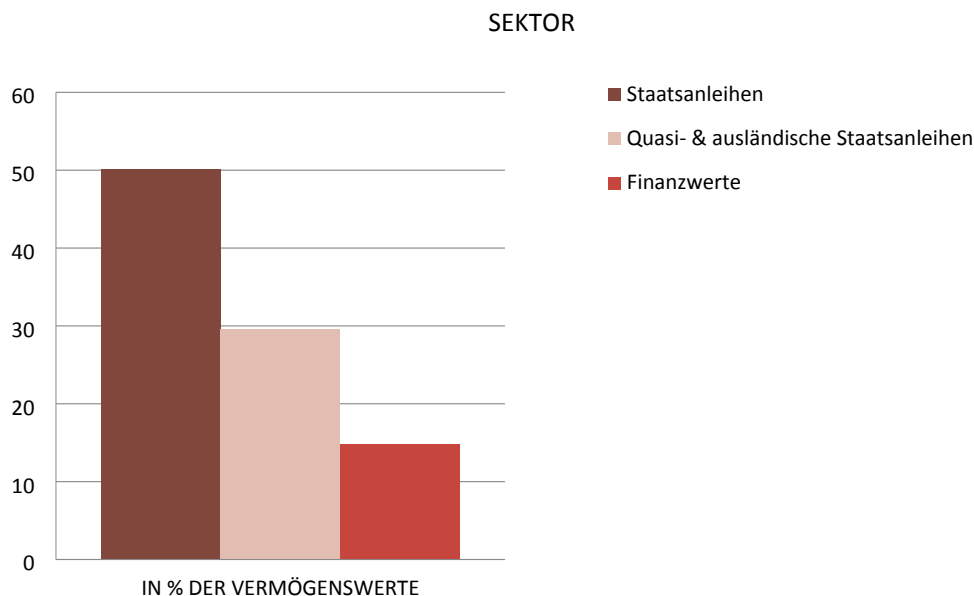
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

94,24 % der Investitionen des Fonds waren auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) und 5,76 % entfielen auf Andere Investitionen (Kategorie #2: Andere Investitionen). 0,00 % des Vermögens wurden in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) und der Rest in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren (Kategorie#1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale).



Quelle: Pictet Asset Management.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, Merrill Lynch.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

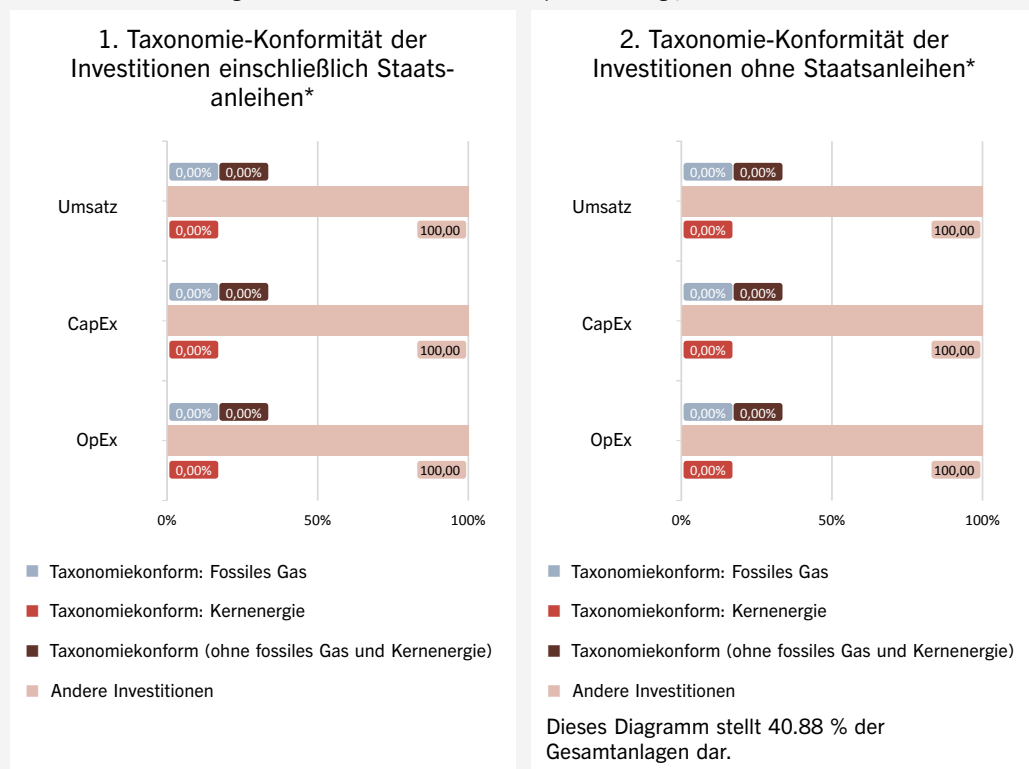
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

0%



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
  - Übergewichtung von Wertpapieren mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 80 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Entfällt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt.

Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

### **Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

For further information,  
please visit our websites:

[www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)