

Pictet

Société d'Investissement à Capital Variable de
droit luxembourgeois

30 septembre 2022

Rapport Annuel, incluant les Etats Financiers
Révisés

Pictet

Société d'Investissement à Capital Variable de
droit luxembourgeois

30 septembre 2022

Rapport Annuel, incluant les Etats Financiers
Révisés

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs en Allemagne

Aucun avis de distribution n'a été déposé en Allemagne pour le compartiment mentionné ci-après, conformément à la section 310 du Code des investissements. En conséquence, les actions dudit compartiment ne pourront être proposées aux investisseurs entrant dans le champ d'application de la Loi allemande sur les investissements :

Pictet - Corto Europe Long Short

La version originale du présent rapport a été rédigée en anglais. En cas d'incohérence entre l'original et la présente traduction, la version anglaise fera foi.

Aucune souscription ne peut être reçue sur base de ces états financiers. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du dernier prospectus accompagné des documents d'information clés pour l'investisseur ("DICIs"), du dernier rapport annuel, incluant les états financiers révisés, ou du dernier rapport semi-annuel non-révisé, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Table des matières

Organisation de la SICAV	8
Informations générales	11
Commercialisation à l'étranger	12
Rapport de gestion	17
Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé	20
Etats financiers	
Etat des actifs nets	23
Etat des opérations et des variations des actifs nets	48
Nombre d'actions en circulation et actif net par action	73
Compartment : Pictet - EUR Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	99
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	111
Compartment : Pictet - USD Government Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	112
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	114
Compartment : Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	115
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	121
Compartment : Pictet - Global Emerging Debt	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	122
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	135
Compartment : Pictet - Global Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	137
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	145
Compartment : Pictet - EUR High Yield	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	146
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	155
Compartment : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	156
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	158
Compartment : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	159
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	162
Compartment : Pictet - CHF Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	163
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	172
Compartment : Pictet - EUR Government Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	173
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	178
Compartment : Pictet - Emerging Local Currency Debt	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	179
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	186
Compartment : Pictet - Asian Local Currency Debt	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	187
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	190
Compartment : Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	191
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	194
Compartment : Pictet - Global High Yield	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	195
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	203
Compartment : Pictet - Global Sustainable Credit	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	204
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	208

Table des matières (suite)

Compartiment : Pictet - EUR Short Term High Yield	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	209
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	215
Compartiment : Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	216
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	223
Compartiment : Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	224
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	230
Compartiment : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	231
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	236
Compartiment : Pictet - Chinese Local Currency Debt	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	237
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	243
Compartiment : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	244
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	251
Compartiment : Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	252
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	258
Compartiment : Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	259
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	263
Compartiment : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	264
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	267
Compartiment : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	268
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	278
Compartiment : Pictet - Strategic Credit	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	279
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	282
Compartiment : Pictet - Climate Government Bonds (note 1)	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	283
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	288
Compartiment : Pictet - Family	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	289
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	292
Compartiment : Pictet - Emerging Markets	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	293
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	295
Compartiment : Pictet - Europe Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	296
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	307
Compartiment : Pictet - USA Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	308
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	319
Compartiment : Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	320
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	323
Compartiment : Pictet - Japan Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	324
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	330
Compartiment : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	331
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	335

Table des matières (suite)

Compartiment : Pictet - Digital	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	336
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	338
Compartiment : Pictet - Biotech	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	339
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	342
Compartiment : Pictet - Premium Brands	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	343
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	346
Compartiment : Pictet - Water	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	347
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	350
Compartiment : Pictet - Indian Equities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	351
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	352
Compartiment : Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	353
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	355
Compartiment : Pictet - Asian Equities Ex Japan	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	356
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	358
Compartiment : Pictet - China Equities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	359
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	361
Compartiment : Pictet - Japanese Equity Selection	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	362
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	363
Compartiment : Pictet - Health	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	364
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	366
Compartiment : Pictet - Emerging Markets Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	367
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	398
Compartiment : Pictet - Euroland Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	399
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	405
Compartiment : Pictet - Security	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	406
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	408
Compartiment : Pictet - Clean Energy	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	409
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	412
Compartiment : Pictet - Russian Equities (note 22)	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	413
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	415
Compartiment : Pictet - Timber	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	416
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	419
Compartiment : Pictet - Nutrition	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	420
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	423
Compartiment : Pictet - Global Megatrend Selection	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	424
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	437
Compartiment : Pictet - Global Environmental Opportunities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	438
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	441

Table des matières (suite)

Compartiment : Pictet - SmartCity	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	442
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	445
Compartiment : Pictet - China Index	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	446
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	463
Compartiment : Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	464
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	468
Compartiment : Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1)	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	469
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	473
Compartiment : Pictet - Robotics	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	474
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	476
Compartiment : Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	477
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	478
Compartiment : Pictet - Global Thematic Opportunities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	479
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	482
Compartiment : Pictet - Corto Europe Long Short	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	483
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	484
Compartiment : Pictet - Human	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	485
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	487
Compartiment : Pictet - Positive Change (note 1)	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	488
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	490
Compartiment : Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	491
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	548
Compartiment : Pictet - Global Dynamic Allocation	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	550
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	553
Compartiment : Pictet - Emerging Markets Multi Asset	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	554
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	559
Compartiment : Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	560
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	565
Compartiment : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	566
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	571
Compartiment : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	572
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	579
Compartiment : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	580
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	584
Compartiment : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	585
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	588
Compartiment : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	589
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	592

Table des matières (suite)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022	593
Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée)	710
Performance (Annexe non révisée)	738
Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée)	767

Organisation de la SICAV

Siège social

15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'Administration de la SICAV

Président

M. Olivier GINGUENE
Directeur des Investissements
Pictet Asset Management SA
Genève
Suisse

Membres

M. Jérôme WIGNY
Administrateur indépendant
Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme
Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

M. John SAMPLE
Responsable des Risques
Pictet Asset Management Limited
Londres
Royaume-Uni

M^{me} Elisabeth ÖDMAN
(depuis le 3 décembre 2021)
Responsable du secrétariat général
Pictet Asset Management SA,
Genève
Suisse

Mme Genevieve LINCOURT
(jusqu'au 3 décembre 2021)
Responsable de la Gestion et du
Développement Produits
Pictet Asset Management SA
Genève
Suisse

Mme Tracey MCDERMOTT
Administrateur indépendant
Gemini Governance & Advisory Solutions
S.à r.l.
Schuttrange
Grand-Duché de Luxembourg

Société de Gestion

Pictet Asset Management (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Banque dépositaire

Pictet & Cie (Europe) S.A.
15A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent de transfert, Agent administratif et Agent payeur

FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires

Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Suisse

Pictet Asset Management Limited
Moor House, Level 11, 120 London Wall
London EC2Y 5ET
Royaume-Uni

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

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

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

Organisation de la SICAV (suite)

Pictet Asset Management (USA) Corp.
The Corporation Trust Company
Corporation Trust Center
1209 Orange Street, Wilmington
New Castle County
DE 19801
Etats-Unis d'Amérique

Crescent Capital Group LP
(jusqu'au 25 février 2022)
11100 Santa Monica Boulevard, Suite 2000
Los Angeles, CA 90025
Etats-Unis d'Amérique

Sous-gestionnaires

Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Suisse

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

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

Pictet Asset Management (USA) Corp.
The Corporation Trust Company
1209 Orange Street, Wilmington
New Castle County
DE 19801
Etats-Unis d'Amérique

Cabinet de révision agréé de la SICAV

Deloitte Audit, Société à responsabilité
limitée
20, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Contreparties sur Contracts For Difference ("CFD") (note 11)

J.P.Morgan Securities PLC London

Contreparties sur contrats d'options négociés de gré à gré (note 12)

BNP Paribas S.A. Paris
Citigroup Global Markets LTD London
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
UBS AG London

Contreparties sur contrats de change à terme (note 13)

Barclays Bank PLC London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxembourg
UBS AG London

Contreparties sur contrats de swap (note 14)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. Paris
Citibank NA London
Crédit Suisse International London
Deutsche Bank AG London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
J.P.Morgan Chase Bank NA London
J.P.Morgan Securities LLC New-York
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
Morgan Stanley & Co International PLC London
Nomura International PLC London
UBS AG London
Banque cantonale zurichoise

Contreparties sur Credit Default Swaps ("CDS") (note 15)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. Paris
Citibank NA London
Citigroup Global Markets LTD London
Crédit Suisse International London
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Securities LLC New-York
J.P.Morgan Securities PLC London

Organisation de la SICAV (suite)

Contrepartie sur prêts de titres (note 17)

Banque Pictet & Cie SA Genève

Informations générales

Les rapports annuels, incluant les états financiers révisés, et les rapports semestriels non révisés peuvent être obtenus gratuitement par les actionnaires au siège social de la SICAV ainsi qu'auprès de la Banque dépositaire et de tout Agent payeur ou Représentant dans les pays où la SICAV est commercialisée, à savoir : Allemagne, Autriche, Belgique (uniquement pour les classes d'actions autorisées par l'Autorité des services et marchés financiers), Chili, Chypre, Corée du Sud, Danemark (uniquement pour les compartiments autorisés par la FSA au Danemark), Emirats arabes unis (uniquement pour les compartiments enregistrés aux Emirats arabes unis), Espagne (uniquement pour les classes d'actions autorisées à la vente par la "Comisión Nacional del Mercado de Valores"), Finlande, France, Grèce (uniquement pour les compartiments autorisés par la HCMC), Hong-Kong (uniquement pour les compartiments autorisés par la SFC), Irlande, Israël, Italie (uniquement pour les classes d'actions autorisées par la CONSOB et la "Banca d'Italia"), Liechtenstein, Luxembourg, Macao (uniquement pour les compartiments autorisés par la MMA), Malte, Norvège, Pays-Bas, Pérou, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède, Suisse et Taïwan (uniquement pour les compartiments enregistrés à Taïwan).

Toute autre information financière devant être publiée, telle que la valeur nette d'inventaire par action de la SICAV et toute suspension de cette valeur, est tenue à disposition du public au siège social de la SICAV.

Le détail des changements intervenus au cours de l'exercice clôturé au 30 septembre 2022 dans la composition des portefeuilles-titres pour l'ensemble des compartiments est disponible sur simple demande et sans frais au siège social de la SICAV ou auprès du représentant de chaque pays où la SICAV est commercialisée.

1. Commercialisation/Distribution en Suisse

Représentant

Le représentant en Suisse est Pictet Asset Management SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73.

Agent payeur

L'agent payeur en Suisse est Banque Pictet & Cie SA., ayant son siège social au 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73.

Le compartiment suivant n'est pas autorisé à la distribution au public en Suisse :

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Lieu de distribution des documents de référence

Le prospectus complet, les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts, le détail des changements intervenus dans la composition des portefeuilles-titres au cours de la période sous revue et le rapport annuel, y compris les états financiers révisés et les rapports semestriels non révisés, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Publications

Les informations relatives aux placements collectifs étrangers sont publiées sur le site de Swiss Fund Data AG. (www.swissfunddata.ch)

Les prix de souscription et de rachat de chaque classe d'actions, ainsi que la valeur nette d'inventaire, suivis de la mention "hors frais" sont publiés lors de chaque souscription et rachat d'actions. Les prix sont publiés chaque jour ouvré sur le site de Swiss Fund Data AG. (www.swissfunddata.ch)

Paiement de rétrocessions et réductions

1. Il est possible que la Société de Gestion et ses représentants doivent verser des rétrocessions pour rémunérer la distribution des actions de la SICAV en ou depuis la Suisse. Cette rémunération peut couvrir les services suivants :
 - Mise en œuvre de procédures de souscription et de détention ou pour intervenir en tant que Banque dépositaire des actions ;
 - Conservation et distribution de documents marketing et juridiques ;
 - Expédition ou fourniture de publications et d'avis ;
 - Analyse et mise en conformité aux obligations de due diligence dans des domaines tels que le blanchiment d'argent, la connaissance du client et les restrictions en matière de distribution ;
 - Communication d'informations et de réponses aux questions spécifiques des investisseurs ;

Commercialisation à l'étranger (suite)

- Production de documents d'analyse de fonds ;
- Gestion centralisée des relations avec les investisseurs ;
- Formation des conseillers clients sur les organismes de placement collectif ;
- Sélection, nomination et suivi des sous-distributeurs.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des réductions, même si elles sont entièrement ou partiellement remboursées aux investisseurs. Les bénéficiaires des commissions de rétrocession s'engagent à assurer une publication transparente et à fournir aux investisseurs des informations gratuites et spontanées sur la rémunération qu'ils sont susceptibles de percevoir au titre de la distribution. Ils fourniront sur demande des informations concernant les montants réellement perçus au titre de la distribution d'organismes de placement collectif auprès des investisseurs.

2. La Société de Gestion et ses représentants peuvent verser les réductions directement aux investisseurs, sur demande, dans le cadre de la distribution en ou à partir de la Suisse. Ces réductions serviront à faire baisser les commissions ou frais supportés par les investisseurs concernés. Les réductions sont autorisées aux conditions suivantes :

- elles sont prélevées sur les commissions de la Société de Gestion et ne sont dès lors pas déduites des actifs de la SICAV ;
- elles sont octroyées sur la base de critères objectifs ;
- elles sont octroyées en même temps et dans la même mesure à l'ensemble des investisseurs qui remplissent les critères objectifs et qui en font la demande.

Les réductions sont octroyées par la Société de Gestion sur la base de l'un ou de plusieurs des critères objectifs suivants :

- Exigences réglementaires applicables ;
- Le volume d'investissement pour une classe d'actions, dans un fonds ou dans une gamme de produits du groupe Pictet ;
- Le pourcentage que représente le volume d'investissement par rapport à la taille de la SICAV ou de la classe d'actions en question ;
- Le montant des frais encourus ;
- La date d'investissement et/ou l'horizon d'investissement attendu ;
- Appui dans la phase de lancement de la SICAV.

Les critères quantitatifs peuvent être considérés comme remplis eu égard au total des investissements détenus par les investisseurs ayant recours au même conseiller en investissements.

Commercialisation à l'étranger (suite)

La Société de Gestion fournit des informations relatives aux réductions, sans frais, à la demande de l'investisseur.

Lieu d'exécution et for juridique

S'agissant de la distribution des actions de la SICAV en Suisse ou depuis ce pays, le lieu d'exécution et le for juridique sont établis au siège social du représentant.

2. Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs en Allemagne

Aucun avis de distribution n'a été déposé en Allemagne pour le compartiment mentionné ci-après, conformément à la section 310 du Code des investissements. En conséquence, les actions dudit compartiment ne pourront être proposées aux investisseurs entrant dans le champ d'application du code allemand sur les placements de capitaux :

- Pictet - Corto Europe Long Short

Facilités pour les investisseurs en Allemagne :

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Francfort-sur-le-Main

Les demandes de rachat et de conversion d'actions peuvent être adressées à Deutsche Bank AG.

Les actionnaires peuvent demander que le produit des rachats, les distributions de dividende et tous les autres paiements en leur faveur leur soient versés via Deutsche Bank AG.

Le dernier prospectus, les DIC1, les statuts de la SICAV, ainsi que le rapport annuel, y compris les états financiers révisés et les rapports semestriels non révisés, sont disponibles sans frais auprès de Deutsche Bank AG. Les prix d'émission, de rachat et de conversion des actions, ainsi que tous les autres avis aux actionnaires peuvent également être obtenus auprès de Deutsche Bank AG.

Par ailleurs, les documents suivants peuvent être consultés gratuitement dans les bureaux de Deutsche Bank AG :

- le contrat de gestion conclu entre la SICAV et la Société de Gestion ;
- le contrat de banque dépositaire conclu entre Pictet & Cie (Europe) S.A. et la SICAV.

Commercialisation à l'étranger (suite)

En outre, les prix d'émission et de rachat sont publiés chaque jour de bourse dans le "Börsen-Zeitung". Tous les avis aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement auprès de Deutsche Bank AG et les investisseurs inscrits au registre en Allemagne en sont informés par courrier. De plus, conformément à la législation allemande et, en particulier, dans l'éventualité de la fusion, conversion ou suspension du rachat d'actions et de la modification des termes du contrat qui affecteraient les droits des actionnaires, les avis sont également publiés dans le "Börsen-Zeitung".

3. Facilités pour les investisseurs au Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Les compartiments suivants ne sont pas autorisés à la distribution au public au Liechtenstein :

- Pictet - Corto Europe Long Short
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset
- Pictet - Strategic Credit

Le prospectus en vigueur, les DIC1, les Statuts ainsi que le rapport annuel, y compris les états financiers révisés et les rapports semestriels non révisés, sont disponibles sans frais auprès de LGT Bank AG au Liechtenstein. Tout avis ainsi que toute modification apportée au prospectus en vigueur et aux Statuts doivent être publiés dans un journal au Liechtenstein, le "Liechtensteiner Vaterland".

Les prix de souscription et de rachat des actions de la SICAV seront publiés au minimum deux fois par mois dans un journal au Liechtenstein, le "Liechtensteiner Vaterland".

Le lieu d'exécution et le for juridique pour les actions distribuées au Liechtenstein est Vaduz.

4. Agent financier en Belgique

CACEIS Belgium
Société de bourse de droit belge
Avenue du Port/Havenlaan, 86C Bte 320
B-1000 Bruxelles
Tél. : (+32) 2/209.26.00
Fax : (+32) 2/209.26.01
N° d'entreprise : 0460.019.728.

5. Facilités pour les investisseurs en Autriche

Agent payeur et d'information

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienne

Les demandes de rachat d'actions de la SICAV peuvent être introduites auprès de Raiffeisen Bank International AG, qui organisera, en collaboration avec la SICAV et la Banque dépositaire, les procédures de rachat et de paiement du produit des rachats ainsi que les autres paiements de la SICAV aux actionnaires autrichiens, à leur demande.

La dernière version du prospectus, comprenant l'annexe destinée aux investisseurs en Autriche, les DIC1, le rapport annuel, y compris les états financiers révisés et les rapports semestriels non révisés, les statuts de la SICAV ainsi que les prix de souscription et de rachat des actions de la SICAV sont disponibles auprès de Raiffeisen Bank International AG, au même titre que d'autres documents prévus à cet effet.

Les valeurs nettes d'inventaire des compartiments et des classes d'actions publiées au Luxembourg le seront également en Autriche dans le quotidien Der Standard.

Le compartiment suivant n'est pas autorisé à la distribution au public en Autriche :

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Représentant fiscal de SICAV en Autriche

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

6. Fiscalité

Nous invitons les Actionnaires à prendre contact avec leur conseiller fiscal pour de plus amples informations sur le régime fiscal applicable à leur investissement, dans leur pays de résidence ou tout autre pays concerné.

Contexte de marché et économique

Les chiffres enregistrés au titre de la période couvrant les douze derniers mois figurent parmi les plus mauvais de ces vingt dernières années. Toutes les classes d'actifs se sont inscrites en forte baisse, à l'exception des matières premières et plus particulièrement de leur composante énergétique. Cette tendance sous-jacente s'explique par plusieurs facteurs. Tout d'abord, les implications économiques et géopolitiques de l'invasion russe en Ukraine suscitent des inquiétudes. La Russie est un grand producteur d'énergie et de matières premières, et l'escalade des tensions a poussé les prix dans ces deux segments à des niveaux extrêmes, exacerbant la flambée de l'inflation, les difficultés d'approvisionnement et le risque pesant sur la croissance mondiale. Les prix du pétrole et du gaz naturel ont fortement augmenté avant de repartir à la baisse en fin de période. Le prix du Brent a clôturé à 85 USD le baril et celui du gaz européen à 160 EUR le mégawattheure, soit des hausses de 94% et 83% respectivement. Les banques centrales, dont le discours a changé au début de l'année en faveur d'une plus grande rigueur monétaire, ont également joué un rôle. Les principales autorités monétaires ont adopté un ton de plus en plus incisif, reconnaissant que le terme "transitoire" ne convenait plus pour décrire l'inflation, qui est ressortie en août (derniers chiffres disponibles) à 9.1% dans la zone euro, à 9.9% au Royaume-Uni et à 8.3% aux Etats-Unis (un record en 40 ans). La grande majorité des banques centrales ont procédé à un resserrement monétaire agressif malgré les risques de récession qui menacent l'économie mondiale. La Fed, la Banque centrale européenne (BCE) et la Banque d'Angleterre ont ainsi globalement relevé leurs taux directeurs de 3%, 1.25% et 2.15% respectivement. Il s'agit là de hausses sans précédent. Sur le front de la croissance, les dernières données publiées continuent de refléter une détérioration des perspectives économiques. Aux Etats-Unis, les enquêtes ISM dans le secteur manufacturier révèlent que les entreprises restent réticentes à l'idée d'accroître leurs dépenses d'investissement, tandis que le secteur du logement est toujours en perte de vitesse. La confiance des consommateurs dans la zone euro a plongé à un niveau historiquement bas, et les dernières enquêtes PMI (secteur manufacturier, services et composite), qui pointent à des niveaux inférieurs à 50, suggèrent un risque accru de récession. Il convient également de noter qu'au cours de cette période, les emprunts d'Etat ont signé leur pire performance de ces 40 dernières années. La gestion d'un portefeuille multi-actifs n'en a été que plus difficile dans la mesure où ils n'ont pas apporté le degré de protection généralement attendu de cette classe d'actifs.

Le comportement des marchés financiers appelle un certain nombre de commentaires. La période s'est terminée dans le rouge pour une grande majorité des marchés d'actions. L'indice MSCI World a chuté de 15.5% en devise locale, principalement en raison d'une baisse de 26.1% du multiple de valorisation (cours/bénéfices). Au niveau régional, les actions de la zone euro (-18.0%), des Etats-Unis (-17.6%) et des marchés émergents (-21.5%) se sont lourdement repliées. Les actions japonaises ont quant à elles mieux résisté (-8.3%), grâce au ton toujours accomodant de la Banque du Japon. En termes de styles d'investissement, la flambée des taux d'intérêt a principalement pesé sur les valeurs de croissance à long terme (-23.2%), tandis que les valeurs décotées ont reculé de 8.1%. Neuf secteurs sur onze ont enregistré des performances négatives. Les secteurs défensifs de la consommation de base (-2.0%), des services aux collectivités (+0.9%) et des soins de santé (-6.0%) ont pour leur part réussi à limiter les dégâts. Le secteur de l'énergie (+35.4%) a lui aussi enregistré des résultats plus robustes, grâce à la hausse des prix du pétrole brut et du gaz. La technologie (-23.8%) et la consommation discrétionnaire (-21.8%) ont fait figure de lanternes rouges.

S'agissant de l'obligataire, les décisions des principales banques centrales, et surtout le ton qu'elles ont adopté (annonciateur de "taux plus élevés pendant une période prolongée"), ont fait grimper les rendements, en particulier sur la partie courte de la courbe. Le rendement des bons du Trésor américain à deux ans dépasse désormais 4.2%, son niveau le plus élevé depuis octobre 2007. Celui des échéances à dix ans a brièvement atteint 4.0% en septembre, un taux inédit depuis novembre 2008. Ces mouvements se sont traduits par une inversion de la courbe des taux (différence entre les échéances à 10 et 2 ans), qui est passée en territoire négatif (-50 pb), reflétant les risques pesant sur les perspectives économiques à moyen terme. Même constat du côté des rendements des Bunds allemands à 10 ans, ce qui a entraîné des tensions sur tous les marchés périphériques de la zone euro. Les Gilts britanniques ont constitué de loin le marché le plus volatil, avec des fluctuations de pas moins de 100 points de base en deux séances en septembre sur fond de scepticisme des investisseurs quant au projet du nouveau gouvernement de Liz Truss de financer de nouvelles réductions de l'impôt sur le revenu par des emprunts supplémentaires. Dans ce contexte, les obligations souveraines des pays développés ont enregistré des performances négatives en monnaie locale (BofAML Euro Govt : -17.2% ; BofAML US Govt : -13.1%). Le crédit et la dette émergente ont également été à la traîne (BofAML Global High Yield : -16.4% ; ML Global Corporate : -17.1% ; JPM EMBI USD : -24.3% ; ML GBI-EM : -20.6%).

Rapport de gestion (suite)

Tous les marchés d'investissements alternatifs se sont repliés sur la période, à l'exception des matières premières. Les prix du pétrole ont nettement augmenté, ce qui a eu des répercussions positives sur l'indice des matières premières (S&P GSCI : +3.6%). Les hedge funds ont souffert de la mauvaise humeur des marchés financiers (HFRX Global : -4.5%). L'or n'a guère brillé non plus (S&P GSCI Gold : -5.7%), sous l'effet principalement d'une hausse des taux d'intérêt réels et du dollar.

Sur le marché des changes, le dollar et le franc suisse ont fait office de monnaies refuge. Le dollar a été le grand gagnant de la période, à la faveur de la politique agressive de resserrement monétaire de la Fed. L'indice du dollar américain (DXY), qui suit la performance du billet vert par rapport à un panier de devises, s'est hissé à son plus haut niveau en près de 20 ans. Après avoir tenté pendant des années d'affaiblir le franc suisse, la Banque nationale suisse a fait volte-face en juin dernier et est désormais prête à laisser sa devise s'apprécier afin de contrer une inflation légèrement inférieure à 3.5%. Le yen est arrivé en queue de peloton et reste en proie à une extrême faiblesse, la politique monétaire de la BoJ ("contrôle de la courbe des taux") allant à l'encontre de celles déployées en Europe et aux Etats-Unis. La banque centrale japonaise est toutefois intervenue sur le marché des changes en septembre afin d'atténuer la baisse de sa monnaie en vendant une partie de ses réserves en dollars, une première depuis 1998. Les principales devises ont évolué comme suit par rapport au billet vert : CHF/USD : -5.4% ; EUR/USD : -15.3% ; JPY/USD : -23.0% ; GBP/USD : -17.0%.

Etabli par les Administrateurs de la Société de Gestion

Octobre 2022

Approuvé par le Conseil d'Administration de la SICAV.

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé

Aux Actionnaires de

Pictet
(Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois)
15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Opinion

Nous avons révisé les états financiers de Pictet (la "SICAV") et de chacun de ses compartiments, qui se composent de l'état des actifs nets et de l'état du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022, de l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé à cette date, ainsi que des notes relatives aux états financiers, y compris une synthèse des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers annexés donnent une image fidèle et sincère de la situation financière de la SICAV et de chacun de ses compartiments au 30 septembre 2022 et des résultats de leurs opérations et des variations de leurs actifs nets pour l'exercice clôturé à cette date, conformément aux dispositions législatives et réglementaires du Luxembourg relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers.

Observation particulière

Nous attirons l'attention sur la Note 22 des états financiers, qui décrit les décisions prises par le Conseil d'Administration de la SICAV, dans le contexte du conflit entre la Russie et l'Ukraine, d'attribuer une valeur nulle aux titres russes et ukrainiens libellés en devise locale ainsi que de suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, la souscription et le rachat des actions et de renoncer à la commission de gestion pour le compartiment Pictet - Russian Equities à compter du 28 février 2022.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Fondement de notre opinion

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux Normes internationales d'audit (NIA), telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et de ces NIA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section de notre rapport intitulée "Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers". Nous sommes en outre indépendants de la SICAV conformément au Code de déontologie des professionnels comptables, incluant les Normes internationales d'indépendance, du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA), tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences éthiques pertinentes dans le cadre de notre audit des états financiers, et nous avons satisfait à nos responsabilités éthiques en vertu de ces exigences. Nous estimons que les éléments de vérification que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour constituer la base de notre opinion.

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé (suite)

Autres informations

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable des autres informations. Les autres informations incluent les informations contenues dans le rapport annuel mais pas les états financiers et notre rapport du réviseur d'entreprises agréé à ce sujet.

Notre avis sur ces états financiers ne concerne pas les autres informations et nous n'exprimons aucune forme de conclusion d'assurance à ce sujet.

Dans le cadre de notre vérification des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations et, ce faisant, de considérer si les autres informations sont matériellement incohérentes avec les états financiers ou les connaissances que nous avons acquises dans le cadre de la vérification, ou si elles semblent présenter des anomalies significatives. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons qu'il existe une anomalie significative de ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la SICAV à l'égard des états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux exigences légales et réglementaires du Luxembourg en la matière et du contrôle interne que le Conseil d'Administration de la SICAV jugera nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant aucune anomalie majeure frauduleuse ou involontaire.

Dans le cadre de l'établissement des états financiers, il incombe au Conseil d'Administration de la SICAV d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre ses activités, de communiquer, s'il y a lieu, des informations liées à la continuité des activités et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, à moins qu'il n'ait l'intention de liquider la SICAV ou de mettre un terme à ses activités, ou qu'il ne puisse objectivement faire autrement.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et d'établir un rapport du réviseur d'entreprises agréé dans lequel nous faisons part de notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais non une garantie qu'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux NIA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, permettra toujours de déceler une anomalie significative, le cas échéant. Les anomalies peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur, et elles sont considérées comme significatives si, individuellement ou collectivement, elles sont raisonnablement susceptibles d'influer sur les décisions économiques prises par les utilisateurs sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux NIA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'audit. En outre, nous :

- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, définissons et appliquons des procédures d'audit adaptées à ces risques et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour étayer notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que dans le cas d'une anomalie due à une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- évaluons la pertinence des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes fournies par le Conseil d'Administration de la SICAV ;

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé (suite)

- appréhendons les aspects du contrôle interne pertinents dans le cadre de l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la SICAV ;
- formulons une conclusion quant à savoir si l'application du principe comptable de continuité d'exploitation par le Conseil d'Administration de la SICAV est pertinente et, à la lumière des éléments probants recueillis, s'il existe une incertitude importante quant aux événements ou aux conditions susceptibles de remettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre ses activités. Si nous arrivons à la conclusion qu'il existe une incertitude importante, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport du réviseur d'entreprises agréé, sur les informations correspondantes figurant dans les états financiers ou, si ces informations ne sont pas pertinentes, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date du rapport du réviseur d'entreprises agréé. Cependant, des conditions ou événements futurs peuvent amener la SICAV à cesser ses activités ;
- évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies, et déterminons si les états financiers reflètent les opérations et les événements sous-jacents dans le sens d'une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes en charge de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, la portée et le calendrier prévus de l'audit ainsi que les constatations importantes en découlant, s'agissant notamment de tout dysfonctionnement important dans le contrôle interne.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Ladislav De Crouy Chanel, Réviseur d'entreprises agréé
Associé

Le 21 novembre 2022

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022

	GLOBALISE	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	103,975,177,973.44	286,671,153.16	1,089,422,015.47
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-4,961,169,153.72	-39,885,798.78	-116,721,865.10
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	99,014,008,819.72	246,785,354.38	972,700,150.37
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	88,879,246.85	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	1,831,180,276.77	16,831,272.62	42,532,078.44
Dépôts bancaires (note 2)	676,729,014.97	1,000,000.00	500,000.00
Intérêts à recevoir, net	203,749,515.27	1,528,111.70	4,866,519.12
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	4,273,502.99	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	162,750.69	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	14,852,657.71	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	65,714,531.57	919,306.35	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	383,672,983.57	0.00	5,728,393.21
Autres actifs	845,738.96	0.00	0.00
	102,284,069,039.07	267,064,045.05	1,026,327,141.14
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	2,657,541.67	318,984.38	134,190.00
Découvert bancaire (note 2)	27,167,359.88	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	90,668,320.30	106,541.01	201,669.82
Frais de performance à payer (note 9)	155,155.64	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	38,456.80	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	939,412.62	10,857.40	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	8,972,634.36	18,491.42	117,288.76
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	31,735,090.71	1,857,222.20	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	1,641,984.11	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	125,198,855.47	824,396.07	0.00
Autres frais à payer (note 6)	37,476,189.32	45,522.32	156,469.24
Autres passifs	5,082,586.70	0.00	0.00
	331,733,587.58	3,182,014.80	609,617.82
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	101,952,335,451.49	263,882,030.25	1,025,717,523.32
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	89,736,992,320.39	768,288,939.13	1,069,289,000.66

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	416,648,432.59	2,526,358,463.91	185,294,250.65
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-54,256,663.35	-562,850,612.80	-24,643,255.11
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	362,391,769.24	1,963,507,851.11	160,650,995.54
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	13,703,944.90	0.00
Avoirs en banque (note 2)	4,342,377.29	112,468,800.67	6,397,514.05
Dépôts bancaires (note 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Intérêts à recevoir, net	2,299,544.28	29,262,175.91	891,075.04
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	161,181.00	11,577,188.80	684,699.89
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	14,248,604.98	2,118,827.32
Autres actifs	0.00	25,093.00	0.00
	369,694,871.81	2,145,293,659.37	171,243,111.84
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	159,037.73
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	109,942.30	945,251.93	79,659.76
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	8,782.21	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	138.89	19,638.89	6,372.25
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	27,038.56	172,256.95	21,104.29
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	1,988,695.92	498,750.84
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	3,016,831.46	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	50,357.40	442,414.67	30,005.62
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	3,204,308.61	3,577,040.57	794,930.49
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	366,490,563.20	2,141,716,618.80	170,448,181.35
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	868,115,226.49	3,377,835,096.97	385,762,432.76

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	167,322,830.18	264,812,817.97	633,212,426.93
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-11,701,289.22	-10,241,581.29	-17,588,482.62
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	155,621,540.96	254,571,236.68	615,623,944.31
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	12,283,252.92	51,640.04	25,564,540.59
Dépôts bancaires (note 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	2,141,328.12	1,498,021.36	1,887,108.04
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	27,920.15	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	170,574,042.15	256,120,898.08	643,075,592.94
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	142,445.09	46,597.47	124,522.77
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	18,161.02	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	19,339.15	30,144.72	80,124.83
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	804,363.15	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	923,824.11	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	655,676.70	124,760.92	152,576.96
Autres frais à payer (note 6)	39,265.86	45,456.58	103,033.75
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	2,603,075.08	246,959.69	460,258.31
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	167,970,967.07	255,873,938.39	642,615,334.63
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	407,703,871.98	501,047,162.93	423,850,437.22

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	532,157,505.54	482,360,566.31	2,687,223,892.08
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-57,744,100.41	-80,276,150.90	-481,299,021.67
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	474,413,405.13	402,084,415.41	2,205,924,870.41
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	25,454,306.25
Avoirs en banque (note 2)	2,784,935.92	1,983,816.78	61,036,729.24
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Intérêts à recevoir, net	2,252,371.71	1,736,451.87	31,269,022.04
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	391.49	0.00	534,873.06
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	36,824.74	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	159,694.28	0.00	9,640,267.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	36,387.51	0.00	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	343,090.01
	479,684,010.78	406,304,684.06	2,334,703,158.01
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	112,611.93	60,123.11	800,217.13
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	3,749.75	0.00	10,472.22
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	34,188.89	35,124.55	159,644.58
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	13,882,967.71
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	539,311.35	7,906,896.12
Autres frais à payer (note 6)	67,893.76	55,080.29	1,657,794.55
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	218,444.33	689,639.30	24,417,992.31
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	479,465,566.45	405,615,044.76	2,310,285,165.70
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	558,663,239.11	874,837,169.77	2,789,024,997.34

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD
	USD	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	304,015,128.16	41,383,517.38	227,711,828.73
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-48,267,207.95	-4,547,010.26	-27,901,105.81
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	255,747,920.21	36,836,507.12	199,810,722.92
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	2,971,606.52	447,060.52	0.00
Avoirs en banque (note 2)	7,199,797.40	1,988,170.26	9,465,749.00
Dépôts bancaires (note 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	2,431,455.84	400,070.79	3,192,588.96
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	64,750.26	575.50	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	153,426.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	1,001,005.95	0.00	990,994.39
Autres actifs	0.00	44,419.05	0.00
	269,916,536.18	39,870,229.24	213,460,055.27
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	182,966.17	34,625.61	47,434.00
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	166.67	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	26,362.95	4,989.28	17,377.58
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	525,932.25	254,925.33	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	83,569.46	0.00
Autres frais à payer (note 6)	343,557.94	11,400.58	38,969.20
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	1,078,819.31	389,676.93	103,780.78
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	268,837,716.87	39,480,552.31	213,356,274.49
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	450,013,698.15	40,882,317.53	255,854,436.44

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	799,514,855.87	922,585,484.65	1,009,068,758.62
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-185,737,622.97	-76,857,751.16	-155,612,505.19
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	613,777,232.90	845,727,733.49	853,456,253.43
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	0.00	51,270,351.54	5,198,996.52
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	500,000.00
Intérêts à recevoir, net	6,120,040.16	9,436,814.16	12,795,529.20
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	113,888.88	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	4,398,212.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	17,529,376.49	1,868,698.57	8,182,779.61
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	637,426,649.55	908,417,486.64	884,531,770.76
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	9,095,336.24	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	293,734.30	656,482.33	627,048.82
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	4,777.78
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	61,472.01	110,424.80	102,542.77
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	718,160.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	114,559.61	208,121.50	227,749.44
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	9,565,102.16	1,693,188.63	962,118.81
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	627,861,547.39	906,724,298.01	883,569,651.95
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	587,405,773.82	1,376,209,193.16	1,277,336,514.06

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1,137,855,612.06	883,563,802.15	7,895,993,776.17
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-78,119,153.90	-65,168,935.73	196,054,108.79
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	1,059,736,458.16	818,394,866.42	8,092,047,884.96
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	25,907,504.24	5,484,849.86	163,266,811.84
Dépôts bancaires (note 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	9,407,431.03	11,463,437.70	98,560,558.88
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	20,016.47
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	20,941.66	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	9,386.30	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	11,309,742.85	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	1,095,581,721.39	846,652,896.83	8,353,895,272.15
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	257,397.80	449,923.56	3,580,909.82
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	111,116.67	87,535.84	746,838.03
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	3,057,179.55
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	232,561.42	0.00	105,570,168.68
Autres frais à payer (note 6)	173,733.95	176,336.13	1,261,181.55
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	774,809.84	713,795.53	114,216,277.63
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	1,094,806,911.55	845,939,101.30	8,239,678,994.52
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	1,389,349,876.62	890,393,365.84	3,732,037,067.23

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	967,931,611.57	113,550,751.32	238,047,860.96
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-146,197,499.32	-21,050,410.62	-10,994,790.94
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	821,734,112.25	92,500,340.70	227,053,070.02
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	135,048,806.17	8,914,355.61	4,486,010.91
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	6,138,777.29	817,746.63	1,485,004.11
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	17,412.86
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	177,989.90
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	8,127,714.25	1,457,907.44	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	35,238,384.29	2,842,133.02	4,761,974.30
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	1,006,287,794.25	106,532,483.40	237,981,462.10
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	1,653,997.21	346,980.64	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	236,704.81	34,040.07	35,491.55
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	75,422.02	15,896.34	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	88,993.71	9,539.63	32,551.31
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	4,088,424.64	2,390,314.27	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	167,201.59	18,597.02	31,207.75
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	6,310,743.98	2,815,367.97	99,250.61
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	999,977,050.27	103,717,115.43	237,882,211.49
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	1,978,333,208.62	392,637,707.28	178,282,219.45

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	138,544,660.78	93,357,624.23	374,693,986.97
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-6,375,897.23	-18,415,531.42	-74,840,879.58
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	132,168,763.55	74,942,092.81	299,853,107.39
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	708,332.30	1,015,612.39
Avoirs en banque (note 2)	6,764,410.27	2,725,905.16	46,026,604.10
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	2,535,493.66
Intérêts à recevoir, net	523,783.98	1,077,206.83	4,594,206.46
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	1,856.68	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	349,640.00	1,714,977.37
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	3,374.78	3,019,183.15
Autres actifs	0.00	3,684.38	0.00
	139,456,957.80	79,812,092.94	358,759,184.52
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	13,995.83	12,237.56	110,896.45
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	555.56	17,426.08
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	15,051.71	4,184.96	34,019.77
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	481,566.79	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	25,522.71	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	18,767.45	22,029.65	63,768.04
Autres passifs	0.00	0.00	1,435,698.42
	73,337.70	520,574.52	1,661,808.76
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	139,383,620.10	79,291,518.42	357,097,375.76
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	383,244,910.99	74,456,739.76	380,581,379.81

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS (NOTE 1)	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	52,039,165.82	303,081,294.19	274,537,824.70
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-6,816,825.26	-67,346,921.66	-55,268,467.96
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	45,222,340.56	235,734,372.53	219,269,356.74
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	4,576.38	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	2,084,061.25	0.00	11,795,168.14
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	10,336,000.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	209,081.36	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	1,208,227.78	246,460.53	216,632.08
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	48,728,287.33	246,316,833.06	231,281,156.96
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	271,000.33	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	4,975.21	253,021.71	222,056.22
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	2,800.83	24,351.92	24,246.04
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	37,560.95	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	5,974.30	55,016.48	60,504.28
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	51,311.29	603,390.44	306,806.54
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	48,676,976.04	245,713,442.62	230,974,350.42
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	-	345,635,909.92	500,216,813.05
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	-	220,641,713.53	288,283,471.13

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	726,452,704.13	1,161,925,044.16	1,182,674,838.78
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	68,812,497.35	728,889,624.71	-111,738,923.60
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	795,265,201.48	1,890,814,668.87	1,070,935,915.18
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	11,874,143.66	8,252,883.06	5,633,430.84
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	807,139,345.14	1,899,067,551.93	1,076,569,346.02
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	146,825.50	365,150.65	610,091.63
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	0.00	0.00	127,378.39
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	2,488,123.63	1,211.12
Autres frais à payer (note 6)	123,128.63	302,733.09	253,450.34
Autres passifs	60,766.53	206,759.19	0.00
	330,720.66	3,362,766.56	992,131.48
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	806,808,624.48	1,895,704,785.37	1,075,577,214.54
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	1,092,122,566.41	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	1,186,848,803.33	2,559,516,766.30	624,960,962.29

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	37,577,333,921.00	213,844,724.64	3,592,851,774.67
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	3,468,770,143.00	-32,637,485.26	-906,945,774.41
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	41,046,104,064.00	181,207,239.38	2,685,906,000.26
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	612,012,271.16	1,719,229.06	2,270,938.00
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	2,000,000.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	8,083,895.90	5,374.64	5,382,248.36
Autres actifs	0.00	64,869.84	0.00
	41,666,200,231.06	184,996,712.92	2,693,559,186.62
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	6,009,663.00	28,110.65	3,510,669.03
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	0.00	0.00	326,708.57
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	5,985,576.65	29,820.25	848,369.72
Autres passifs	1,460,333.00	0.00	0.00
	13,455,572.65	57,930.90	4,685,747.32
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	41,652,744,658.41	184,938,782.02	2,688,873,439.30
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	58,382,615,990.36	290,827,522.91	5,200,199,586.97
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	52,381,035,452.60	247,681,001.84	4,593,413,351.72

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1,880,678,103.17	1,439,443,674.42	5,623,418,862.00
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-205,794,315.71	53,609,871.76	2,489,111,834.02
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	1,674,883,787.46	1,493,053,546.18	8,112,530,696.02
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	1,830,231.12	3,921,151.56	7,988,197.73
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	3,902,440.39	0.00	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	1,680,616,458.97	1,496,974,697.74	8,120,518,893.75
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	2,325,873.80	1,920,623.35	10,513,473.61
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	208,707.06	187,515.51	997,116.07
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	3,768,963.92	5,423,419.84
Autres frais à payer (note 6)	524,725.62	471,301.30	2,604,357.45
Autres passifs	2,815,554.81	0.00	0.00
	5,874,861.29	6,348,404.08	19,538,366.97
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	1,674,741,597.68	1,490,626,293.66	8,100,980,526.78
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	2,304,825,730.05	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	2,085,792,968.02	582,678,392.85	6,136,154,137.06

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	274,026,477.84	173,388,580,841.38	994,936,622.01
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	44,095,628.59	15,350,852,555.62	-202,667,700.65
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	318,122,106.43	188,739,433,397.00	792,268,921.36
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	13,496,789.03	0.00	12,428,664.63
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	85,000,000.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	5,619.24	252,811,567.89	858,228.21
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	331,624,514.70	189,077,244,964.89	805,555,814.20
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	1,767,025,961.99	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	324,957.54	108,674,114.21	617,780.66
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	34,646.07	22,355,807.97	83,836.63
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	5,107,102.09	49,758,422.17	3,805,221.88
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	5,466,705.70	1,947,814,306.34	4,506,839.17
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	326,157,809.00	187,129,430,658.55	801,048,975.03
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	505,697,843.49	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	277,908,236.11	129,530,590,745.42	1,336,169,135.32

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	509,521,963.11	25,088,127,872.24	498,352,796.89
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-158,340,846.97	1,116,383,721.76	11,868,819.68
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	351,181,116.14	26,204,511,594.00	510,221,616.57
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	1,322,529.83	257,650,832.49	0.00
Dépôts bancaires (note 2)	5,286,678.25	104,000,000.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	1,901.64	263,365,839.37	1,761,746.22
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	357,792,225.86	26,829,528,265.86	511,983,362.79
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	2,405,754.39
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	332,901.03	19,469,693.69	678,907.48
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	34,482.44	3,257,722.17	62,546.10
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	88,686.26	7,108,884.86	169,258.98
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	456,069.73	29,836,300.72	3,316,466.95
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	357,336,156.13	26,799,691,965.14	508,666,895.84
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	569,439,846.03	22,220,679,387.16	861,711,661.49
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	303,942,293.60	12,339,699,097.28	819,474,171.32

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	558,540,506.52	78,490,778.74	6,466,969,978.22
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-64,555,823.63	-161,706.13	-395,519,330.46
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	493,984,682.89	78,329,072.61	6,071,450,647.76
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	3,083,583.75	519,041.75	12,153,063.01
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	227.35	0.00	10,713,079.89
Autres actifs	131,534.49	85,064.55	0.00
	497,200,028.48	78,933,178.91	6,094,316,790.66
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	53,470.87	14,881.34	8,164,334.42
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	0.00	0.00	748,930.68
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	2,037,630.64	11,981.96	2,015,893.97
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	2,091,101.51	26,863.30	10,929,159.07
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	495,108,926.97	78,906,315.61	6,083,387,631.59
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	730,390,271.94	374,057,585.23	9,398,213,842.17
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	870,924,815.81	359,344,932.45	6,511,283,254.37

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (NOTE 22)	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	4,748,063,346.77	924,628,774.50	1,570,080,160.55
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-424,524,654.11	-878,684,174.06	-254,998,097.65
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	4,323,538,692.66	45,944,600.44	1,315,082,062.90
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	6,477,950.23	36,125,150.80	2,231,143.50
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	14,200,000.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	9,003,126.36	140,005.76	1,587,990.87
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	4,339,019,769.25	96,409,757.00	1,318,901,197.27
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	5,327,311.38	0.00	1,447,146.10
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	499,069.68	12,030.52	143,174.22
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	1,346,624.68	18,143.36	412,949.87
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	7,173,005.74	30,173.88	2,003,270.19
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	4,331,846,763.51	96,379,583.12	1,316,897,927.08
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	5,437,738,724.86	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	1,462,981,268.55	545,087,182.82	458,573,740.98

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1,469,648,577.73	11,417,390,160.75	6,835,990,336.65
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-20,048,476.12	-1,013,676,460.94	543,405,092.63
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	1,449,600,101.61	10,403,713,699.81	7,379,395,429.28
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	0.00	22,745,264.64	5,660,001.98
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	13,357,003.52	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	1,449,600,101.61	10,439,815,967.97	7,385,055,431.26
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	2,405,445.65	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	1,594,169.20	15,923,850.57	8,698,122.12
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	165,474.06	1,296,949.54	817,476.31
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	2,702.05	0.00	3,051,741.86
Autres frais à payer (note 6)	425,453.16	3,509,626.70	2,243,878.62
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	4,593,244.12	20,730,426.81	14,811,218.91
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	1,445,006,857.49	10,419,085,541.16	7,370,244,212.35
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	1,440,037,646.06	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	686,450,011.20	11,048,843,732.75	4,041,010,928.61

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1,240,927,472.25	390,684,627.52	48,572,954.60
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	87,482,384.10	-118,487,274.13	-9,527,540.52
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	1,328,409,856.35	272,197,353.39	39,045,414.08
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	822,598.88	406,119.43	284,655.04
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres actifs	0.00	94,802.57	0.00
	1,329,232,455.23	272,698,275.39	39,330,069.12
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	1,771,191.24	59,166.66	8,502.78
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	158,097.92	0.00	1,601.86
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	427,800.70	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	388,777.27	46,638.80	21,374.96
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	2,745,867.13	105,805.46	31,479.60
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	1,326,486,588.10	272,592,469.93	39,298,589.52
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	1,815,754,248.44	426,290,053.39	51,920,877.53
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	1,442,599,788.48	544,006,162.12	55,130,096.60

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (NOTE 1)	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	842,285,809.85	6,411,700,386.88	11,845,132.88
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-88,770,577.82	-892,833,732.58	-459,226.54
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	753,515,232.03	5,518,866,654.30	11,385,906.34
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	3,084,072.22	6,513,009.96	2,415,902.73
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	152,351.74	14,889,835.91	0.00
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	756,751,655.99	5,540,269,500.17	13,801,809.07
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	552,266.33	7,729,107.71	525.11
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	11,331.15
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	81,133.61	691,022.62	101.17
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	1,754,865.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	162,422.61	1,784,019.43	1,352.92
Autres passifs	451,528.50	0.00	0.00
	1,247,351.05	10,204,149.76	1,768,175.35
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	755,504,304.94	5,530,065,350.41	12,033,633.72
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	780,756,503.92	9,436,138,890.91	12,922,440.57
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	811,270,648.99	6,752,929,925.25	25,055,496.72

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1,067,653,866.34	212,022,463.41	370,687,894.62
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-103,047,652.48	9,927,785.74	-95,519,316.82
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	964,606,213.86	221,950,249.15	275,168,577.80
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	1,795,198.55	0.00	3,249,346.79
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	980,336.77	0.00	564,721.34
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	967,381,749.18	221,950,249.15	278,982,645.93
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	284,226.31	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	898,336.81	346,047.86	319,362.24
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	97,129.06	0.00	25,337.70
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	255,144.17	25,014.08	76,586.92
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	1,250,610.04	655,288.25	421,286.86
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	966,131,139.14	221,294,960.90	278,561,359.07
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	1,314,275,533.87	156,178,533.98	347,456,954.25
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	1,048,067,465.88	120,558,122.04	-

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - POSITIVE CHANGE (NOTE 1)	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION
	USD	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	19,928,484.81	7,909,975,004.10	27,701,971.62
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-812,243.04	-316,601,733.48	-1,926,479.35
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	19,116,241.77	7,593,373,270.62	25,775,492.27
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	43,653,495.01	0.00
Avoirs en banque (note 2)	389,805.01	272,480,920.33	5,278,554.80
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	0.00	1,411,726.92
Intérêts à recevoir, net	0.00	25,208,753.84	52,685.91
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	117,517.29	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	25,577,730.73	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	1,178.50	0.00	0.00
Autres actifs	0.00	38,485.02	0.00
	19,507,225.28	7,960,450,172.84	32,518,459.90
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	173.82	6,753,664.48	16,311.26
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	155,155.64	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	770,801.07	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	505.95	3,318.07	2,616.77
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	2,240,499.66	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	41,615,111.22	41,379.87
Autres frais à payer (note 6)	1,923.11	1,634,488.67	5,570.67
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	2,602.88	53,173,038.81	65,878.57
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	19,504,622.40	7,907,277,134.03	32,452,581.33
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	-	8,585,051,405.89	40,259,190.28
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	-	6,329,845,237.93	66,703,263.27

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	USD	CHF	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	192,811,219.35	1,130,346,357.42	5,458,314,026.54
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	-36,051,856.37	-14,429,040.10	-187,404,579.49
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	156,759,362.98	1,115,917,317.32	5,270,909,447.05
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	8,032,450.77	29,688,537.72	270,070,835.54
Dépôts bancaires (note 2)	0.00	47,000,000.00	401,400,000.00
Intérêts à recevoir, net	538,145.29	2,057,693.57	5,865,792.79
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00	34,441.47	3,363,010.98
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	247,795.11	10,543,789.07
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	946,871.09	11,478,655.99	181,344,276.88
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	166,276,830.13	1,206,424,441.18	6,143,497,152.31
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	158,362.73	53,279.50	372,771.94
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	20,790.75	32,384.63	108,759.05
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	29,266.11	98,351.97	492,013.19
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	208,419.59	184,016.10	973,544.18
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	166,068,410.54	1,206,240,425.08	6,142,523,608.13
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	198,227,926.67	861,577,082.85	4,478,122,108.34
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	-	961,076,685.90	5,320,224,485.79

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD
	EUR	JPY	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	4,216,748,028.66	34,628,778,276.00	236,065,528.84
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	24,904,506.45	616,085,379.00	-3,889,365.96
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	4,241,652,535.11	35,244,863,655.00	232,176,162.88
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Avoirs en banque (note 2)	314,368,009.08	1,371,180,914.00	29,599,853.04
Dépôts bancaires (note 2)	146,000,000.00	1,893,000,000.00	0.00
Intérêts à recevoir, net	2,477,532.00	55,428,309.00	164,636.67
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	51,790.77	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	3,612,984.71	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00	0.00	4,512,119.14
Autres actifs	0.00	0.00	0.00
	4,708,162,851.67	38,564,472,878.00	266,452,771.73
PASSIF EXIGIBLE			
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	193,685.02	1,785,117.00	19,418.89
Frais de performance à payer (note 9)	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	94,381.27	1,247,389.00	7,589.51
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	28,577,051.15	612,250,949.00	0.00
Autres frais à payer (note 6)	379,737.95	3,515,791.00	24,729.49
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	29,244,855.39	618,799,246.00	51,737.89
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	4,678,917,996.28	37,945,673,632.00	266,401,033.84
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00	275,620,528.98
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	2,554,694,490.48	40,177,099,303.00	363,779,479.26

Etat des actifs nets au 30 septembre 2022 (suite)

PICTET - SOVEREIGN SHORT-
TERM MONEY MARKET EUR

EUR

ACTIF	
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	466,704,282.00
Plus/moins value nette non réalisée sur investissements	6,026,102.55
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2)	472,730,384.55
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00
Avoirs en banque (note 2)	52,525,910.27
Dépôts bancaires (note 2)	15,000,000.00
Intérêts à recevoir, net	407,521.05
Intérêts à recevoir sur contrats swaps	0.00
Intérêts à recevoir sur contrats Credit Default Swaps	0.00
Plus-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	0.00
Autres actifs	0.00
	540,663,815.87
PASSIF EXIGIBLE	
Options à la valeur d'évaluation (notes 2, 12)	0.00
Découvert bancaire (note 2)	0.00
Commission de gestion et de conseil en investissement à payer (note 4)	18,766.32
Frais de performance à payer (note 9)	0.00
Intérêts à payer sur swaps	0.00
Intérêts à payer sur contrats Credit Default Swaps	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	15,653.77
Moins-value nette non réalisée sur swaps (notes 2, 14)	0.00
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps (notes 2, 15)	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2, 13)	6,584,109.66
Autres frais à payer (note 6)	55,908.05
Autres passifs	0.00
	6,674,437.80
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2022	533,989,378.07
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2021	467,345,649.97
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 SEPTEMBRE 2020	732,528,975.35

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022

	GLOBALISE	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	895,090,226.61	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	781,622,342.81	8,604,361.79	14,112,209.79
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	53,692,542.31	786.15	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	19,183,658.44	1,130,541.07	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	6,804,702.81	0.00	0.00
Intérêts bancaires	12,172,793.24	88,797.91	235,609.88
Autres revenus	34,505.46	0.00	0.00
	1,768,600,771.68	9,824,486.92	14,347,819.67
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	1,262,654,235.17	1,966,762.26	2,029,585.28
Commission de performance (note 9)	155,094.96	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	58,518,439.99	545,640.60	374,078.46
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	21,623,640.01	73,705.09	127,286.65
Commission de service (note 5)	219,278,166.05	397,868.21	687,744.87
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	44,409,570.32	141,949.42	375,872.80
Frais de transactions (note 2)	55,311,536.80	152,195.22	28,023.94
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	7,038,040.03	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	95,893,227.39	1,251,451.08	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	5,133,167.21	3,045.80	0.00
	1,770,015,117.93	4,532,617.68	3,622,592.00
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-1,414,346.25	5,291,869.24	10,725,227.67
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-256,781,695.61	-42,625,497.23	9,405,124.11
- sur pool - effet pooling (note 1)	973,774,931.95	-3,415,324.16	37,729,162.16
- sur change (note 2)	-172,220,917.94	-999,204.91	-11,519,962.15
- sur options	-80,365,618.26	940,491.87	251,605.78
- sur contrats de change à terme	-1,315,133,518.03	-7,327,493.67	-57,578,340.28
- sur contrats à terme (note 2)	137,538,454.20	-11,305,318.97	-2,362,860.81
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	151,061,547.61	-3,868,090.63	27,881.88
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-563,541,162.33	-63,308,568.46	-13,322,161.64
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-25,722,824,977.69	-47,893,105.58	-113,699,106.19
- sur options	43,795,155.75	-82,889.57	-91,674.50
- sur contrats de change à terme	345,610,888.83	115,006.48	6,808,224.03
- sur contrats de Credit Default Swaps	82,352,819.03	-66,628.81	0.00
- sur contrats Swaps	-11,533,414.53	-1,504,532.99	-27,846.80
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-25,826,140,690.94	-112,740,718.93	-120,332,565.10
Souscriptions d'actions en espèces	68,869,700,379.37	169,557,423.42	811,629,815.29
Rachats d'actions en espèces	-71,029,281,350.12	-534,036,593.40	-372,106,122.29
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-98,952,537.79	-36,781.83	-180,141.79
Ecart de conversion*	-1,735,847,551.44	7,694,734.26	-42,654,940.82
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**	12,973,920,736.47		
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	101,952,335,451.49	263,882,030.25	1,025,717,523.32

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 30 septembre 2021 et aux taux de conversion applicables au 30 septembre 2022.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	6,731,562.07	120,725,068.79	4,191,575.39
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	110,231.28	6,097,509.48	538,978.37
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	52,048.59	107,860.06	22,842.61
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	14,033.54	0.00	0.00
Intérêts bancaires	23,571.74	616,346.08	64,674.08
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	6,931,447.22	127,546,784.41	4,818,070.45
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	1,678,145.81	13,315,798.64	1,336,227.72
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	240,124.64	1,963,422.68	247,101.37
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	52,919.73	615,114.65	48,208.76
Commission de service (note 5)	357,161.19	3,176,905.47	253,054.06
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	130,064.20	712,187.06	113,640.24
Frais de transactions (note 2)	56,949.89	953,970.65	79,501.65
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	5,013.10	10,233,897.24	631,541.58
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	448,131.77	8,136.93
	2,520,378.56	31,419,428.16	2,717,412.31
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	4,411,068.66	96,127,356.25	2,100,658.14
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-36,331,570.56	-291,708,000.64	-19,499,696.82
- sur pool - effet pooling (note 1)	-14,939,823.99	113,407,055.50	-17,541,229.30
- sur change (note 2)	-878,206.87	-22,395,614.61	1,742,717.32
- sur options	-135,235.57	-23,096,066.99	399,909.99
- sur contrats de change à terme	22,305,082.53	-142,812,510.93	7,793,611.87
- sur contrats à terme (note 2)	3,018,181.63	67,295,769.70	-8,150,680.58
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-395,146.33	51,338,028.57	-5,951.14
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-22,945,650.50	-151,843,983.15	-33,160,660.52
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-58,657,077.06	-520,458,181.42	-17,688,100.34
- sur options	88,404.15	5,633,399.38	-46,165.15
- sur contrats de change à terme	-2,934,534.74	23,930,416.45	1,442,440.65
- sur contrats de Credit Default Swaps	1,026,983.99	18,883,220.05	117,350.28
- sur contrats Swaps	0.00	-2,623,116.85	-390,757.87
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-83,421,874.16	-626,478,245.54	-49,725,892.95
Souscriptions d'actions en espèces	66,223,690.24	1,150,697,503.33	42,186,704.01
Rachats d'actions en espèces	-206,420,401.72	-1,221,901,822.93	-228,977,933.21
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-197,653.57	-18,135,927.14	-8,082.82
Écart de conversion*	24,434,151.92	-219,345,055.83	25,639,146.54
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	366,490,563.20	2,141,716,618.80	170,448,181.35

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	10,396,928.13	3,723,101.06	6,069,354.06
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	1,067,424.63	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	735,531.74	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	68,311.07	0.00	0.00
Intérêts bancaires	34,183.01	7,918.56	66,300.14
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	12,302,378.58	3,731,019.62	6,135,654.20
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	2,227,065.40	638,756.47	1,152,794.03
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	181,744.02	135,140.80	135,866.08
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	37,769.56	50,296.46	76,533.50
Commission de service (note 5)	401,658.18	314,734.03	426,960.41
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	97,550.68	140,757.07	227,881.94
Frais de transactions (note 2)	47,626.41	20,969.43	15,221.11
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	182,117.34	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	1,138.07	0.00	0.00
	3,176,669.66	1,300,654.26	2,035,257.07
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	9,125,708.92	2,430,365.36	4,100,397.13
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-30,736,428.89	-9,784,167.81	-10,609,706.18
- sur pool - effet pooling (note 1)	-1,328,591.50	-113,477.01	0.00
- sur change (note 2)	-452,602.96	284,491.34	770,049.78
- sur options	-62,672.29	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	3,558,739.68	-5,295,806.28	-131,972.73
- sur contrats à terme (note 2)	-64,366.85	2,371,224.86	1,279,725.51
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-4,069,855.85	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-24,030,069.74	-10,107,369.54	-4,591,506.49
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-15,110,193.02	-9,189,579.68	-16,087,042.41
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	701,611.17	784,763.71	-152,574.39
- sur contrats de Credit Default Swaps	-4,493,448.73	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	-554,020.62	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-43,486,120.94	-18,512,185.51	-20,831,123.29
Souscriptions d'actions en espèces	39,478,146.53	151,941,858.51	550,442,037.33
Rachats d'actions en espèces	-200,174,079.32	-321,049,650.19	-283,205,490.49
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-1,620,079.83	-21,931.59	-116,363.04
Écart de conversion*	18,083,705.67	3,629,420.88	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	167,970,967.07	255,873,938.39	642,615,334.63

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	4,244,903.81	4,655,021.56	133,292,393.84
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	490.13	0.00	10,913,107.68
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	6,765.74	0.00	15,503.71
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires	1,531.64	0.00	615,774.06
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	4,253,691.32	4,655,021.56	144,836,779.29
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	1,493,947.01	1,025,873.93	10,682,498.03
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	213,782.52	300,656.35	2,145,814.96
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	85,222.98	71,786.51	716,275.33
Commission de service (note 5)	360,697.95	348,534.59	2,904,071.12
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	187,279.64	171,562.75	655,801.39
Frais de transactions (note 2)	52,978.36	17,555.63	841,853.81
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	45,940.70	0.00	11,392,039.04
Primes sur contrats Credit Default Swaps	3,749.75	0.00	1,566,848.11
	2,443,598.91	1,935,969.76	30,905,201.79
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1,810,092.41	2,719,051.80	113,931,577.50
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-12,799,299.19	-34,163,711.30	-324,966,498.84
- sur pool - effet pooling (note 1)	0.00	-1,088,274.00	150,146.85
- sur change (note 2)	-88,191.05	-184,017.91	810,042.76
- sur options	0.00	0.00	-43,454,200.56
- sur contrats de change à terme	1,570,428.13	7,516,694.71	4,688,601.90
- sur contrats à terme (note 2)	3,636,855.96	849,839.70	64,394,925.07
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-127,261.39	0.00	73,141,349.99
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-5,997,375.13	-24,350,417.00	-111,304,055.33
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-59,393,931.18	-77,933,582.90	-321,242,348.50
- sur options	0.00	0.00	12,893,493.37
- sur contrats de change à terme	-39,033.83	-685,394.08	3,676,907.44
- sur contrats de Credit Default Swaps	159,694.28	0.00	11,256,368.30
- sur contrats Swaps	36,824.74	0.00	-12,810,394.89
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-65,233,821.12	-102,969,393.98	-417,530,029.61
Souscriptions d'actions en espèces	282,482,139.45	286,893,996.82	684,167,380.07
Rachats d'actions en espèces	-334,331,713.67	-430,793,886.79	-615,581,371.49
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-304,516.30	-35,235.11	-16,568,793.42
Écart de conversion*	0.00	5,691,813.49	-22,730,679.66
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	479,465,566.45	405,615,044.76	2,310,285,165.70

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD
	USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	11,471,333.93	2,209,199.46	11,983,904.51
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	3,282,474.03	161,023.81	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	100.92	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires	58,806.35	16,425.36	47,399.04
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	14,812,614.31	2,386,749.55	12,031,303.55
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	2,669,547.02	451,644.53	1,088,782.98
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	348,344.67	91,906.94	136,078.64
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	125,349.27	57,992.77	30,227.26
Commission de service (note 5)	524,998.41	91,380.88	310,867.02
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	118,927.69	20,980.72	79,042.01
Frais de transactions (note 2)	176,569.15	16,784.71	13,109.76
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	3,297,761.99	156,075.99	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	303,250.27	28,059.72	0.00
	7,564,748.47	914,826.26	1,658,107.67
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	7,247,865.84	1,471,923.29	10,373,195.88
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-4,656,553.66	-7,130,997.32	-21,021,798.07
- sur pool - effet pooling (note 1)	383,773.12	3,591,017.19	13,770,960.59
- sur change (note 2)	1,037,173.86	-212,216.29	-1,526,764.38
- sur options	-4,277,626.07	-943,885.80	0.00
- sur contrats de change à terme	-7,480,254.21	48,262.45	-11,357,914.97
- sur contrats à terme (note 2)	5,400,945.54	1,147,265.74	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	2,973,380.79	1,384,441.28	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	628,705.21	-644,189.46	-9,762,320.95
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-41,479,285.61	-2,969,649.17	-36,320,135.74
- sur options	1,413,698.40	284,903.09	0.00
- sur contrats de change à terme	2,140,026.86	238,291.07	2,219,156.41
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	153,426.00	0.00
- sur contrats Swaps	596,299.14	-134,578.81	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-36,700,556.00	-3,071,797.28	-43,863,300.28
Souscriptions d'actions en espèces	69,065,276.40	3,109,770.03	61,276,856.99
Rachats d'actions en espèces	-127,427,224.24	-15,835,190.88	-47,652,355.17
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-665,330.78	-362,023.89	-1,549,270.06
Écart de conversion*	-2,105,540.81	-5,043,033.07	-19,488,988.23
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	268,837,716.87	39,480,552.31	213,356,274.49

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	20,054,040.26	42,869,326.74	54,366,122.75
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	81,365.64	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	329.13	4,914,251.73	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	123,615.56	550,787.06	0.00
Intérêts bancaires	96,031.32	163,479.52	230,086.38
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	20,274,016.27	48,579,210.69	54,596,209.13
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	4,344,122.87	9,505,904.72	9,291,932.12
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	437,131.46	573,754.82	771,950.85
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	103,945.82	170,815.77	166,875.86
Commission de service (note 5)	923,606.18	1,761,406.39	1,857,709.24
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	292,610.17	497,724.12	436,375.83
Frais de transactions (note 2)	281,690.57	13,630.69	36,063.19
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	356,293.25	300,993.82
Primes sur contrats Credit Default Swaps	5,435.92	11,524.26	287,051.04
	6,388,542.99	12,891,054.02	13,148,951.95
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	13,885,473.28	35,688,156.67	41,447,257.18
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-46,231,477.93	-25,917,764.74	-86,084,613.26
- sur pool - effet pooling (note 1)	89,983,596.10	-3,327,119.59	57,938,236.57
- sur change (note 2)	-5,782,538.73	-386,630.97	-9,740,323.82
- sur options	0.00	504,489.70	0.00
- sur contrats de change à terme	-58,627,095.73	-3,205,324.28	-91,400,675.07
- sur contrats à terme (note 2)	-5,523,902.29	0.00	-1,212,059.49
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-312,103.08	-8,279,149.12	5,215,819.14
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-12,608,048.38	-4,923,342.33	-83,836,358.75
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-179,558,490.19	-85,532,154.85	-164,944,852.54
- sur options	0.00	74,286.00	0.00
- sur contrats de change à terme	19,563,704.96	1,985,634.39	12,693,281.44
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	-9,852,579.40	4,477,484.27
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-172,602,833.61	-98,248,156.19	-231,610,445.58
Souscriptions d'actions en espèces	300,103,346.29	376,216,601.78	128,140,722.96
Rachats d'actions en espèces	-320,337,585.20	-574,033,703.55	-415,977,841.18
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-1,441,777.99	-6,970,282.22	-4,700,934.45
Écart de conversion*	-111,472,617.93	11,418,914.81	-102,485,407.13
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	627,861,547.39	906,724,298.01	883,569,651.95

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	23,135,970.31	52,358,747.80	336,712,536.22
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	872,212.74	0.00	31,187,824.90
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	98,746.78	3,998.07	464,048.93
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	19,431.57	0.00	0.00
Intérêts bancaires	55,091.35	131,601.99	2,039,069.26
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	24,181,452.75	52,494,347.86	370,403,479.31
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	3,262,481.07	6,563,781.61	55,066,088.75
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	595,416.52	552,610.66	4,117,988.44
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	177,171.16	163,481.29	1,294,805.47
Commission de service (note 5)	975,267.98	1,424,844.44	12,108,988.95
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	418,687.03	367,664.15	3,449,677.07
Frais de transactions (note 2)	61,644.51	18,056.26	354,199.18
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	213,244.45	29,769,479.11
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	90,435.55	0.00
	5,490,668.27	9,394,118.41	106,161,226.97
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	18,690,784.48	43,100,229.45	264,242,252.34
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-21,934,901.81	-50,753,305.23	96,747,718.14
- sur pool - effet pooling (note 1)	-5,719,200.37	59,352,594.97	-21,333,262.08
- sur change (note 2)	-331,666.95	-10,945,292.65	8,626,407.06
- sur options	-411,409.33	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-23,648,876.28	-112,262,334.95	-103,598,078.14
- sur contrats à terme (note 2)	7,476,440.99	0.00	12,940,757.40
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-705,258.47	4,813,716.34	3,870,759.41
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-26,584,087.74	-66,694,392.07	261,496,554.13
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-77,865,672.85	-69,044,323.64	87,622,982.99
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	6,963,753.72	16,560,622.69	-104,642,634.84
- sur contrats de Credit Default Swaps	1,615,312.48	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	-2,217,446.66
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-95,870,694.39	-119,178,093.02	242,259,455.62
Souscriptions d'actions en espèces	520,955,593.00	417,042,018.16	3,206,036,183.52
Rachats d'actions en espèces	-660,505,530.71	-730,050,786.75	-6,676,374,822.83
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-1,014,601.45	-7,407,014.23	-14,419,493.72
Écart de conversion*	6,566,555.66	-137,159,714.78	-29,769,773.04
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,094,806,911.55	845,939,101.30	8,239,678,994.52

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	29,895,550.10	6,595,045.20	5,015,835.41
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	28,221.37
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	6,447,818.90	1,977,759.69	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires	405,173.35	92,387.34	35,435.13
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	36,748,542.35	8,665,192.23	5,079,491.91
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	3,786,547.69	738,612.65	410,096.08
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	1,760,467.74	512,649.90	93,062.18
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	207,423.57	55,451.85	38,581.59
Commission de service (note 5)	1,428,419.54	243,547.18	117,970.02
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	449,039.40	62,691.71	116,487.41
Frais de transactions (note 2)	676,785.87	205,662.84	4,113.03
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	7,498,291.92	2,314,506.99	17,815.70
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	15,806,975.73	4,133,123.12	798,126.01
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	20,941,566.62	4,532,069.11	4,281,365.90
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-162,352,698.53	-40,709,411.10	-5,555,881.28
- sur pool - effet pooling (note 1)	101,209,406.72	10,245,876.98	0.00
- sur change (note 2)	-14,264,064.98	-3,681,047.84	217,190.73
- sur options	3,936,241.96	928,510.12	0.00
- sur contrats de change à terme	-43,565,939.66	-1,077,012.34	3,902,761.85
- sur contrats à terme (note 2)	67,886,096.06	7,430,602.48	1,742,407.66
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-18,070,736.90	-7,498,062.94	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-44,280,128.71	-29,828,475.53	4,587,844.86
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-140,406,622.61	-14,360,012.71	-9,883,562.61
- sur options	-155,455.64	565,534.47	0.00
- sur contrats de change à terme	27,336,963.43	-1,060,882.78	3,856,874.99
- sur contrats de Credit Default Swaps	3,432,239.23	1,148,500.67	0.00
- sur contrats Swaps	-2,578,955.77	-1,344,829.93	174,162.30
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-156,651,960.07	-44,880,165.81	-1,264,680.46
Souscriptions d'actions en espèces	164,591,970.50	24,271,526.93	126,351,222.21
Rachats d'actions en espèces	-1,231,727,186.07	-327,850,453.11	-125,446,305.69
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-8,633,115.88	-114,575.93	-872,511.73
Écart de conversion*	-243,306,250.60	-57,823,556.10	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	999,977,050.27	103,717,115.43	237,882,211.49

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	1,497,393.41	4,526,303.89	19,540,822.03
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	253,637.62	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	494.82	3,340,759.07
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	0.00	33,101.11
Intérêts bancaires	998.96	18,612.12	354,521.76
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	1,498,392.37	4,799,048.45	23,269,203.97
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	203,693.13	184,397.23	2,216,271.50
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	83,859.23	154,217.37	661,301.63
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	29,926.66	63,361.76	112,802.00
Commission de service (note 5)	97,757.43	93,376.00	547,183.84
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	60,534.88	19,168.23	213,224.48
Frais de transactions (note 2)	7,452.16	52,029.77	466,237.43
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	361,836.34	6,310,034.42
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	30,799.51	0.00
	483,223.49	959,186.21	10,527,055.30
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1,015,168.88	3,839,862.24	12,742,148.67
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-2,034,732.02	-10,335,614.50	-74,193,540.88
- sur pool - effet pooling (note 1)	0.00	2,823,094.65	70,259,917.96
- sur change (note 2)	59,113.11	-572,181.16	-166,190.99
- sur options	0.00	-1,333,115.35	-2,649,595.10
- sur contrats de change à terme	-41,937.64	-3,606,453.47	-24,876,368.10
- sur contrats à terme (note 2)	1,405,890.00	1,970,267.47	4,287,266.71
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	2,088,895.60	-1,238,324.80
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	403,502.33	-5,125,244.52	-15,834,686.53
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-5,345,398.67	-15,619,821.73	-60,303,508.04
- sur options	0.00	403,176.36	526,029.76
- sur contrats de change à terme	67,401.79	309,019.19	3,606,885.84
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	439,686.70	1,846,173.48
- sur contrats Swaps	0.00	-379,375.36	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-4,874,494.55	-19,972,559.36	-70,159,105.49
Souscriptions d'actions en espèces	97,525,277.54	8,843,323.52	148,352,181.19
Rachats d'actions en espèces	-262,372,060.25	-8,612,936.55	-540,020,298.34
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-5,830.75	0.00	-2,490,054.71
Ecart de conversion*	0.00	-3,888,187.15	-95,340,812.41
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	139,383,620.10	79,291,518.42	357,097,375.76

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS (NOTE 1)	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	-	345,635,909.92	500,216,813.05
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	3,341,696.77	7,938,412.49
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	268,050.45	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	12,796.48	87,994.79
Intérêts bancaires	8,759.47	80,579.24	26,522.71
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	276,809.92	3,435,072.49	8,052,929.99
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	23,122.95	3,788,409.81	3,787,318.28
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	22,302.54	108,760.33	262,919.88
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	2,997.89	53,443.77	119,471.27
Commission de service (note 5)	12,484.96	456,301.92	594,543.37
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	5,260.45	127,819.52	134,131.19
Frais de transactions (note 2)	2,831.01	433,537.75	932,171.98
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	68,999.80	4,968,273.10	5,830,555.97
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	207,810.12	-1,533,200.61	2,222,374.02
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-323,290.62	-20,383,101.89	-44,440,304.49
- sur pool - effet pooling (note 1)	1,232,406.81	1,700,355.60	2,155,895.52
- sur change (note 2)	-490,237.28	-830,812.81	-1,047,314.73
- sur options	195.78	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	1,900,487.20	-3,156,948.11	-2,770,869.19
- sur contrats à terme (note 2)	266,240.40	0.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	2,793,612.41	-24,203,707.82	-43,880,218.87
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-6,865,768.49	-110,682,890.59	-131,230,187.81
- sur options	-1,930.82	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	1,208,227.78	602,495.49	392,420.03
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	-37,560.95	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-2,903,420.07	-134,284,102.92	-174,717,986.65
Souscriptions d'actions en espèces	56,496,561.67	124,815,554.94	90,820,068.70
Rachats d'actions en espèces	-4,916,165.56	-85,466,099.80	-180,597,358.25
Dividendes distribués (notes 2, 18)	0.00	0.00	-1,428,444.66
Écart de conversion*	0.00	-4,987,819.52	-3,318,741.77
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	48,676,976.04	245,713,442.62	230,974,350.42

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,092,122,566.41	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	28,015,020.92	26,114,027.89	44,618,404.17
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	95,991.49	2,100.92	0.00
Intérêts bancaires	31,086.94	39,775.29	1,313.80
Autres revenus	34,505.46	0.00	0.00
	28,176,604.81	26,155,904.10	44,619,717.97
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	2,099,769.00	5,043,804.45	7,813,101.32
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	378,235.77	721,190.31	394,633.51
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	350,225.39	826,874.98	190,109.56
Commission de service (note 5)	693,669.56	1,753,749.15	1,922,344.64
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	0.00	0.00	553,774.74
Frais de transactions (note 2)	311,955.67	102,446.08	2,271,538.65
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	3,833,855.39	8,448,064.97	13,145,502.42
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	24,342,749.42	17,707,839.13	31,474,215.55
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	59,545,051.85	190,194,051.37	6,105,311.19
- sur pool - effet pooling (note 1)	0.00	21,823,125.51	-5,022.98
- sur change (note 2)	166,632.22	-8,240,129.95	-465,287.05
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-512.47	-22,249,464.49	70,295.61
- sur contrats à terme (note 2)	-1,055,500.08	-4,391,158.68	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	82,998,420.94	194,844,262.89	37,179,512.32
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-184,731,724.01	-583,821,129.14	-205,964,556.34
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	0.00	-46,385.65	-3,379.30
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-101,733,303.07	-389,023,251.90	-168,788,423.32
Souscriptions d'actions en espèces	185,438,751.83	512,359,542.15	599,157,936.17
Rachats d'actions en espèces	-368,469,994.06	-757,007,027.42	-438,420,352.20
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-549,396.63	-536,102.21	-156,415.51
Ecart de conversion*	0.00	-25,974,429.75	54,881.25
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	806,808,624.48	1,895,704,785.37	1,075,577,214.54

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	58,382,615,990.36	290,827,522.91	5,200,199,586.97
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	993,578,988.95	10,712,434.02	32,192,365.92
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	14,138,975.40	6,388.35	61,718.87
Intérêts bancaires	1,414.02	13,666.85	25,652.18
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	1,007,719,378.37	10,732,489.22	32,279,736.97
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	79,829,341.00	463,018.38	55,433,902.82
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	18,110,753.27	124,854.49	1,326,932.02
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	17,963,702.29	80,266.18	641,866.27
Commission de service (note 5)	33,737,183.25	203,190.09	9,390,984.71
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	0.00	0.00	1,607,260.88
Frais de transactions (note 2)	8,661,972.65	198,595.35	6,225,413.60
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	158,302,952.46	1,069,924.49	74,626,360.30
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	849,416,425.91	9,662,564.73	-42,346,623.33
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	4,034,710,418.14	-4,074,826.01	-586,036,608.22
- sur pool - effet pooling (note 1)	-151,946,147.59	0.00	50,617,600.97
- sur change (note 2)	-9,102,593.23	-189,969.30	-4,228,491.82
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	175,408,394.03	28,049.96	-72,115,881.02
- sur contrats à terme (note 2)	-51,517,423.29	-767,394.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	4,846,969,073.97	4,658,425.38	-654,110,003.42
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-9,205,084,973.00	-60,627,999.64	-1,150,574,798.85
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-721,006.47	798.86	10,335,496.41
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-4,358,836,905.50	-55,968,775.40	-1,794,349,305.86
Souscriptions d'actions en espèces	22,356,155,551.56	157,700,430.74	753,530,051.36
Rachats d'actions en espèces	-34,822,685,475.99	-207,601,711.65	-1,378,437,613.74
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-16,891,223.00	-18,684.58	0.00
Écart de conversion*	112,386,720.98	0.00	-92,069,279.43
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	41,652,744,658.41	184,938,782.02	2,688,873,439.30

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	2,304,825,730.05	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	2,968,233.48	17,778,438.43	111,124,281.87
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	13,538.96	159,358.69	192,130.83
Intérêts bancaires	7,462.62	4,092.22	2,182.16
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	2,989,235.06	17,941,889.34	111,318,594.86
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	27,535,060.04	26,701,358.50	129,658,053.15
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	651,179.86	700,402.91	2,811,190.63
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	313,980.70	291,032.53	1,384,289.70
Commission de service (note 5)	4,566,939.89	4,801,621.23	22,994,848.99
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	814,345.87	867,125.34	4,158,074.45
Frais de transactions (note 2)	1,373,828.71	1,361,564.73	1,608,896.61
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	35,255,335.07	34,723,105.24	162,615,353.53
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-32,266,100.01	-16,781,215.90	-51,296,758.67
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-13,581,313.53	58,691,234.96	365,967,044.32
- sur pool - effet pooling (note 1)	34,374,180.88	-24,417,343.57	-36,788,783.76
- sur change (note 2)	-4,311,131.96	-380,515.94	-9,884,214.74
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-41,885,748.14	41,159,432.71	60,391,764.09
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	0.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-57,670,112.76	58,271,592.26	328,389,051.24
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-468,864,590.15	-268,966,579.50	-997,546,703.15
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	6,564,274.47	-4,842,211.57	-6,657,649.45
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-519,970,428.44	-215,537,198.81	-675,815,301.36
Souscriptions d'actions en espèces	440,467,802.38	1,373,017,505.52	1,558,033,660.52
Rachats d'actions en espèces	-501,483,430.19	-1,594,918,004.16	-1,204,127,878.79
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-16,953.82	-44,903.82	-2,851,385.33
Écart de conversion*	-49,081,122.30	26,010,769.20	55,059,279.57
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,674,741,597.68	1,490,626,293.66	8,100,980,526.78

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	505,697,843.49	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	3,267,263.20	3,794,368,014.52	26,129,800.79
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	38,717,692.81	2,365.54
Intérêts bancaires	8,562.21	168,068.46	212,615.91
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	3,275,825.41	3,833,253,775.79	26,344,782.24
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	4,601,267.17	1,341,519,748.93	10,432,423.02
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	219,771.29	70,749,201.51	983,227.68
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	92,625.34	33,182,954.55	270,196.22
Commission de service (note 5)	697,026.34	395,748,969.95	2,258,862.83
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	163,189.91	93,931,946.89	510,067.96
Frais de transactions (note 2)	582,501.37	63,067,135.66	2,834,120.39
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	6,894,820.81	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	13,251,202.23	1,998,199,957.49	17,288,898.10
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-9,975,376.82	1,835,053,818.30	9,055,884.14
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	40,393,104.47	2,803,999,014.56	-118,290,909.06
- sur pool - effet pooling (note 1)	16,274,326.77	-1,570,687,809.04	13,653,277.26
- sur change (note 2)	-985,783.72	-112,747,659.06	-6,743,835.04
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-30,773.33	1,984,140,680.40	-9,842,688.21
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	66,115,567.61	-203.48
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	45,675,497.37	5,005,873,612.77	-112,168,474.39
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-124,930,074.77	-25,915,421,122.42	-437,395,185.69
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	5,619.24	282,903,304.75	1,312,875.98
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-79,248,958.16	-20,626,644,204.90	-548,250,784.10
Souscriptions d'actions en espèces	99,997,350.93	62,414,715,068.05	466,231,210.31
Rachats d'actions en espèces	-200,288,380.26	-54,045,970,854.97	-1,019,254,743.09
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-47.00	-139,671,541.00	0.00
Écart de conversion*	0.00	2,412,326,360.97	-8,662,744.70
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	326,157,809.00	187,129,430,658.55	801,048,975.03

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	569,439,846.03	22,220,679,387.16	861,711,661.49
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	6,889,451.46	517,530,666.56	6,197,021.29
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	10,742.31	4,910,815.06	0.00
Intérêts bancaires	41,521.67	7,278.46	7,033.43
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	6,941,715.44	522,448,760.08	6,204,054.72
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	5,229,436.55	237,167,519.85	9,886,643.02
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	327,459.20	13,408,051.10	365,459.46
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	104,190.32	4,481,133.77	112,153.23
Commission de service (note 5)	748,613.66	57,129,610.11	1,656,968.73
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	179,490.14	13,396,184.48	298,128.76
Frais de transactions (note 2)	938,722.13	10,084,135.03	277,160.67
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	7,527,912.00	335,666,634.34	12,596,513.87
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-586,196.56	186,782,125.74	-6,392,459.15
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-91,900,252.44	1,025,114,606.43	49,114,176.52
- sur pool - effet pooling (note 1)	13,859.55	-795,342,034.90	14,359,971.73
- sur change (note 2)	-1,252,671.66	10,207,121.76	197,836.12
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-14,673.83	532,933,401.35	-20,910,717.48
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	25,982,338.72	-64.06
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-93,739,934.94	985,677,559.10	36,368,743.68
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-184,346,653.05	-3,492,062,698.00	-219,616,101.30
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	1,974.36	311,613,823.51	2,889,121.65
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-278,084,613.63	-2,194,771,315.39	-180,358,235.97
Souscriptions d'actions en espèces	264,412,502.33	13,530,186,651.22	129,330,560.11
Rachats d'actions en espèces	-198,430,804.96	-7,794,812,529.13	-280,671,715.92
Dividendes distribués (notes 2, 18)	0.00	-180,535.00	0.00
Ecart de conversion*	-773.64	1,038,590,306.28	-21,345,373.87
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	357,336,156.13	26,799,691,965.14	508,666,895.84

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	730,390,271.94	374,057,585.23	9,398,213,842.17
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	18,067,662.32	4,811,020.30	55,705,072.81
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	67,978.16	34,719.21	2,177.27
Intérêts bancaires	21,564.62	93.58	47,796.10
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	18,157,205.10	4,845,833.09	55,755,046.18
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	799,775.86	399,767.22	121,627,199.08
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	453,912.37	94,256.74	2,757,134.26
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	316,170.09	91,545.01	1,270,515.59
Commission de service (note 5)	251,215.10	137,537.12	21,327,976.04
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	0.00	0.00	3,639,131.18
Frais de transactions (note 2)	382,189.12	68,367.12	3,554,641.81
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,203,262.54	791,473.21	154,176,597.96
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	15,953,942.56	4,054,359.88	-98,421,551.78
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	12,039,334.14	32,420,351.66	444,417,622.31
- sur pool - effet pooling (note 1)	0.00	0.00	89,736,271.94
- sur change (note 2)	-637,291.19	4,380.14	6,636,578.57
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-15,255.71	0.00	-138,457,146.19
- sur contrats à terme (note 2)	-1,501,825.00	-304,452.50	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	25,838,904.80	36,174,639.18	303,911,774.85
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-218,215,109.18	-73,189,238.71	-3,333,717,546.15
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	227.35	0.00	19,438,653.45
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-192,375,977.03	-37,014,599.53	-3,010,367,117.85
Souscriptions d'actions en espèces	106,961,679.47	52,412,281.12	2,072,333,720.62
Rachats d'actions en espèces	-149,803,487.00	-310,312,404.00	-2,229,662,555.26
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-63,560.41	-236,547.21	0.00
Écart de conversion*	0.00	0.00	-147,130,258.09
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	495,108,926.97	78,906,315.61	6,083,387,631.59

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (NOTE 22)	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	5,437,738,724.86	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	39,245,499.54	19,473,434.92	36,619,148.57
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	2,547,429.10	26,444.74	55,199.88
Intérêts bancaires	32,016.82	210,754.95	13,014.61
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	41,824,945.46	19,710,634.61	36,687,363.06
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	69,668,421.59	4,417,974.11	19,940,208.07
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	1,786,359.89	508,530.12	716,491.81
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	895,817.59	345,429.21	274,806.44
Commission de service (note 5)	12,232,597.08	977,086.10	3,760,132.08
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	2,185,554.78	182,401.98	680,958.89
Frais de transactions (note 2)	2,626,845.66	825,659.00	1,124,102.70
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	89,395,596.59	7,257,080.52	26,496,699.99
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-47,570,651.13	12,453,554.09	10,190,663.07
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-197,555,647.66	-86,843,441.79	21,495,721.21
- sur pool - effet pooling (note 1)	51,883,402.08	18,429,372.94	10,183,246.10
- sur change (note 2)	-7,149,310.03	-8,602,191.05	-1,584,558.96
- sur options	0.00	0.00	-87.30
- sur contrats de change à terme	-99,029,488.75	-5,162,445.26	-18,168,519.18
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	0.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-299,421,695.49	-69,725,151.07	22,116,464.94
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-938,179,295.46	-1,064,449,742.35	-411,369,766.72
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	13,863,626.55	1,131,569.60	2,410,521.26
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-1,223,737,364.40	-1,133,043,323.82	-386,842,780.52
Souscriptions d'actions en espèces	2,775,272,491.68	363,977,972.43	848,048,926.03
Rachats d'actions en espèces	-2,565,813,314.67	-355,928,668.72	-796,066,999.68
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-89,251.28	-117,328.76	-444,071.91
Écart de conversion*	-91,524,522.68	-19,052,891.44	-15,629,769.36
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	4,331,846,763.51	96,379,583.12	1,316,897,927.08

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,440,037,646.06	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	17,047,596.51	123,236,889.85	71,982,249.34
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	136,838.95	1,031,962.19	110,974.75
Intérêts bancaires	898.55	102,342.75	40,546.27
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	17,185,334.01	124,371,194.79	72,133,770.36
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	19,124,943.87	227,798,192.22	115,147,177.51
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	644,922.82	5,750,579.37	3,644,500.04
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	262,424.30	2,170,038.01	1,383,507.54
Commission de service (note 5)	3,414,736.36	34,740,333.45	20,113,272.64
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	667,861.59	6,012,248.73	3,659,188.74
Frais de transactions (note 2)	1,160,751.15	8,383,187.88	2,982,356.09
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	25,275,640.09	284,854,579.66	146,930,002.56
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-8,090,306.08	-160,483,384.87	-74,796,232.20
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	27,439,986.70	29,273,432.50	264,634,240.36
- sur pool - effet pooling (note 1)	-24,617.62	109,124,840.59	-32,993,852.31
- sur change (note 2)	-699,592.97	-2,626,780.24	-6,633,213.41
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	26,753.09	-164,866,636.76	5,577,888.06
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	0.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	18,652,223.12	-189,578,528.78	155,788,830.50
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-286,203,800.07	-4,137,551,933.41	-1,381,767,946.96
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-2,800.36	23,130,185.43	-346,601.74
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-267,554,377.31	-4,304,000,276.76	-1,226,325,718.20
Souscriptions d'actions en espèces	937,900,872.00	2,814,492,314.79	2,314,883,172.87
Rachats d'actions en espèces	-665,343,821.44	-3,046,488,693.45	-2,832,876,075.99
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-46,826.90	0.00	-27,816.91
Écart de conversion*	13,365.08	-170,638,288.62	40,121,578.12
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,445,006,857.49	10,419,085,541.16	7,370,244,212.35

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,815,754,248.44	426,290,053.39	51,920,877.53
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	22,145,211.01	8,368,427.45	1,884,874.38
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	322,581.94	23,878.22	0.00
Intérêts bancaires	4,926.35	3,736.53	863.99
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	22,472,719.30	8,396,042.20	1,885,738.37
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	24,759,677.05	834,355.05	136,449.57
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	535,874.08	275,496.06	83,067.29
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	256,336.48	149,853.49	52,585.07
Commission de service (note 5)	3,728,809.25	182,925.69	28,770.87
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	738,799.23	0.00	8,192.58
Frais de transactions (note 2)	493,523.76	470,137.83	145,578.90
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	30,513,019.85	1,912,768.12	454,644.28
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-8,040,300.55	6,483,274.08	1,431,094.09
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-6,161.80	-31,769,807.23	-933,602.80
- sur pool - effet pooling (note 1)	-2,425,237.57	0.00	212,079.12
- sur change (note 2)	-253,842.86	-70,218.60	-140,509.81
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	3,978,815.71	-25,218.67	12,280.46
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	0.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-6,746,727.07	-25,381,970.42	581,341.06
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-349,531,919.01	-134,558,693.70	-14,828,182.75
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-620,167.89	0.00	0.00
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-356,898,813.97	-159,940,664.12	-14,246,841.69
Souscriptions d'actions en espèces	351,851,789.98	170,167,895.78	12,250,986.67
Rachats d'actions en espèces	-484,083,747.94	-163,924,815.12	-10,625,214.67
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-3,275,320.96	0.00	-1,218.32
Écart de conversion*	3,138,432.55	0.00	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,326,486,588.10	272,592,469.93	39,298,589.52

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (NOTE 1)	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	780,756,503.92	9,436,138,890.91	12,922,440.57
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	17,190,091.84	46,634,614.78	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	10,841.40
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	5,452.77	0.00
Intérêts bancaires	4,428.65	57,644.26	673.97
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	17,194,520.49	46,697,711.81	11,515.37
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	7,540,592.93	123,196,639.87	6,753.89
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	286,663.57	2,018,961.44	8,019.82
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	129,407.10	1,256,061.38	2,186.75
Commission de service (note 5)	1,291,034.85	20,627,608.23	4,052.31
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	370,372.65	3,510,290.07	595.05
Frais de transactions (note 2)	381,429.49	2,676,808.12	216.82
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	9,999,500.59	153,286,369.11	21,824.64
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	7,195,019.90	-106,588,657.30	-10,309.27
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	31,928,647.93	973,702,428.99	-36,736.13
- sur pool - effet pooling (note 1)	881,245.58	134,849,978.66	0.00
- sur change (note 2)	-612,914.56	19,730,084.22	-3,125.76
- sur options	-39.06	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-1,381,461.28	-197,253,751.61	0.00
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	0.00	-88,440.99
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	1,214,231.40
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	38,010,498.51	824,440,082.96	1,075,619.25
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-209,207,736.60	-3,859,996,011.25	-845,020.03
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	205,838.54	27,328,788.69	0.00
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	-1,745,427.82
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-170,991,399.55	-3,008,227,139.60	-1,514,828.60
Souscriptions d'actions en espèces	366,380,315.58	1,195,738,454.79	1,084,211.60
Rachats d'actions en espèces	-218,901,062.38	-1,870,610,849.39	-458,189.85
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-970,860.86	-91,570.90	0.00
Écart de conversion*	-769,191.77	-222,882,435.40	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	755,504,304.94	5,530,065,350.41	12,033,633.72

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	1,314,275,533.87	156,178,533.98	347,456,954.25
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	11,009,143.17	0.00	2,244,252.69
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	1,488.93	0.00	2,488.12
Intérêts bancaires	7,179.82	0.00	13,597.38
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	11,017,811.92	0.00	2,260,338.19
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	11,491,676.98	3,810,416.93	4,706,831.19
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	540,821.44	22,592.28	118,003.71
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	174,818.69	33,752.59	107,923.63
Commission de service (note 5)	2,244,020.99	100,813.37	740,869.54
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	458,176.39	1.32	124,799.41
Frais de transactions (note 2)	766,246.03	0.00	313,896.33
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	15,675,760.52	3,967,576.49	6,112,323.81
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-4,657,948.60	-3,967,576.49	-3,851,985.62
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-10,105,333.72	641,927.63	-70,845,998.80
- sur pool - effet pooling (note 1)	8,627,359.14	0.00	5,292,916.37
- sur change (note 2)	-2,048,440.85	0.00	-2,246,575.68
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-11,623,994.30	0.00	-7,732,967.61
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	0.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-19,808,358.33	-3,325,648.86	-79,384,611.34
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-392,766,571.21	-2,117,290.93	-89,922,275.69
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	1,446,493.65	0.00	1,118,141.87
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-411,128,435.89	-5,442,939.79	-168,188,745.16
Souscriptions d'actions en espèces	486,423,364.71	118,356,483.08	206,953,638.08
Rachats d'actions en espèces	-413,943,141.10	-47,797,116.37	-98,222,836.33
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-737,977.93	0.00	0.00
Écart de conversion*	-8,758,204.52	0.00	-9,437,651.77
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	966,131,139.14	221,294,960.90	278,561,359.07

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - POSITIVE CHANGE (NOTE 1)	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION
	USD	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	-	8,585,051,405.89	40,259,190.28
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	66,111.06	22,689,752.73	187,513.88
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	0.00	82,930,101.74	123,861.03
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	4,979,269.64	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	487,748.14	0.00
Intérêts bancaires	2,833.54	1,141,194.37	39,460.51
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	68,944.60	112,228,066.62	350,835.42
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	619.16	87,962,793.83	226,326.85
Commission de performance (note 9)	0.00	155,094.96	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	2,254.61	8,288,791.08	19,149.55
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	2,662.86	1,642,788.45	8,367.38
Commission de service (note 5)	3,154.09	10,208,311.16	38,902.01
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	1,013.97	3,941,316.16	9,829.95
Frais de transactions (note 2)	19,319.42	3,421,618.14	32,777.79
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	31,725,468.22	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	2,288,090.40	0.00
	29,024.11	149,634,272.40	335,353.53
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	39,920.49	-37,406,205.78	15,481.89
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	60,163.95	48,187,090.38	283,652.49
- sur pool - effet pooling (note 1)	2,063.31	-35,385,923.49	-3,336.43
- sur change (note 2)	-119,540.25	-77,730,306.98	-875,279.65
- sur options	0.00	-7,854,963.51	-53,958.01
- sur contrats de change à terme	-20,753.74	-316,608,652.72	2,166,966.46
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	-73,233,387.58	-1,116,894.57
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00	50,562,629.99	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-38,146.24	-449,469,719.69	416,632.18
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-812,243.04	-695,414,933.64	-5,112,057.68
- sur options	0.00	21,417,409.34	0.00
- sur contrats de change à terme	1,178.50	9,754,965.86	-303,510.93
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	51,338,224.65	0.00
- sur contrats Swaps	0.00	-2,190,828.38	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-849,210.78	-1,064,564,881.86	-4,998,936.43
Souscriptions d'actions en espèces	20,353,833.18	2,339,472,187.79	2,436,620.46
Rachats d'actions en espèces	0.00	-1,962,354,546.85	-5,244,292.98
Dividendes distribués (notes 2, 18)	0.00	-9,180,154.48	0.00
Écart de conversion*	0.00	18,853,123.54	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	19,504,622.40	7,907,277,134.03	32,452,581.33

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	USD	CHF	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	198,227,926.67	861,577,082.85	4,478,122,108.34
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	1,250,545.39	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	1,088,729.34	2,770,934.46	23,422,653.58
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00	1,106,997.02	17,334,401.56
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	93.22	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires	164,741.78	27,055.86	5,375,347.60
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	2,504,109.73	3,904,987.34	46,132,402.74
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	1,982,672.43	498,752.76	3,597,640.22
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	106,131.14	647,226.99	1,773,954.17
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	70,632.80	160,810.97	745,602.17
Commission de service (note 5)	176,364.90	184,715.70	880,476.50
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	42,783.35	107,575.80	366,257.33
Frais de transactions (note 2)	220,095.98	8,066.98	24,792.04
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00	870,779.71	11,939,480.92
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,598,680.60	2,477,928.91	19,328,203.35
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	-94,570.87	1,427,058.43	26,804,199.39
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	-7,378,290.26	-44,197,072.26	-359,791,381.68
- sur pool - effet pooling (note 1)	6,237,786.61	0.00	0.00
- sur change (note 2)	-1,003,739.82	1,117,232.73	50,240,705.35
- sur options	-1,553,524.07	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-6,469,005.53	36,540,173.98	326,819,427.71
- sur contrats à terme (note 2)	198,531.06	-6,700.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-39,899.00	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-10,102,711.88	-5,119,307.12	44,072,950.77
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	-33,115,188.79	-15,743,504.03	-123,863,383.22
- sur options	418,250.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	1,212,552.05	14,725,954.84	118,597,776.13
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	54,321.21	244,060.62	10,558,865.11
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-41,532,777.41	-5,892,795.69	49,366,208.79
Souscriptions d'actions en espèces	78,656,332.31	926,540,794.22	24,396,733,902.15
Rachats d'actions en espèces	-61,015,935.85	-575,984,653.30	-22,781,687,214.53
Dividendes distribués (notes 2, 18)	-14,270.04	-3.00	-11,396.62
Écart de conversion*	-8,252,865.14	0.00	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	166,068,410.54	1,206,240,425.08	6,142,523,608.13

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD
	EUR	JPY	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00	275,620,528.98
REVENUS			
Dividendes, net (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	6,226,536.17	134,462,665.00	788,590.69
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	1,556,110.06	0.00	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	14,440.54	0.00	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires	162,521.05	0.00	216,152.14
Autres revenus	0.00	0.00	0.00
	7,959,607.82	134,462,665.00	1,004,742.83
DEPENSES			
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	1,721,479.84	16,150,233.00	248,767.17
Commission de performance (note 9)	0.00	0.00	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	2,260,873.92	7,619,842.00	75,136.64
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	496,478.93	4,972,691.00	44,312.41
Commission de service (note 5)	800,694.79	7,159,750.00	73,790.48
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	280,515.95	2,919,979.00	26,649.64
Frais de transactions (note 2)	9,190.55	902,253.00	4,108.39
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00	0.00	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	1,369,708.17	0.00	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	6,938,942.15	39,724,748.00	472,764.73
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1,020,665.67	94,737,917.00	531,978.10
Bénéfice/perte net(te) réalisée:			
- sur vente de titres (note 2)	66,428,312.89	1,932,401,875.00	-19,966,725.29
- sur pool - effet pooling (note 1)	-2,346,862.42	0.00	0.00
- sur change (note 2)	-8,794,902.27	-135,902,662.00	1,340,633.30
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-75,013,092.07	-1,957,904,839.00	18,704,051.01
- sur contrats à terme (note 2)	0.00	507,750.00	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	-2,852.54	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-18,708,730.74	-66,159,959.00	609,937.12
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres (note 2)	18,576,947.67	442,901,116.00	522,641.11
- sur options	0.00	0.00	0.00
- sur contrats de change à terme	-18,312,587.28	-412,591,805.00	519,957.49
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- sur contrats Swaps	3,609,020.40	0.00	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-14,835,349.95	-35,850,648.00	1,652,535.72
Souscriptions d'actions en espèces	9,249,369,755.52	33,370,372,844.00	232,040,115.02
Rachats d'actions en espèces	-7,307,365,246.41	-17,444,817,602.00	-242,912,145.88
Dividendes distribués (notes 2, 18)	0.00	0.00	0.00
Écart de conversion*	0.00	0.00	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	4,678,917,996.28	37,945,673,632.00	266,401,033.84

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé(e) au 30 septembre 2022 (suite)

PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR

EUR

ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE/LA PERIODE	467,345,649.97
REVENUS	
Dividendes, net (note 2)	0.00
Intérêts sur obligations, nets (note 2)	1,558,749.59
Intérêts sur contrats swaps (note 2)	0.00
Intérêts sur contrats Credit Default Swaps (note 2)	0.00
Intérêts sur prêts de titres (note 17)	0.00
Intérêts bancaires	11,862.95
Autres revenus	0.00
	1,570,612.54
DEPENSES	
Commission de gestion et de conseil en investissement (note 4)	205,889.08
Commission de performance (note 9)	0.00
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	371,963.34
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 3)	88,539.31
Commission de service (note 5)	152,901.27
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	54,441.08
Frais de transactions (note 2)	3,990.86
Intérêts nets payés sur obligations (note 2)	0.00
Intérêts payés sur contrats swaps	0.00
Primes sur contrats Credit Default Swaps	0.00
	877,724.94
REVENU/PERTE NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	692,887.60
Bénéfice/perte net(te) réalisée:	
- sur vente de titres (note 2)	31,363,414.59
- sur pool - effet pooling (note 1)	0.00
- sur change (note 2)	-9,933,576.53
- sur options	0.00
- sur contrats de change à terme	-25,371,030.13
- sur contrats à terme (note 2)	0.00
- sur contrats swaps / Credit Default Swaps	0.00
BENEFICE/PERTE NET(TE) REALISE(E)	-3,248,304.47
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :	
- sur portefeuille-titres (note 2)	5,727,224.92
- sur options	0.00
- sur contrats de change à terme	-5,797,964.16
- sur contrats de Credit Default Swaps	0.00
- sur contrats Swaps	0.00
BENEFICE/PERTE PROVENANT DES OPERATIONS	-3,319,043.71
Souscriptions d'actions en espèces	591,035,236.05
Rachats d'actions en espèces	-521,072,464.24
Dividendes distribués (notes 2, 18)	0.00
Ecart de conversion*	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE/LA PERIODE	533,989,378.07

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 30 septembre 2021 et le 30 septembre 2022.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - EUR Bonds						
	P	EUR	58,081.06	480.20	605.33	613.14
	P dy	EUR	12,597.19	274.69	348.42	355.81
	I	EUR	72,258.35	515.06	647.42	653.85
	J	EUR	177,825.25	539.37	677.36	683.40
	Z	EUR	55,659.00	553.81	692.81	696.19
	R	EUR	99,960.94	449.57	568.41	577.40
	HP CHF	CHF	4,362.79	613.21	776.44	789.56
	HI CHF	CHF	2,568.52	658.30	831.20	842.70
	HI JPY	JPY	100.00	71,841.00	90,523.00	91,205.00
	HI USD	USD	100.00	714.70	886.58	888.51
	HZ CHF	CHF	198,132.06	92.38	116.11	117.11
Pictet - USD Government Bonds						
	P	USD	64,058.65	609.05	701.67	731.09
	P dy	USD	25,395.66	314.72	367.49	391.54
	I	USD	456,578.91	643.11	739.58	769.12
	I dy	USD	2,987.85	510.80	596.44	635.52
	I EUR	EUR	89,665.48	674.62	655.64	673.78
	Z	USD	182,408.19	674.30	772.86	801.01
	R	USD	239,278.74	578.30	667.59	696.90
	HP EUR	EUR	87,956.62	265.10	310.28	326.25
	HP dy EUR	EUR	27,567.60	256.27	303.67	326.26
	HI CHF	CHF	9,862.18	576.69	675.81	711.67
	HI EUR	EUR	469,722.18	500.78	585.14	614.41
	HI JPY	JPY	208,450.83	67,310.00	78,593.00	82,220.00
Pictet - EUR Corporate Bonds						
	P	EUR	185,964.04	172.79	207.80	204.55
	P dy	EUR	22,347.12	91.22	110.35	109.44
	I	EUR	324,743.04	188.11	225.36	220.98
	I dy	EUR	17,590.34	163.32	197.57	195.95
	Z	EUR	327,012.88	203.01	241.88	235.87
	Z dy	EUR	100.00	101.67	123.00	121.96
	R	EUR	156,486.97	162.43	196.01	193.60
	R dm	EUR	208,710.69	128.98	156.31	155.00
	HP CHF	CHF	26,997.06	221.11	266.80	263.53
	HP USD	USD	10,358.72	222.95	264.59	258.57
	HI CHF	CHF	40,717.71	240.73	289.30	284.64
	HI JPY	JPY	31,996.33	28,160.00	33,743.00	32,980.00
	HI USD	USD	1,342.43	242.84	287.05	279.42
	HZ CHF	CHF	460,175.69	257.06	307.47	300.91
	HR CHF	CHF	2,942.12	228.20	276.32	273.89
	HR USD	USD	3,688.76	224.12	266.91	261.76
Pictet - Global Emerging Debt						
	P USD	USD	269,979.89	330.74	422.55	411.01
	P dm USD	USD	104,200.55	114.18	152.22	153.79
	P dy USD	USD	84,178.77	125.61	166.88	168.44
	P dm HKD	HKD	13,922.99	902.42	1,193.00	1,200.48
	I USD	USD	725,006.92	368.36	468.01	452.73
	I dm USD	USD	9,943.40	242.95	324.14	327.52
	I dy USD	USD	28,863.16	250.82	333.31	336.40
	I EUR	EUR	152,628.39	376.59	404.45	386.67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Global Emerging Debt (suite)						
	I GBP	GBP	3,312.03	330.46	347.57	350.67
	A1 USD	USD	440,640.04	409.47	518.03	499.09
	J USD	USD	889.14	369.75	469.60	454.12
	Z USD	USD	744,242.55	412.20	520.06	499.54
	Z dm USD	USD	197,461.29	338.05	451.86	456.00
	R USD	USD	219,556.02	302.82	388.21	378.93
	R dm USD	USD	146,870.82	178.85	238.31	240.69
	HP dm AUD	AUD	10,567.88	95.15	127.81	129.66
	HP CHF	CHF	116,600.71	315.94	411.68	405.58
	HP EUR	EUR	256,248.49	202.75	263.92	259.39
	HP dy EUR	EUR	35,414.92	148.17	199.41	203.09
	HI CHF	CHF	170,959.58	352.63	456.94	447.62
	HI EUR	EUR	895,717.96	224.12	290.16	283.62
	HI dm EUR	EUR	2,453.09	141.51	191.40	195.28
	HI dy EUR	EUR	357,087.10	143.22	192.82	196.32
	HI dy GBP	GBP	3,177.88	153.50	205.86	208.15
	HI JPY	JPY	943,724.33	12,589.00	16,232.00	15,793.00
	HA2 dm EUR	EUR	593,207.50	170.86	229.77	-
	HJ EUR	EUR	100.00	192.44	249.05	243.32
	HJ dy EUR	EUR	177,697.50	178.60	240.45	243.36
	HZ CHF	CHF	626,603.31	375.67	483.48	470.37
	HZ EUR	EUR	177,214.00	246.02	316.25	306.88
	HZ dm EUR	EUR	100.00	168.99	228.87	233.42
	HZ GBP	GBP	20,969.19	215.15	273.32	-
	HZ SGD	SGD	1,142.77	401.87	507.98	-
	HR EUR	EUR	379,842.77	197.47	257.98	254.42
	HR dm EUR	EUR	593,111.48	121.91	164.68	167.90
Pictet - Global Bonds						
	P EUR	EUR	8,586.15	156.49	179.15	183.85
	P dy EUR	EUR	9,723.88	99.59	114.66	118.64
	P USD	USD	12,543.32	152.13	206.90	214.47
	P dy USD	USD	4,053.65	98.31	134.52	140.53
	I EUR	EUR	229,526.02	166.42	189.86	194.19
	I USD	USD	423,179.85	161.85	219.38	226.62
	Z EUR	EUR	26,050.11	177.07	201.04	204.62
	Z dy EUR	EUR	100.00	174.69	201.04	-
	R EUR	EUR	296,813.53	148.20	170.17	175.15
	R USD	USD	59,838.55	144.10	196.57	204.37
Pictet - EUR High Yield						
	P	EUR	85,278.20	226.65	272.29	253.42
	P dy	EUR	46,767.35	73.91	91.40	87.68
	I	EUR	114,249.18	252.21	301.45	278.97
	I dm	EUR	4,686.62	176.30	218.64	209.67
	I dy	EUR	52,080.56	180.26	223.02	213.98
	Z	EUR	100.00	211.45	250.98	230.69
	R	EUR	138,452.93	206.09	248.77	232.59
	R dm	EUR	230,875.51	134.13	166.11	159.24
	HP CHF	CHF	50,940.30	293.05	352.88	329.34
	HP USD	USD	3,878.89	336.46	398.15	367.55
	HI CHF	CHF	29,672.47	326.56	391.24	363.15
	HI USD	USD	4,650.77	382.17	450.11	413.27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - EUR High Yield (suite)						
	HZ CHF	CHF	50,291.61	341.60	406.42	374.59
	HR USD	USD	37.66	323.81	385.21	357.17
	HR dm USD	USD	535.47	236.80	288.95	276.96
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
	P	EUR	59,498.76	125.42	132.72	133.27
	P dy	EUR	20,115.70	74.45	79.57	81.00
	I	EUR	1,117,347.95	129.84	137.16	137.48
	Z	EUR	151,336.00	135.04	142.27	142.23
	R	EUR	617,413.45	121.61	128.87	129.60
	HP CHF	CHF	12,829.05	104.08	110.49	111.34
	HI CHF	CHF	43,999.53	108.03	114.45	115.10
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
	P	USD	875,932.24	134.32	140.90	140.78
	P dy	USD	798,299.74	91.72	97.31	98.98
	P EUR	EUR	256,237.72	137.12	121.60	120.07
	I	USD	1,551,916.95	138.55	145.17	144.84
	I dy	USD	100.00	138.57	-	-
	I EUR	EUR	758,986.38	141.44	125.26	-
	Z	USD	61,245.00	142.51	148.84	148.04
	R	USD	678,230.71	130.34	136.93	137.01
Pictet - CHF Bonds						
	P	CHF	56,223.80	433.53	493.38	491.12
	P dy	CHF	5,379.11	351.71	401.05	400.90
	I	CHF	320,077.25	456.75	518.66	515.29
	J	CHF	449,429.38	460.22	522.16	518.08
	J dy	CHF	112,675.42	444.27	506.72	506.61
	Z	CHF	14,341.00	115.84	131.11	129.77
	R	CHF	118,996.74	407.15	464.94	464.44
Pictet - EUR Government Bonds						
	P	EUR	26,868.19	141.59	171.87	176.00
	P dy	EUR	17,673.35	91.80	111.69	114.96
	I	EUR	1,292,203.96	146.45	177.49	181.45
	I dy	EUR	5,407.54	121.57	147.94	152.26
	J EUR	EUR	331.35	147.06	178.13	181.97
	Z	EUR	926,247.99	154.03	186.14	189.62
	R	EUR	348,570.16	137.03	166.68	171.03
	HP CHF	CHF	16,360.23	122.93	150.01	154.23
	HI CHF	CHF	26,684.59	127.32	155.05	159.11
	HJ dy GBP	GBP	100.00	101.16	122.02	125.57
	HJ USD	USD	3,680.00	202.83	242.51	246.03
	HZ CHF	CHF	141,988.89	91.15	110.69	113.22
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	268,597.12	141.47	167.86	162.10
	P dm USD	USD	86,579.12	54.41	67.76	68.29
	P dy USD	USD	181,438.38	64.97	80.82	81.23
	P EUR	EUR	339,615.21	144.81	144.48	138.18
	P dm EUR	EUR	44,919.36	84.42	88.14	88.05
	P dy EUR	EUR	9,256.76	98.92	103.32	102.97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)						
	P dy GBP	GBP	15,774.86	60.86	62.19	65.49
	I USD	USD	1,372,120.83	156.24	184.26	176.92
	I dy USD	USD	87,399.02	93.24	116.07	116.63
	I EUR	EUR	2,480,666.56	160.04	158.72	150.88
	I dm EUR	EUR	100.00	98.60	103.00	102.87
	I dy EUR	EUR	47,925.33	95.99	100.29	99.95
	I dy GBP	GBP	29,829.88	72.47	74.09	78.02
	A1 USD	USD	-	-	206.12	196.90
	J USD	USD	100.00	104.00	122.45	117.33
	J EUR	EUR	1,151,742.48	106.38	105.35	99.99
	J dy EUR	EUR	95,035.16	90.74	94.82	94.47
	Z USD	USD	5,921,044.17	176.67	206.80	197.03
	Z dy USD	USD	32,435.33	104.60	130.29	130.77
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	85.83	89.72	89.33
	R USD	USD	181,557.76	129.84	154.66	149.99
	R dm USD	USD	523.94	68.07	84.81	85.43
	R EUR	EUR	697,452.06	132.94	133.16	127.86
	R dm EUR	EUR	737,021.47	81.05	84.65	84.45
	HP EUR	EUR	92,198.87	78.02	94.58	92.51
	HI CHF	CHF	84,516.97	110.04	132.54	129.14
	HI EUR	EUR	871,423.44	86.20	103.88	101.00
	HI dy EUR	EUR	57,586.33	49.29	62.35	63.42
	HI dm GBP	GBP	307.60	42.43	53.48	54.20
	HZ CHF	CHF	4,673.60	118.03	141.04	136.33
	HZ GBP	GBP	3,460.09	125.17	147.92	-
	HZ SGD	SGD	2,070.82	233.88	274.55	-
	HR EUR	EUR	211,447.11	71.65	87.22	85.65
Pictet - Asian Local Currency Debt						
	P USD	USD	144,269.42	151.78	171.82	168.90
	P dm USD	USD	2,538.00	113.21	131.07	132.21
	P dy USD	USD	69,210.78	99.27	114.82	115.67
	P EUR	EUR	244,273.68	154.80	148.13	144.24
	P dy GBP	GBP	7,165.96	90.07	86.36	91.35
	I USD	USD	104,168.67	167.59	188.58	184.31
	I dy USD	USD	32,170.00	115.87	134.04	135.01
	I EUR	EUR	285,081.01	170.84	162.50	157.28
	I GBP	GBP	10,529.30	150.45	140.38	143.85
	Z USD	USD	129,784.05	190.05	212.15	205.67
	Z dy USD	USD	100.00	126.07	145.89	146.80
	Z EUR	EUR	275,000.00	179.06	168.95	162.20
	R USD	USD	94,034.25	139.28	158.31	156.24
	R EUR	EUR	285,810.71	142.16	136.56	133.49
	HP EUR	EUR	50,574.64	94.37	108.82	108.08
	HI EUR	EUR	6,346.50	127.07	145.64	143.79
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	45,328.37	85.18	98.65	96.20
	P dm USD	USD	26,641.02	78.62	95.98	-
	P dy USD	USD	21,490.29	58.50	71.37	72.25
	P CHF	CHF	3,245.69	82.72	91.24	87.87
	P EUR	EUR	16,122.69	86.58	84.41	81.53
	P dy GBP	GBP	129.70	73.33	73.48	-

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)						
	P dm HKD	HKD	4,223.29	616.84	747.30	-
	I USD	USD	56,528.16	91.00	104.91	101.85
	I dy USD	USD	100.00	85.96	104.90	-
	I CHF	CHF	7,906.98	88.18	96.83	92.83
	I EUR	EUR	52,720.92	92.48	89.75	86.31
	I GBP	GBP	2,660.23	82.47	78.15	-
	Z USD	USD	223.81	99.62	114.10	110.05
	Z dy USD	USD	167.73	93.45	114.11	-
	R USD	USD	38,887.88	79.94	92.99	91.10
	R dm USD	USD	27,398.34	74.37	90.82	-
	R EUR	EUR	161,652.99	81.19	79.50	77.14
	HP EUR	EUR	1,867.25	45.29	53.56	52.88
	HI EUR	EUR	2,013.06	48.38	56.97	55.97
	HI dy GBP	GBP	350.00	38.41	47.41	48.19
	HJ dy GBP	GBP	100.00	38.46	47.48	48.23
	HR EUR	EUR	29,480.34	42.47	50.46	50.05
Pictet - Global High Yield						
	P USD	USD	56,536.58	155.54	185.52	168.45
	P dm USD	USD	338.97	76.55	95.73	90.99
	P dy USD	USD	16,818.51	83.16	103.59	98.53
	I USD	USD	136,106.96	166.76	198.16	178.94
	I dy USD	USD	32,838.82	106.11	132.43	125.96
	I dm GBP	GBP	150.34	85.18	88.13	87.67
	Z USD	USD	100.00	182.79	216.12	193.74
	Z dm USD	USD	100.00	139.14	174.76	166.01
	R USD	USD	94,617.93	146.01	174.75	159.46
	HP CHF	CHF	27,939.20	128.71	156.49	143.81
	HP EUR	EUR	45,856.84	89.80	109.01	99.95
	HI CAD	CAD	591.88	164.36	195.96	177.49
	HI CHF	CHF	101,681.99	138.06	167.24	152.85
	HI EUR	EUR	140,799.02	96.25	116.41	106.18
	HI ILS	ILS	100.05	541.50	653.26	592.57
	HZ CHF	CHF	647,239.88	143.05	172.44	156.47
	HR CHF	CHF	880.84	114.37	139.54	128.88
	HR EUR	EUR	98,503.34	86.23	105.02	96.77
	HR dm EUR	EUR	510,426.71	50.58	64.09	61.34
Pictet - Global Sustainable Credit						
	P USD	USD	21,560.64	192.61	239.68	233.89
	I USD	USD	94,458.56	199.70	247.53	240.60
	I EUR	EUR	1,925.71	203.88	213.11	205.11
	I GBP	GBP	33,998.32	144.51	148.95	151.38
	Z USD	USD	2,322.92	175.31	216.12	-
	R USD	USD	168,314.24	189.46	236.59	231.71
	R EUR	EUR	187,758.61	193.42	203.70	197.52
	HP CHF	CHF	13,876.72	145.55	184.62	182.39
	HP EUR	EUR	78,319.80	125.07	158.25	155.88
	HP dy EUR	EUR	20,252.84	92.96	119.47	119.63
	HI CHF	CHF	231,385.13	186.64	235.79	232.02
	HI EUR	EUR	629,261.32	132.09	166.47	163.32
	HI dy EUR	EUR	14,491.22	111.56	143.37	143.54
	HI dy GBP	GBP	672,848.93	104.70	132.98	132.61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Global Sustainable Credit (suite)						
	HZ CHF	CHF	390,828.82	174.80	219.64	214.93
	HZ EUR	EUR	758,161.50	142.58	178.73	174.40
	HZ GBP	GBP	100.00	139.62	172.98	-
	HR EUR	EUR	1,170,499.21	119.27	151.45	149.69
Pictet - EUR Short Term High Yield						
	P	EUR	524,304.84	115.46	126.66	119.88
	P dm	EUR	11,616.91	92.00	104.15	101.57
	P dy	EUR	183,459.15	79.33	89.71	87.48
	I	EUR	2,308,413.27	120.93	132.09	124.46
	I dm	EUR	378,732.05	84.43	95.55	93.14
	I dy	EUR	200,679.93	86.42	97.74	95.32
	J	EUR	100.00	121.21	-	-
	Z	EUR	286,054.00	129.52	140.59	131.65
	R	EUR	2,375,341.84	110.67	121.89	115.83
	R dm	EUR	1,824,799.27	78.70	89.04	86.81
	HP CHF	CHF	61,419.57	131.96	145.17	137.85
	HP USD	USD	23,718.60	171.89	185.92	174.64
	HI CHF	CHF	179,605.07	138.47	151.64	143.35
	HI USD	USD	81,908.39	180.23	194.04	181.44
	HR CHF	CHF	3,142.35	126.48	139.69	133.18
	HR USD	USD	24,823.75	164.78	178.95	168.77
	HZ CHF	CHF	3,499.95	139.18	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	562,683.97	110.31	136.08	128.44
	P dm USD	USD	24,055.14	76.43	97.78	95.73
	P dy USD	USD	18,317.87	80.50	102.73	100.61
	I USD	USD	1,827,350.97	118.66	145.30	136.13
	I dm USD	USD	100.00	84.37	108.10	105.49
	I dy USD	USD	592,548.23	83.46	106.53	104.33
	I dy GBP	GBP	27,766.17	73.83	77.42	79.44
	I JPY	JPY	100.00	17,168.00	16,268.00	14,396.00
	Z USD	USD	151,132.25	129.83	157.52	146.26
	Z dm USD	USD	45,000.00	102.39	131.40	128.59
	R USD	USD	138,437.83	106.32	131.49	124.44
	R dm USD	USD	49,074.93	77.15	98.78	96.66
	HP CHF	CHF	69,690.31	85.28	107.08	102.27
	HP EUR	EUR	210,632.20	73.63	92.28	87.93
	HI CHF	CHF	1,064,958.04	91.76	114.36	108.41
	HI EUR	EUR	3,433,429.16	79.21	98.55	93.20
	HZ CHF	CHF	652,021.05	100.42	124.01	116.50
	HZ GBP	GBP	100.00	92.66	112.84	-
	HZ SGD	SGD	100.00	172.52	209.31	-
	HR CHF	CHF	157,396.58	82.23	103.50	99.10
	HR EUR	EUR	284,318.50	71.01	89.21	85.22
	HR dm EUR	EUR	416,844.87	51.04	66.29	65.41
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
	P	EUR	573,721.18	95.91	104.71	103.94
	P dy	EUR	118,579.38	80.79	89.71	90.50
	I	EUR	6,397,167.98	97.90	106.65	105.60
	I dy	EUR	97,294.75	89.52	99.42	100.30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)						
	J	EUR	1,741,493.99	98.76	107.44	106.23
	Z	EUR	917,132.34	101.40	110.05	108.54
	R	EUR	658,672.17	93.82	102.68	102.17
	R dm	EUR	514,390.74	75.69	84.08	84.73
	HP CHF	CHF	23,299.50	112.94	123.69	123.18
	HP USD	USD	6,354.56	146.06	157.34	155.03
	HI CHF	CHF	188,905.62	115.37	126.05	125.22
	HI USD	USD	18,639.15	149.29	160.44	157.69
	HZ GBP	GBP	100.00	88.78	95.28	-
	HR CHF	CHF	977.00	110.43	121.25	121.07
	HR USD	USD	1,953.62	142.83	154.24	152.36
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	443,179.85	109.90	121.97	117.86
	P dy USD	USD	151,371.21	84.10	96.98	97.62
	I USD	USD	2,259,819.47	114.97	126.92	121.99
	I dy USD	USD	246,100.77	84.47	97.41	98.07
	Z USD	USD	145,105.36	121.66	133.39	127.31
	R USD	USD	110,496.62	105.87	117.91	114.32
	HP CHF	CHF	38,299.75	82.29	92.95	90.87
	HP EUR	EUR	136,598.88	70.01	78.83	76.85
	HI CHF	CHF	155,274.44	86.10	96.73	94.05
	HI EUR	EUR	2,283,072.76	72.99	81.84	79.39
	HI dy EUR	EUR	344,201.77	58.08	67.99	68.94
	HI ds GBP	GBP	249,992.57	53.29	61.76	61.66
	HI dy JPY	JPY	100.00	8,439.00	9,695.00	-
	HJ EUR	EUR	1,906,785.56	66.92	74.86	72.45
	HJ ds EUR	EUR	100.00	58.42	68.59	69.13
	HZ CHF	CHF	14,573.00	88.65	98.93	95.55
	HZ EUR	EUR	594,990.09	76.76	85.46	82.33
	HZ GBP	GBP	361.78	67.29	74.00	-
	HZ SGD	SGD	100.00	125.29	137.30	-
	HR CHF	CHF	325.00	79.22	89.80	88.11
	HR EUR	EUR	719,479.14	67.36	76.18	74.55
	HR dm EUR	EUR	638,519.25	51.28	60.05	60.85
Pictet - Chinese Local Currency Debt						
	P RMB	CNH	118,397.92	786.19	767.70	742.12
	P dm RMB	CNH	100.00	786.20	-	-
	P EUR	EUR	219,989.70	112.94	102.47	93.10
	P USD	USD	113,654.88	110.71	118.84	109.01
	I CHF	CHF	62,109.42	113.78	116.10	-
	I EUR	EUR	1,798,718.22	118.67	107.07	96.59
	I USD	USD	858,400.11	116.32	124.13	113.13
	I dy USD	USD	806,174.92	113.43	124.23	-
	I SGD	SGD	8,634.93	166.82	168.94	-
	I dm SGD	SGD	10,776.51	163.22	167.92	-
	J dy RMB	CNH	100.00	810.48	804.96	-
	J EUR	EUR	19,840.00	119.33	107.33	-
	J dy GBP	GBP	100.00	88.89	80.72	-
	J USD	USD	100.00	116.93	124.43	-
	Z RMB	CNH	1,050,946.34	880.53	848.36	807.29
	Z dm RMB	CNH	23,402.65	751.78	749.88	739.54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)						
	Z USD	USD	1,180,200.15	124.01	131.36	118.65
	K RMB	CNH	92,099.12	793.82	771.53	-
	K dy RMB	CNH	100.00	765.41	771.53	-
	K USD	USD	100.00	111.66	119.30	-
	K dy USD	USD	100.00	107.72	119.30	-
	F RMB	CNH	100.00	829.19	804.30	-
	F EUR	EUR	4,854.84	119.00	107.25	-
	F USD	USD	100.00	116.61	124.34	-
	F dy GBP	GBP	100.00	88.74	80.67	-
	R EUR	EUR	1,567,974.71	108.30	98.74	90.10
	R USD	USD	114,519.56	106.17	114.52	105.49
	HP CHF	CHF	4,683.00	96.15	97.35	97.89
	HP EUR	EUR	25,927.46	83.93	84.86	85.19
	HP dm HKD	HKD	100.00	864.20	-	-
	HP dm SGD	SGD	100.00	154.15	-	-
	HP USD	USD	752.80	110.30	110.02	109.33
	HP dm USD	USD	100.00	110.30	-	-
	HI CHF	CHF	13,035.73	99.24	99.86	99.71
	HI EUR	EUR	30,377.32	88.36	88.79	88.51
	HI GBP	GBP	113.49	78.19	77.52	76.67
	HI JPY	JPY	971,907.00	10,365.00	10,389.00	10,301.00
	HI USD	USD	167,666.23	92.83	-	-
	HJ EUR	EUR	100.00	99.79	100.04	-
	HJ dy GBP	GBP	100.00	76.91	77.61	-
	HJ USD	USD	100.00	123.45	122.10	-
	HZ CHF	CHF	1,228,138.27	100.47	100.37	-
	HZ HKD	HKD	124.25	1,016.56	1,003.19	-
	HK dy AUD	AUD	100.00	152.43	157.32	-
	HK dy SGD	SGD	100.00	157.34	161.60	-
	HK USD	USD	100.00	122.72	121.84	-
	HK dy USD	USD	8,473.33	118.31	121.85	-
	HF EUR	EUR	100.00	99.54	99.98	-
	HF dy GBP	GBP	100.00	76.75	77.56	-
	HF USD	USD	100.00	123.13	122.01	-
	HR EUR	EUR	105,642.18	81.87	83.19	83.87
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
	P USD	USD	94,666.41	157.45	172.60	171.40
	P dy USD	USD	9,116.48	97.46	107.70	108.13
	PX USD	USD	62,847.61	153.66	168.44	167.41
	I USD	USD	1,224,195.89	111.94	122.25	121.08
	I dy USD	USD	30,106.51	104.02	114.96	115.41
	J USD	USD	26,671.98	113.59	123.86	122.52
	J dy USD	USD	100.00	102.30	113.02	113.37
	ZX USD	USD	1,579,574.03	117.48	127.76	125.77
	ZX dy USD	USD	100.00	106.78	118.21	118.63
	R USD	USD	71,529.13	105.34	115.82	115.34
	HP CHF	CHF	56,236.72	145.49	162.21	162.93
	HP EUR	EUR	127,453.38	95.45	106.22	106.40
	HP dy EUR	EUR	11,191.62	82.69	92.83	93.83
	HP GBP	GBP	1,748.58	63.36	69.61	69.28
	HI CHF	CHF	244,770.59	90.14	100.13	100.20
	HI EUR	EUR	1,549,952.64	101.26	112.27	112.14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)						
	HIX EUR	EUR	100,886.38	100.63	111.57	111.41
	HI GBP	GBP	8,973.29	65.38	71.59	70.98
	HI dy GBP	GBP	3,789.49	58.81	65.14	65.47
	HI JPY	JPY	644,359.96	10,440.00	11,539.00	11,469.00
	HIX SEK	SEK	1,562,255.68	1,068.08	1,177.39	1,171.35
	HJ EUR	EUR	19,829.00	106.55	117.94	117.57
	HJ dy EUR	EUR	7,400.00	96.37	108.06	109.27
	HJ dy GBP	GBP	100.00	59.09	65.40	65.68
	HZ CHF	CHF	100.00	105.09	116.23	-
	HZX EUR	EUR	413,540.22	109.90	121.31	120.50
	HZX GBP	GBP	1,154,540.14	103.32	112.64	111.15
	HR EUR	EUR	616,220.48	90.69	101.22	101.72
	HR dm EUR	EUR	21,029.14	83.72	93.95	94.93
Pictet - Global Fixed Income Opportunities						
	P USD	USD	18,861.19	98.69	119.34	116.91
	P dy USD	USD	61,303.68	90.12	110.89	110.92
	I USD	USD	66,796.39	100.92	121.53	118.53
	J USD	USD	100.00	101.63	122.20	118.96
	Z USD	USD	100.00	103.56	124.11	120.39
	ZX USD	USD	5,996.19	104.90	125.71	121.79
	R USD	USD	13,577.51	96.63	117.24	115.29
	HP CHF	CHF	6,793.80	89.13	109.65	108.63
	HP EUR	EUR	1,032.45	89.96	110.43	109.33
	HI CHF	CHF	12,792.27	91.07	111.59	110.12
	HI EUR	EUR	76,008.03	92.04	112.52	110.82
	HI GBP	GBP	1,767.00	96.13	116.22	113.66
	HI dy GBP	GBP	204.00	88.48	109.42	109.41
	HI JPY	JPY	118,858.96	9,310.00	11,362.00	11,142.00
	HIX SEK	SEK	444,662.16	830.85	1,012.21	-
	HJ EUR	EUR	1,153.11	92.90	113.40	111.40
	HZ CHF	CHF	327,242.61	93.46	113.97	111.88
	HZX CHF	CHF	2,852.15	104.79	127.77	-
	HZX EUR	EUR	30,935.00	95.81	116.55	113.97
	HZX GBP	GBP	2,312.14	83.64	100.63	-
	HZ JPY	JPY	100.00	10,387.00	12,615.00	12,296.00
	HR EUR	EUR	36,122.73	88.50	109.01	108.16
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD						
	P	USD	67,085.27	102.09	102.71	102.10
	I	USD	1,469,647.42	102.37	102.91	102.20
	I dy	USD	786,829.72	99.03	100.60	101.64
	J	USD	3,670.00	102.71	103.15	102.34
	R	USD	22,436.25	101.85	102.55	102.01
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
	P	EUR	28,717.21	96.27	99.17	99.34
	I	EUR	1,034,161.49	96.54	99.37	99.45
	I dy	EUR	10,035.07	95.72	98.90	99.39
	J	EUR	321,936.13	96.85	99.59	99.58
	R	EUR	48,294.49	96.03	99.00	99.25

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
	P USD	USD	100.00	82.24	103.37	101.60
	P CHF	CHF	100.00	81.23	97.13	94.28
	P EUR	EUR	100.00	92.63	97.89	95.27
	I USD	USD	76,783.08	83.73	104.60	102.22
	I CHF	CHF	339.86	82.71	98.31	94.86
	I EUR	EUR	4,300.64	94.27	99.02	95.81
	I GBP	GBP	100.00	94.25	96.78	98.86
	Z USD	USD	597,328.50	85.72	106.24	102.97
	Z CHF	CHF	100.00	84.72	99.89	95.59
	Z EUR	EUR	100.00	96.58	100.62	96.56
	Z GBP	GBP	100.00	96.53	98.32	99.63
	R USD	USD	3,866.47	80.88	102.21	101.01
	R EUR	EUR	1,965.21	91.09	96.78	94.70
	HP CHF	CHF	141.00	77.19	99.11	98.83
	HP EUR	EUR	1,193.04	77.74	99.75	99.17
	HI CHF	CHF	18,636.30	78.60	100.31	99.45
	HI EUR	EUR	158,408.58	79.13	100.93	99.77
	HI GBP	GBP	145.91	80.78	101.85	100.14
	HZ CHF	CHF	3,549.00	80.47	101.88	100.19
	HZ EUR	EUR	77,673.76	81.05	102.54	100.54
	HR EUR	EUR	5,242.33	76.47	98.66	98.61
Pictet - Strategic Credit						
	P USD	USD	49,061.00	92.01	102.38	99.64
	I USD	USD	580,629.77	92.60	102.73	99.65
	I dy USD	USD	116,462.34	88.95	100.40	99.65
	I GBP	GBP	2,689.09	107.87	99.06	100.20
	Z USD	USD	70,000.00	93.15	102.93	-
	E USD	USD	115,343.95	92.98	102.95	99.66
	E dy USD	USD	96,648.09	88.88	100.36	99.66
	E GBP	GBP	-	-	99.28	100.22
	R USD	USD	14,877.98	91.51	102.14	-
	R EUR	EUR	140,583.67	109.25	103.07	-
	HP CHF	CHF	48,690.45	89.31	101.14	99.57
	HP EUR	EUR	209,779.66	89.79	101.45	99.60
	HP GBP	GBP	744.12	90.57	101.07	-
	HI CHF	CHF	201,422.90	89.92	101.50	99.59
	HI EUR	EUR	1,153,002.31	90.33	101.77	99.60
	HI dy EUR	EUR	8,240.00	87.52	100.26	99.59
	HI GBP	GBP	31,179.79	92.09	102.45	99.64
	HI dy GBP	GBP	760.00	90.59	102.41	-
	HI JPY	JPY	176,863.48	9,010.72	10,118.26	-
	HZ CHF	CHF	738.32	90.44	101.68	-
	HZ GBP	GBP	1,949.93	92.64	102.65	-
	HE CHF	CHF	28,477.00	90.30	101.73	99.60
	HE EUR	EUR	181,391.33	90.77	102.02	99.62
	HE dy EUR	EUR	23,576.52	89.09	102.01	-
	HE GBP	GBP	20,839.33	92.48	102.66	99.65
	HE dm GBP	GBP	406,617.58	88.65	100.35	99.64
	HE dy GBP	GBP	216,067.62	88.63	100.29	99.64
	HR EUR	EUR	30,593.81	89.34	101.22	-

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Climate Government Bonds (note 1)						
	P USD	USD	100.00	94.12	-	-
	P dy USD	USD	2,030.00	94.13	-	-
	P CHF	CHF	100.00	94.04	-	-
	P EUR	EUR	100.00	101.17	-	-
	P dy EUR	EUR	100.00	101.17	-	-
	I USD	USD	15,614.00	94.23	-	-
	I CHF	CHF	100.00	94.15	-	-
	I EUR	EUR	100.00	101.29	-	-
	I GBP	GBP	31,414.36	104.45	-	-
	Z USD	USD	257,884.00	94.40	-	-
	Z CHF	CHF	100.00	94.33	-	-
	Z EUR	EUR	5,550.00	101.47	-	-
	Z dy EUR	EUR	100.00	101.47	-	-
	E USD	USD	100.81	94.31	-	-
	E CHF	CHF	100.00	94.22	-	-
	E EUR	EUR	100.00	101.37	-	-
	R USD	USD	100.00	94.05	-	-
	R EUR	EUR	100.00	101.10	-	-
	R dm EUR	EUR	100.00	101.10	-	-
	HP CHF	CHF	130.00	93.15	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	93.23	-	-
	HI CHF	CHF	80,566.12	93.25	-	-
	HI EUR	EUR	19,791.45	93.35	-	-
	HI GBP	GBP	379.00	94.02	-	-
	HI JPY	JPY	10,857.85	9,367.00	-	-
	HZ CHF	CHF	12,909.00	93.42	-	-
	HZ EUR	EUR	13,495.00	93.50	-	-
	HZ JPY	JPY	100.00	9,385.00	-	-
	HE EUR	EUR	61,507.00	93.41	-	-
	HE JPY	JPY	100.00	9,375.00	-	-
	HR EUR	EUR	100.00	93.15	-	-
Pictet - Family						
	P USD	USD	68,803.89	109.97	177.13	1,468.18
	P CHF	CHF	16,473.98	107.57	165.69	1,356.44
	P EUR	EUR	387,798.14	112.51	152.91	1,255.14
	P dy EUR	EUR	11,037.77	110.66	150.39	1,234.48
	I USD	USD	83,965.59	127.02	202.95	1,668.79
	I CHF	CHF	53,261.98	124.39	190.06	1,543.74
	I EUR	EUR	278,059.55	129.93	175.18	1,426.66
	I GBP	GBP	111,159.90	114.15	150.57	1,298.12
	I JPY	JPY	-	-	22,690.00	176,416.00
	J USD	USD	374,822.81	127.84	203.69	1,669.92
	J EUR	EUR	9,040.00	130.79	175.84	1,427.63
	J GBP	GBP	152,069.00	92.34	121.46	104.41
	Z USD	USD	173.07	147.89	234.07	1,906.54
	Z CHF	CHF	-	-	218.93	1,761.38
	Z EUR	EUR	100.00	151.31	202.07	1,630.01
	Z GBP	GBP	-	-	173.64	1,482.88
	D1 USD	USD	23,671.49	127.70	203.63	-
	R USD	USD	17,843.98	95.85	155.48	1,297.63
	R EUR	EUR	402,855.64	98.05	134.21	1,109.35
	HP CHF	CHF	11,217.22	101.27	167.23	1,407.39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Family (suite)						
	HP EUR	EUR	8,955.79	94.45	156.42	1,313.85
	HP dy EUR	EUR	250.00	94.46	156.42	-
	HI CHF	CHF	28,324.33	116.92	191.55	1,599.23
	HI EUR	EUR	9,791.77	109.09	179.22	1,493.40
	HZ CHF	CHF	271.04	131.84	213.95	-
	HD1 CHF	CHF	69,398.81	117.23	191.67	-
	HD1 EUR	EUR	20,522.61	101.64	166.65	-
	HD1 dy EUR	EUR	2,230.09	101.64	166.64	-
	HD1 GBP	GBP	6,070.18	71.10	115.27	-
Pictet - Emerging Markets						
	P USD	USD	120,251.18	473.68	786.17	644.04
	P dm USD	USD	155.37	459.06	764.46	-
	P dy USD	USD	1,297.45	437.39	725.73	594.53
	P EUR	EUR	28,654.30	484.92	678.94	550.82
	P dm EUR	EUR	49.05	469.84	660.19	-
	P GBP	GBP	106.03	425.73	583.15	-
	P dm GBP	GBP	481.58	411.81	566.25	-
	I USD	USD	88,961.44	540.04	890.15	724.07
	I dy USD	USD	1,189.02	538.88	890.09	-
	I EUR	EUR	11,808.98	552.75	768.46	619.08
	I GBP	GBP	420.99	485.50	660.30	-
	I dm GBP	GBP	439.60	468.37	641.21	-
	Z USD	USD	70,634.35	666.48	1,088.51	877.43
	Z dy USD	USD	100.00	613.19	1,013.23	826.33
	R USD	USD	24,710.26	421.32	703.27	579.59
	R dm USD	USD	172.15	408.15	683.80	-
	R EUR	EUR	38,500.58	431.07	607.17	495.56
	R dm EUR	EUR	51,804.44	399.52	590.82	-
	HP EUR	EUR	3,605.00	271.82	462.35	383.65
	HI EUR	EUR	3,148.23	309.99	523.55	431.35
	HZ GBP	GBP	199.18	469.49	777.88	-
	HZ HKD	HKD	118.02	5,135.21	8,438.27	-
	HR EUR	EUR	33,093.41	241.61	413.46	345.13
Pictet - Europe Index						
	P EUR	EUR	385,845.52	211.45	238.17	185.05
	P dy EUR	EUR	19,941.22	140.47	161.36	127.61
	I EUR	EUR	1,819,748.48	216.63	243.64	189.01
	I dy EUR	EUR	104,851.37	175.51	201.58	159.42
	IS EUR	EUR	90,315.74	216.43	243.43	189.38
	J EUR	EUR	412,918.03	218.18	245.05	189.84
	JS EUR	EUR	58,833.60	218.20	245.19	190.35
	Z EUR	EUR	292,373.48	225.75	253.31	196.05
	R EUR	EUR	603,696.16	200.43	226.38	176.83
	R dy GBP	GBP	2,166.53	131.12	147.51	123.35
Pictet - USA Index						
	P USD	USD	506,216.46	332.06	396.29	307.63
	P dy USD	USD	73,629.34	288.11	345.60	270.35
	P EUR	EUR	74,921.21	338.96	341.94	262.34
	I USD	USD	1,423,913.16	340.38	405.61	314.40
	I dy USD	USD	182,926.95	315.38	378.24	295.81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - USA Index (suite)						
	I EUR	EUR	138,595.26	341.65	344.14	263.64
	I GBP	GBP	6,649.14	304.91	300.81	243.19
	IS USD	USD	640,659.31	342.67	408.56	316.52
	IS EUR	EUR	514,412.95	341.60	344.27	263.58
	J USD	USD	504,748.99	342.90	407.96	315.72
	JS USD	USD	-	-	408.15	315.66
	Z USD	USD	256,969.25	354.74	421.75	326.14
	R USD	USD	665,755.22	314.75	376.96	293.35
	R EUR	EUR	217,333.63	321.29	325.26	250.16
	R dy GBP	GBP	4,006.68	261.26	259.68	211.87
	HP EUR	EUR	110,364.40	280.85	343.69	269.48
	HI EUR	EUR	109,058.33	282.23	344.87	269.99
	HIS EUR	EUR	100.00	269.04	328.89	-
	HZ EUR	EUR	312,661.89	284.45	346.78	270.85
	HR EUR	EUR	28,643.69	277.98	341.38	268.32
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
	P EUR	EUR	687,821.62	288.56	332.05	267.10
	P dy EUR	EUR	32,748.57	223.05	260.13	211.38
	P GBP	GBP	-	-	285.37	242.99
	P USD	USD	100.00	282.09	384.65	-
	I EUR	EUR	2,134,851.63	312.54	358.26	287.06
	I dy EUR	EUR	3,077.82	307.02	357.80	-
	I GBP	GBP	126.53	274.66	307.95	261.15
	I USD	USD	100.00	305.18	414.47	-
	Z EUR	EUR	193,164.62	341.58	388.76	309.28
	R EUR	EUR	504,299.78	268.42	310.23	250.64
	HI USD	USD	39.64	390.29	439.68	-
	HZ CHF	CHF	358.37	375.22	427.58	-
	HZ GBP	GBP	100.00	297.77	335.72	-
Pictet - Japan Index						
	P JPY	JPY	70,699.03	21,379.78	23,400.86	18,202.80
	P dy JPY	JPY	65,761.09	17,356.18	19,259.05	15,185.34
	P EUR	EUR	95,424.50	151.05	180.31	147.11
	I JPY	JPY	1,107,312.75	21,900.17	23,934.83	18,591.01
	I EUR	EUR	80,949.48	152.23	181.45	147.82
	I GBP	GBP	619.65	135.89	158.92	137.09
	IS JPY	JPY	6,427.51	22,141.68	24,198.70	18,796.03
	IS EUR	EUR	20,534.74	158.10	188.36	153.39
	JS JPY	JPY	18,739.94	22,058.21	24,057.52	18,652.06
	Z JPY	JPY	227,804.25	23,074.73	25,160.19	19,496.57
	R JPY	JPY	72,167.09	20,581.72	22,578.27	17,602.30
	R EUR	EUR	52,423.01	145.41	173.97	142.26
	R dy GBP	GBP	101.00	109.69	130.14	113.95
	HZ EUR	EUR	81,455.00	183.34	203.37	159.22
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
	P USD	USD	18,138.79	413.97	511.63	408.51
	P dy USD	USD	117.47	239.21	304.75	249.64
	P EUR	EUR	1,086.78	422.58	441.46	348.36
	I USD	USD	205,550.32	424.25	523.57	417.41
	I EUR	EUR	1,585.39	425.86	444.24	350.01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Pacific Ex Japan Index (suite)						
	I GBP	GBP	18,501.38	380.06	388.30	322.88
	IS USD	USD	94,288.79	425.28	523.50	418.30
	IS EUR	EUR	1,625.03	434.10	451.71	356.72
	J USD	USD	41,738.05	427.06	526.30	419.01
	JS USD	USD	-	-	527.50	420.45
	Z USD	USD	22,152.90	442.55	544.89	433.39
	R USD	USD	13,583.76	397.81	491.02	393.81
	R EUR	EUR	18,013.07	406.06	423.67	335.83
	R dy GBP	GBP	937.79	237.87	249.63	213.81
Pictet - Digital						
	P USD	USD	837,277.76	325.97	534.73	462.69
	P dy USD	USD	227,415.03	314.29	515.58	446.11
	P EUR	EUR	1,082,527.76	333.36	461.45	395.44
	P dy GBP	GBP	19,200.18	285.79	387.03	351.12
	I USD	USD	1,492,342.93	388.45	631.58	541.61
	I dy USD	USD	25,911.04	388.55	631.65	541.66
	I EUR	EUR	715,308.20	397.49	545.28	463.08
	I dy GBP	GBP	54,969.50	347.97	467.02	419.90
	I JPY	JPY	57.98	56,146.00	70,620.00	57,264.00
	Z USD	USD	270,632.38	437.31	703.99	597.72
	Z EUR	EUR	4,859.74	427.67	580.93	488.47
	R USD	USD	569,446.24	280.59	463.52	403.89
	R EUR	EUR	2,012,135.99	287.04	400.14	345.31
	HP CHF	CHF	17,061.16	298.76	502.41	440.94
	HP EUR	EUR	100,823.73	254.27	428.55	375.37
	HI EUR	EUR	260,959.99	219.83	367.17	318.73
	HZ CHF	CHF	100.00	390.14	643.78	-
	HR EUR	EUR	758,718.63	223.21	378.83	334.16
Pictet - Biotech						
	P USD	USD	527,068.75	757.61	988.44	944.15
	P dy USD	USD	11,921.92	757.34	988.13	943.80
	P EUR	EUR	97,142.45	775.18	853.41	807.29
	P dy GBP	GBP	3,353.54	680.50	732.96	734.07
	I USD	USD	384,662.10	899.34	1,162.88	1,101.08
	I EUR	EUR	80,542.41	920.61	1,004.53	941.77
	I dy GBP	GBP	21,902.72	808.59	863.17	856.70
	Z USD	USD	116.19	998.15	1,278.05	1,197.99
	R USD	USD	538,227.27	656.80	862.90	830.02
	R EUR	EUR	311,969.25	671.91	744.89	709.56
	HP CHF	CHF	17,170.84	586.94	785.51	761.04
	HP EUR	EUR	131,401.22	481.83	645.02	623.78
	HI EUR	EUR	41,872.68	511.07	678.02	649.80
	HZ CHF	CHF	100.00	889.19	1,167.71	-
	HR AUD	AUD	244.39	661.69	892.27	-
	HR EUR	EUR	245,344.71	417.63	563.01	548.29
	HR dm ZAR	ZAR	406.26	6,963.05	9,564.46	-
Pictet - Premium Brands						
	P EUR	EUR	1,818,739.45	231.09	256.62	186.62
	P dy EUR	EUR	43,711.55	231.03	256.48	186.51
	P dy GBP	GBP	16,470.33	202.94	220.41	169.67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Premium Brands (suite)						
	P USD	USD	377,025.79	225.93	297.24	218.26
	I EUR	EUR	1,319,166.19	274.98	302.68	218.29
	I dy EUR	EUR	32,628.79	272.07	299.42	215.76
	I dy GBP	GBP	40,398.76	238.38	256.65	195.80
	I USD	USD	195,729.22	269.22	351.06	255.50
	Z EUR	EUR	61,520.00	307.02	334.59	238.81
	R EUR	EUR	1,406,985.90	199.82	223.39	163.58
	R USD	USD	231,100.99	195.31	258.76	191.33
	HP CHF	CHF	28,103.68	266.14	295.76	215.77
	HP SGD	SGD	59,623.57	431.67	472.63	341.75
	HP USD	USD	265,611.58	340.76	371.51	268.31
	HI CHF	CHF	40,211.59	323.33	356.17	257.57
	HI USD	USD	31,666.24	368.99	398.68	285.32
	HZ CHF	CHF	404.59	338.02	368.68	-
	HR AUD	AUD	3,953.30	383.55	429.66	-
	HR USD	USD	133,653.47	294.56	323.40	235.18
	HR dm ZAR	ZAR	3,550.81	4,096.82	4,626.78	-
Pictet - Water						
	P EUR	EUR	8,796,990.44	437.10	473.25	367.10
	P dy EUR	EUR	1,599,847.07	426.76	462.05	358.41
	P dy GBP	GBP	45,344.65	376.41	398.71	327.44
	P USD	USD	505,946.05	427.25	548.19	429.38
	I EUR	EUR	1,983,283.72	520.29	558.26	429.18
	I dy EUR	EUR	124,868.13	500.66	541.06	417.07
	I dy GBP	GBP	569,347.36	419.68	443.74	362.15
	I USD	USD	319,488.10	508.61	646.73	502.03
	Z EUR	EUR	334,353.53	592.69	629.68	479.29
	Z GBP	GBP	100.00	476.69	495.49	399.29
	R EUR	EUR	3,111,345.65	377.98	412.11	321.92
	R USD	USD	169,142.76	369.43	477.33	376.51
	HP CHF	CHF	195,798.19	499.60	542.97	422.94
	HP USD	USD	127,698.22	618.48	660.53	509.24
	HI CHF	CHF	246,954.61	542.95	584.79	451.44
	HI USD	USD	45,835.71	644.94	682.61	521.56
	HR USD	USD	14,331.19	534.85	575.23	446.60
	HZ CHF	CHF	198.35	620.23	-	-
Pictet - Indian Equities						
	P USD	USD	108,632.90	642.98	771.44	509.22
	P dy USD	USD	1,893.60	643.19	771.70	509.39
	P EUR	EUR	10,598.21	657.91	666.08	435.43
	P dy GBP	GBP	1,808.77	577.90	572.40	396.17
	I USD	USD	32,391.65	739.91	881.41	577.76
	I EUR	EUR	35,590.07	757.26	761.23	494.11
	I GBP	GBP	43,609.57	665.04	654.28	449.64
	Z USD	USD	27,206.44	864.97	1,021.10	663.17
	Z dy USD	USD	100.00	850.77	1,004.74	655.32
	Z JPY	JPY	38,431.46	124,961.00	114,136.00	70,094.00
	R USD	USD	88,189.23	571.08	689.24	457.69
	R EUR	EUR	100,111.65	584.20	595.09	391.36
	HZ GBP	GBP	197.87	645.87	-	-

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
	P JPY	JPY	205,055.63	12,881.10	14,324.20	10,499.36
	P dy JPY	JPY	15,217.75	12,670.19	14,116.00	10,370.41
	P EUR	EUR	213,498.06	91.19	110.59	84.90
	P GBP	GBP	2,507.36	80.11	95.05	77.25
	P USD	USD	93,704.43	96.37	138.51	107.39
	I JPY	JPY	6,257,635.85	14,395.68	15,902.41	11,579.20
	I EUR	EUR	2,508,762.89	102.01	122.87	93.69
	I GBP	GBP	952,385.84	89.60	105.59	85.24
	I USD	USD	428,315.97	99.72	142.37	109.59
	J dy GBP	GBP	924,680.29	89.03	105.81	-
	Z JPY	JPY	26,506.41	15,470.61	16,949.37	12,240.38
	R JPY	JPY	186,464.53	11,667.17	13,039.35	9,605.31
	R EUR	EUR	163,414.65	82.62	100.71	77.70
	HP EUR	EUR	88,184.21	95.52	107.71	79.69
	HP USD	USD	142,917.91	140.35	155.29	113.83
	HI EUR	EUR	509,823.45	101.32	113.48	83.40
	HI GBP	GBP	52,716.21	108.74	120.40	88.13
	HI USD	USD	109,736.18	148.81	163.54	119.06
	HZ GBP	GBP	438.35	101.87	111.87	-
	HR EUR	EUR	122,529.44	91.13	103.27	76.79
	HR USD	USD	5,473.60	133.95	148.96	109.73
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
	P USD	USD	408,728.73	233.10	363.14	321.31
	P dy USD	USD	8,682.80	226.50	352.85	312.22
	P EUR	EUR	216,860.56	238.60	313.60	274.89
	I USD	USD	1,212,439.38	268.55	415.54	365.46
	I EUR	EUR	272,796.88	275.57	359.71	313.02
	I GBP	GBP	3,788.37	242.08	309.12	284.72
	Z USD	USD	538,134.78	308.43	472.91	411.82
	R USD	USD	127,433.07	200.60	314.39	279.84
	R EUR	EUR	114,384.05	205.13	271.27	239.17
	HP EUR	EUR	108,372.78	149.45	238.17	213.46
	HI EUR	EUR	62,965.07	150.15	237.59	211.42
	HZ GBP	GBP	363.28	217.80	338.02	-
	HR EUR	EUR	107,579.04	128.34	205.77	185.50
Pictet - China Equities						
	P USD	USD	126,203.77	433.85	768.48	786.98
	P dy USD	USD	923.36	398.21	705.36	722.33
	P EUR	EUR	43,418.93	443.82	663.37	672.80
	P dy GBP	GBP	1,476.71	356.50	521.32	559.73
	I USD	USD	54,369.30	499.77	878.95	893.89
	I EUR	EUR	72,556.73	511.00	758.34	763.77
	I GBP	GBP	6,117.36	449.18	652.24	695.36
	Z USD	USD	185,550.68	567.39	988.94	996.69
	R USD	USD	79,026.67	384.29	684.85	705.59
	R EUR	EUR	209,580.27	393.32	591.44	603.48
	HZ GBP	GBP	100.00	411.94	-	-
	HZ HKD	HKD	100.00	4,366.70	7,662.77	-

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Japanese Equity Selection						
	P JPY	JPY	55,516.03	20,005.36	21,557.43	14,951.29
	P dy JPY	JPY	345.00	19,178.53	20,750.25	14,461.33
	P EUR	EUR	14,684.00	141.66	166.49	120.93
	P dy GBP	GBP	1,950.00	119.54	138.00	106.68
	I JPY	JPY	153,137.46	22,277.96	23,865.69	16,454.27
	I EUR	EUR	168,673.10	157.75	184.31	133.08
	I GBP	GBP	80,396.83	138.59	158.42	121.08
	I USD	USD	4,597.75	118.65	164.26	119.74
	Z JPY	JPY	54,501.28	25,004.75	26,571.01	18,171.16
	R JPY	JPY	71,162.63	18,180.39	19,688.47	13,722.48
	R EUR	EUR	55,066.49	128.70	152.01	110.97
	HP EUR	EUR	142,148.76	123.19	134.64	94.28
	HP USD	USD	551.96	167.12	179.33	124.38
	HI EUR	EUR	462,431.11	112.83	122.57	85.32
	HI GBP	GBP	138.46	114.26	122.71	85.02
	HI USD	USD	7,794.11	165.83	176.86	121.92
	HZ GBP	GBP	179.60	164.62	175.39	-
	HR EUR	EUR	164,692.68	111.93	122.93	86.51
Pictet - Health						
	P USD	USD	174,114.85	279.65	372.47	321.18
	P dy USD	USD	8,007.32	279.58	372.38	321.10
	P EUR	EUR	87,910.91	286.04	321.49	274.56
	P dy GBP	GBP	9,700.82	251.24	276.27	249.77
	I USD	USD	246,016.33	323.97	427.64	365.50
	I dy USD	USD	10,029.72	324.00	427.66	365.49
	I EUR	EUR	284,740.97	331.24	369.04	312.48
	I dy GBP	GBP	14,610.43	291.28	317.41	284.41
	Z USD	USD	20,035.47	379.79	496.38	420.04
	Z EUR	EUR	8,500.00	354.72	391.23	327.82
	R USD	USD	216,085.39	247.40	331.84	288.15
	R EUR	EUR	420,099.48	253.08	286.44	246.35
	HP EUR	EUR	90,626.42	187.70	255.99	223.32
	HI EUR	EUR	98,766.27	187.41	253.29	218.99
	HZ CHF	CHF	175.53	339.48	453.66	-
	HR EUR	EUR	294,730.25	166.10	228.11	200.38
Pictet - Emerging Markets Index						
	P USD	USD	46,777.95	250.63	349.47	295.55
	P dy USD	USD	1,733.20	194.51	275.46	236.20
	P EUR	EUR	51,220.56	255.84	300.87	251.95
	I USD	USD	420,227.00	261.39	363.76	307.03
	I dy USD	USD	5,553.00	220.09	311.73	267.21
	I EUR	EUR	105,908.82	266.82	313.18	261.73
	I GBP	GBP	5,716.96	234.16	270.96	239.11
	IS USD	USD	65,216.55	261.76	362.04	305.29
	IS EUR	EUR	141.74	267.21	311.69	260.25
	J USD	USD	111,683.70	263.49	366.18	308.64
	JS USD	USD	34,783.71	264.06	364.82	307.50
	Z USD	USD	876,972.43	279.82	388.36	326.87
	R USD	USD	62,367.72	239.35	332.27	281.31
	R EUR	EUR	57,211.25	244.33	286.06	239.80
	R dy GBP	GBP	1,120.07	182.51	213.34	191.10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Euroland Index						
	P EUR	EUR	78,807.54	158.89	193.26	148.06
	P dy EUR	EUR	21,012.05	109.29	135.18	105.03
	IS EUR	EUR	214,138.12	162.37	197.29	150.89
	IS GBP	GBP	1,094.51	142.50	169.59	136.88
	J EUR	EUR	100.00	162.91	197.58	150.92
	JS EUR	EUR	46,423.72	163.21	198.00	151.18
	Z EUR	EUR	59,795.00	168.90	204.66	156.17
	R EUR	EUR	73,800.25	152.45	186.01	142.84
	R dy GBP	GBP	1,702.53	102.05	123.70	101.37
Pictet - Security						
	P USD	USD	2,157,806.62	265.52	390.75	302.29
	P dy USD	USD	1,254,872.38	265.51	390.74	302.28
	P EUR	EUR	6,596,333.18	271.64	337.32	258.44
	P dy GBP	GBP	36,531.34	238.56	289.84	235.11
	I USD	USD	2,527,778.07	303.17	442.18	339.02
	I dy USD	USD	143,504.17	301.84	440.21	339.02
	I EUR	EUR	2,104,780.27	310.16	381.72	289.83
	I dy GBP	GBP	258,882.75	271.04	326.34	263.57
	Z USD	USD	273,788.84	349.03	504.03	382.61
	Z EUR	EUR	48,555.00	333.87	406.85	305.86
	R USD	USD	843,902.96	237.49	351.97	274.20
	R EUR	EUR	4,336,076.34	242.96	303.84	234.42
	HP CHF	CHF	113,662.04	218.50	329.64	258.76
	HP EUR	EUR	469,166.86	211.87	319.83	250.50
	HI CHF	CHF	298,137.33	249.50	373.03	290.20
	HI EUR	EUR	727,059.59	203.16	303.94	235.92
	HR EUR	EUR	1,148,969.52	183.19	278.49	219.65
	HZ CHF	CHF	100.00	318.19	-	-
Pictet - Clean Energy						
	P USD	USD	1,549,570.51	121.48	155.56	118.92
	P dy USD	USD	449,746.93	121.50	155.58	118.93
	P EUR	EUR	5,220,581.42	124.26	134.26	101.65
	P dy GBP	GBP	79,863.08	109.17	115.40	92.50
	I USD	USD	2,969,839.35	138.08	175.23	132.76
	I dy USD	USD	188,806.05	137.85	174.93	132.53
	I EUR	EUR	5,269,027.36	141.23	151.23	113.47
	I dy EUR	EUR	222,635.16	138.62	148.44	111.37
	I dy GBP	GBP	1,136,274.20	122.06	127.87	101.56
	J USD	USD	51,034.79	138.94	175.83	132.79
	J dy USD	USD	100.00	138.95	175.83	132.80
	J EUR	EUR	2,824,497.55	142.09	151.74	113.50
	J dy EUR	EUR	132,741.77	142.10	-	-
	J dy GBP	GBP	18,553.70	122.80	128.29	101.59
	Z USD	USD	172,691.63	159.58	200.51	150.41
	Z dy EUR	EUR	137,000.00	163.26	-	-
	K USD	USD	1,699,265.88	136.66	174.31	-
	K EUR	EUR	11,298.57	139.85	150.53	-
	R USD	USD	2,046,851.06	109.10	140.68	108.28
	R EUR	EUR	6,926,494.56	111.61	121.45	92.57
	HP EUR	EUR	2,074,655.58	90.40	119.22	92.40
	HI EUR	EUR	1,015,458.26	102.74	134.27	103.14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Clean Energy (suite)						
	HZ CHF	CHF	780.08	141.90	183.23	-
	HR AUD	AUD	21,541.65	140.61	186.85	-
	HR EUR	EUR	1,495,713.87	86.14	114.40	89.28
	HR dm ZAR	ZAR	15,730.24	1,567.04	2,104.15	-
Pictet - Russian Equities (note 22)						
	P USD	USD	269,189.25	8.90	109.79	74.78
	P dy USD	USD	14,568.26	6.98	89.22	62.54
	P EUR	EUR	216,960.91	9.11	94.79	63.94
	P dy EUR	EUR	100.00	7.19	77.01	-
	P dy GBP	GBP	20,727.82	6.24	65.88	48.49
	I USD	USD	6,987,348.32	9.92	121.98	82.53
	I dy USD	USD	2,303.41	8.06	103.37	72.43
	I EUR	EUR	179,100.13	10.16	105.37	70.59
	I GBP	GBP	164,026.53	8.92	90.59	64.24
	Z USD	USD	139,645.45	11.25	137.77	92.33
	Z EUR	EUR	100.00	11.51	118.94	-
	R USD	USD	502,046.43	8.11	100.35	68.75
	R EUR	EUR	826,431.63	8.30	86.62	58.78
	HP EUR	EUR	504,241.62	6.94	89.13	-
	HP dy EUR	EUR	529.38	6.70	88.58	-
	HI EUR	EUR	222,089.33	7.69	98.46	-
	HZ EUR	EUR	46,108.72	8.71	111.13	-
	HZ GBP	GBP	100.00	7.80	96.14	-
	HR AUD	AUD	69,906.33	10.33	127.93	88.89
	HR EUR	EUR	129,446.47	6.32	81.44	-
Pictet - Timber						
	P USD	USD	251,669.09	192.87	247.32	182.81
	P dy USD	USD	34,978.00	182.42	233.92	172.89
	P EUR	EUR	1,346,714.24	197.19	213.37	156.24
	P dy GBP	GBP	17,312.01	163.90	173.50	134.44
	I USD	USD	743,818.58	216.39	275.04	201.62
	I EUR	EUR	1,447,092.75	221.04	237.10	172.25
	I dy GBP	GBP	289,072.66	172.14	181.02	139.04
	J dy EUR	EUR	698,159.48	221.58	237.37	-
	J GBP	GBP	72.09	194.63	-	-
	Z USD	USD	728.66	246.33	309.99	224.83
	Z EUR	EUR	138,388.22	238.72	253.48	182.07
	Z JPY	JPY	5,152.52	35,588.00	34,647.00	-
	R USD	USD	308,249.22	174.87	225.81	168.11
	R EUR	EUR	895,152.70	178.87	194.91	143.69
	HP EUR	EUR	216,566.38	107.15	140.82	105.61
	HI EUR	EUR	88,108.92	162.67	211.89	157.50
	HZ CHF	CHF	100.00	193.63	249.33	-
	HZ EUR	EUR	98,715.67	175.30	226.09	166.35
	HR AUD	AUD	218.32	164.50	216.92	-
	HR EUR	EUR	209,096.49	103.37	136.83	103.33
	HR dm ZAR	ZAR	1,063.79	1,747.16	2,337.99	-

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Nutrition						
	P EUR	EUR	1,029,934.18	239.53	286.88	239.72
	P dy EUR	EUR	276,045.32	239.54	286.87	239.73
	P dy GBP	GBP	19,851.29	210.39	246.52	218.08
	P USD	USD	272,557.55	234.13	332.28	280.39
	P dy USD	USD	14,555.68	234.14	332.30	280.38
	I EUR	EUR	1,580,766.69	267.45	317.47	263.00
	I dy EUR	EUR	9,539.47	265.42	315.01	260.92
	I dy GBP	GBP	334,794.17	230.68	267.86	234.84
	I USD	USD	281,060.81	261.63	367.98	307.73
	I dy USD	USD	100.00	261.62	-	-
	J dy GBP	GBP	253,727.66	231.88	268.56	-
	Z EUR	EUR	293,549.08	304.16	357.45	293.06
	R EUR	EUR	1,323,048.46	218.20	263.15	221.44
	R USD	USD	114,485.12	213.31	304.85	259.03
	HZ CHF	CHF	526.00	333.98	393.82	-
	HR USD	USD	100.00	249.55	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
	P USD	USD	535,119.51	292.03	409.70	334.39
	P dy USD	USD	73,955.50	292.03	409.70	334.39
	P CHF	CHF	213,214.55	285.63	383.19	308.92
	P EUR	EUR	5,802,957.25	298.79	353.72	285.91
	P dy EUR	EUR	3,870,984.71	298.76	353.68	285.89
	P dy GBP	GBP	36,171.96	262.41	303.94	260.09
	P HKD	HKD	1,595.40	2,292.49	3,190.90	2,591.58
	I USD	USD	888,305.72	327.96	455.97	368.82
	I CHF	CHF	168,473.62	320.77	426.46	340.73
	I EUR	EUR	6,487,279.40	335.50	393.60	315.31
	I dy EUR	EUR	53,955.35	334.39	392.32	314.26
	I dy GBP	GBP	178,597.64	292.25	335.45	284.50
	Z USD	USD	220,966.32	375.59	517.06	414.09
	Z JPY	JPY	1,470.62	54,271.00	-	-
	R USD	USD	970,671.31	257.65	364.74	300.38
	R EUR	EUR	14,844,570.04	263.60	314.89	256.82
	HP AUD	AUD	15,855.92	310.24	445.54	367.71
	HP EUR	EUR	1,099,865.46	169.15	243.52	201.28
	HI EUR	EUR	1,377,839.52	189.93	270.97	221.96
	H2I BRL-USD	USD	26,164.62	185.72	227.24	177.54
	HR EUR	EUR	1,295,158.21	149.24	216.79	180.81
Pictet - Global Environmental Opportunities						
	P EUR	EUR	2,138,230.86	280.76	323.35	253.94
	P dy EUR	EUR	984,791.81	280.41	322.93	253.60
	P CHF	CHF	137,803.23	268.46	350.35	274.42
	P dy GBP	GBP	72,044.86	246.27	277.48	230.70
	P USD	USD	1,220,345.96	274.47	374.55	297.02
	P dy USD	USD	69,811.12	274.15	374.15	296.68
	I EUR	EUR	4,959,522.87	310.22	354.05	275.55
	I dy EUR	EUR	66,339.39	309.92	353.72	275.32
	I CHF	CHF	122,821.61	296.70	383.73	297.88
	I dy GBP	GBP	1,514,124.11	267.34	298.51	245.97
	I USD	USD	928,480.86	303.30	410.23	322.45
	I dy USD	USD	152,567.49	303.18	410.07	322.25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Global Environmental Opportunities (suite)						
	J EUR	EUR	226,324.62	311.89	355.37	-
	J dy EUR	EUR	640,067.77	311.90	355.38	276.11
	J GBP	GBP	333,014.04	273.92	305.35	251.17
	J dy GBP	GBP	308,810.82	273.91	305.34	251.18
	Z EUR	EUR	320,451.21	334.34	377.84	291.19
	Z GBP	GBP	565,733.59	271.75	300.46	-
	Z USD	USD	737,916.29	326.89	437.79	340.67
	R EUR	EUR	8,152,354.97	258.04	299.27	236.68
	R USD	USD	793,911.49	252.27	346.69	276.83
	HP USD	USD	242,240.24	370.79	420.10	327.88
	H1J CHF	CHF	34,692.64	287.09	374.66	298.84
	H1J EUR	EUR	127,655.33	255.50	333.95	264.89
	H1J USD	USD	27,902.00	324.95	413.60	323.92
	HZ CHF	CHF	369.41	366.62	415.58	-
	H1Z JPY	JPY	137,984.52	36,084.38	46,149.53	36,125.18
	H1D1 CHF	CHF	145,179.65	294.06	383.90	306.41
	H1D1 EUR	EUR	119,737.46	272.65	356.49	282.91
	H1D1 dy GBP	GBP	101,892.49	243.98	316.39	249.67
	H1D1 USD	USD	258,860.73	317.35	404.06	316.66
	HR AUD	AUD	4,466.11	479.74	557.01	-
	HR dm ZAR	ZAR	1,592.69	5,386.22	6,287.57	-
Pictet - SmartCity						
	P EUR	EUR	367,434.81	181.77	228.38	195.35
	P dm EUR	EUR	27,244.18	133.25	167.42	143.22
	P dy EUR	EUR	120,370.02	138.35	173.83	148.69
	P CHF	CHF	13,740.85	173.78	247.43	211.10
	P dy CHF	CHF	14,620.19	133.04	189.42	161.60
	P dy GBP	GBP	22,527.33	119.11	145.82	131.54
	P dy SGD	SGD	2,823.65	188.65	266.05	231.44
	P USD	USD	118,461.50	177.67	264.54	228.50
	P dy USD	USD	93,600.42	127.01	189.11	163.34
	I EUR	EUR	1,938,265.91	201.22	250.61	212.54
	I dy EUR	EUR	17,523.93	174.31	217.10	184.62
	I CHF	CHF	16,255.75	192.45	271.62	229.71
	I dy CHF	CHF	6,918.95	166.50	234.98	199.29
	I dy GBP	GBP	72,252.73	127.71	155.60	140.06
	I USD	USD	443,555.31	196.76	290.42	248.66
	I dy USD	USD	11,305.57	163.37	241.13	207.03
	Z EUR	EUR	151,152.78	208.45	257.06	215.81
	Z JPY	JPY	3,907.45	29,439.00	33,287.00	-
	Z USD	USD	218,388.02	202.57	296.04	250.96
	R EUR	EUR	2,412,120.36	166.86	211.11	181.89
	R dy EUR	EUR	1,576,411.42	113.93	146.04	127.66
	R USD	USD	73,347.13	163.15	244.62	212.76
	R dy USD	USD	26,042.74	116.27	174.33	151.65
	HP dy AUD	AUD	32,158.42	181.97	228.51	195.27
	HP dy GBP	GBP	770.95	115.64	144.09	122.97
	HP dy HKD	HKD	25,560.30	1,379.43	1,715.15	1,459.36
	HP USD	USD	16,237.46	252.62	312.49	265.59
	HP dy USD	USD	3,912.33	212.69	263.10	223.61
	HZ CHF	CHF	443.50	229.10	283.19	-
	HR dy AUD	AUD	13,358.05	177.72	224.75	193.40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - SmartCity (suite)						
	HR USD	USD	11,576.82	234.00	291.48	249.47
	HR dy USD	USD	9,075.22	197.71	246.29	210.79
	HR dy ZAR	ZAR	28,036.29	2,253.35	2,713.12	2,225.41
Pictet - China Index						
	P USD	USD	14,729.02	108.71	168.94	179.54
	P EUR	EUR	106,388.40	110.97	145.45	153.04
	I USD	USD	343,114.55	111.10	172.27	182.63
	I EUR	EUR	162,879.78	112.43	147.01	154.32
	I GBP	GBP	24,458.08	99.53	128.32	142.23
	IS USD	USD	18,159.29	111.99	173.57	184.22
	IS EUR	EUR	1,473.34	114.32	149.43	157.03
	J USD	USD	1,312,954.22	112.14	173.58	183.69
	Z USD	USD	137,496.84	111.57	172.44	-
	Z CHF	CHF	100.00	110.61	162.11	-
	R USD	USD	90,765.95	105.78	164.57	175.12
	R EUR	EUR	248,207.33	107.99	141.68	149.27
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
	P USD	USD	9,634.03	81.05	111.09	95.83
	P EUR	EUR	6,050.85	82.94	95.93	81.96
	P dy EUR	EUR	1,492.29	74.88	87.32	75.40
	P GBP	GBP	900.00	72.82	82.39	74.52
	I USD	USD	8,412.00	88.12	119.81	102.53
	I EUR	EUR	4,888.31	90.16	103.45	87.68
	I GBP	GBP	14,235.66	79.18	88.89	79.76
	Z USD	USD	336,467.71	98.34	132.43	112.21
	R USD	USD	5,540.17	75.29	103.92	90.28
	R EUR	EUR	25,411.04	77.02	89.70	77.17
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1)						
	P USD	USD	67,325.82	198.73	241.41	191.36
	P dy USD	USD	5,447.39	184.58	225.11	179.70
	P EUR	EUR	110,825.45	203.31	208.41	163.60
	P GBP	GBP	-	-	179.08	148.84
	I USD	USD	836,212.19	208.38	251.93	198.73
	I dy USD	USD	143,379.40	186.89	227.84	181.82
	I EUR	EUR	570,541.12	213.20	217.50	169.91
	I dy EUR	EUR	3,921.52	200.65	206.35	163.15
	I GBP	GBP	100.00	187.25	186.89	154.58
	Z USD	USD	218,865.86	221.94	266.46	208.69
	Z EUR	EUR	395,895.22	227.07	230.03	178.42
	R USD	USD	125,216.41	185.88	227.37	181.48
	R dm USD	USD	1,681.38	170.02	207.99	166.17
	R EUR	EUR	946,332.50	190.17	196.30	155.16
	R dm EUR	EUR	341,053.00	164.17	171.18	136.93
	HP CHF	CHF	1,974.70	167.42	208.07	167.27
	HP EUR	EUR	10,872.08	145.57	180.99	145.22
	HI CHF	CHF	5,261.98	177.66	219.67	175.71
	HI EUR	EUR	32,484.33	152.02	188.04	150.10
	HZ CHF	CHF	186.85	197.38	242.41	-
	HZ GBP	GBP	100.00	156.98	190.59	-

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Robotics						
	P USD	USD	2,414,727.37	202.50	306.55	231.30
	P dy USD	USD	902,015.01	202.49	306.53	231.28
	P EUR	EUR	2,625,838.08	207.17	264.63	197.74
	P dy EUR	EUR	1,695,154.10	207.17	264.63	197.74
	I USD	USD	3,081,936.53	214.81	322.26	240.98
	I dy USD	USD	159,117.21	214.81	322.26	240.97
	I EUR	EUR	3,451,500.56	219.79	278.23	206.04
	I dy EUR	EUR	179,078.53	219.81	278.26	206.06
	I GBP	GBP	871,175.25	193.01	239.05	187.42
	Z USD	USD	133,989.34	230.32	342.14	253.32
	Z EUR	EUR	54,500.00	233.36	292.52	214.49
	R USD	USD	1,868,192.86	192.84	293.98	223.37
	R EUR	EUR	6,245,361.66	197.29	253.79	190.97
	HP CHF	CHF	102,140.57	164.61	256.04	196.21
	HP EUR	EUR	815,271.76	154.31	240.43	183.81
	HI CHF	CHF	140,596.61	174.62	269.17	204.43
	HI EUR	EUR	791,957.09	163.70	252.76	191.51
	HZ CHF	CHF	100.00	209.49	-	-
	HR AUD	AUD	4,873.10	239.88	376.72	-
	HR EUR	EUR	2,911,192.63	146.94	230.55	177.49
	HR dm ZAR	ZAR	8,902.30	2,654.75	4,234.56	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	10,713.74	180.45	202.69	156.33
	I CHF	CHF	60,900.75	159.52	200.88	154.39
	I USD	USD	43.00	159.32	211.67	165.18
	Z EUR	EUR	100.00	181.29	203.42	156.73
Pictet - Global Thematic Opportunities						
	P USD	USD	185,454.12	131.74	185.83	153.69
	P EUR	EUR	762,685.63	150.54	179.19	146.77
	P dy EUR	EUR	3,550.93	150.58	179.24	146.80
	I USD	USD	627,750.39	138.67	193.85	158.89
	I EUR	EUR	1,343,987.95	158.30	186.75	151.60
	I dy EUR	EUR	17,136.12	158.31	186.74	151.59
	I GBP	GBP	268,042.90	161.41	186.27	160.08
	J GBP	GBP	326.00	161.82	-	-
	Z USD	USD	479,498.52	147.12	203.68	165.30
	Z EUR	EUR	483,382.96	168.16	196.41	157.86
	Z dy EUR	EUR	542,604.33	163.81	192.62	156.00
	R USD	USD	4,616.47	139.53	198.60	165.73
	R EUR	EUR	1,429,468.38	142.76	171.46	141.70
	HI EUR	EUR	416,493.52	111.77	160.43	133.14
	HZ CHF	CHF	4,427.85	130.65	185.40	-
Pictet - Corto Europe Long Short						
	P EUR	EUR	100.00	104.59	106.90	102.92
	I EUR	EUR	235,713.96	107.41	109.25	104.67
	R EUR	EUR	1,915,698.13	102.29	104.98	101.49

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Human						
	P USD	USD	109,049.27	59.91	101.20	-
	P EUR	EUR	43,393.45	73.54	104.80	-
	P GBP	GBP	100.00	72.01	100.41	-
	I USD	USD	281,036.74	60.90	101.96	-
	I EUR	EUR	571,703.95	74.75	105.59	-
	I GBP	GBP	5,795.75	73.20	101.16	-
	J EUR	EUR	1,246,051.55	74.93	-	-
	Z USD	USD	100.00	62.00	102.80	-
	Z EUR	EUR	100.00	76.11	106.45	-
	Z JPY	JPY	58,462.26	8,960.00	-	-
	R USD	USD	152,768.33	59.15	100.64	-
	R EUR	EUR	1,100,477.89	72.60	104.20	-
	HP CHF	CHF	13,755.56	57.74	100.05	-
	HP EUR	EUR	15,000.18	57.81	100.25	-
	HI CHF	CHF	24,439.78	58.69	100.78	-
	HI EUR	EUR	95,247.40	58.75	100.96	-
	HZ CHF	CHF	190.14	66.03	112.28	-
	HZ EUR	EUR	100.00	59.82	101.80	-
	HR EUR	EUR	338,962.32	57.07	99.67	-
Pictet - Positive Change (note 1)						
	P USD	USD	100.00	95.45	-	-
	P CHF	CHF	100.00	93.84	-	-
	P EUR	EUR	100.00	101.94	-	-
	P dy EUR	EUR	100.00	101.94	-	-
	I USD	USD	100.00	95.62	-	-
	I CHF	CHF	100.00	94.01	-	-
	I EUR	EUR	100.00	102.12	-	-
	I dy EUR	EUR	100.00	102.12	-	-
	I GBP	GBP	100.00	103.56	-	-
	I JPY	JPY	100.00	10,276.00	-	-
	Z CHF	CHF	200,000.00	94.23	-	-
	E USD	USD	100.00	95.72	-	-
	E CHF	CHF	110.00	94.11	-	-
	E EUR	EUR	100.00	102.24	-	-
	E GBP	GBP	100.00	103.69	-	-
	E JPY	JPY	100.00	10,287.00	-	-
	R USD	USD	100.00	95.31	-	-
	R EUR	EUR	100.00	101.80	-	-
	HP CHF	CHF	165.00	94.66	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	94.58	-	-
	HI CHF	CHF	100.00	94.83	-	-
	HI EUR	EUR	100.00	94.74	-	-
	HE CHF	CHF	100.00	94.93	-	-
	HE EUR	EUR	100.00	94.85	-	-
	HR EUR	EUR	100.00	94.44	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
	P EUR	EUR	10,516,901.44	118.54	133.91	125.14
	P dy EUR	EUR	445,567.04	116.70	131.82	123.58
	PX EUR	EUR	234,810.27	117.93	133.33	124.69
	I EUR	EUR	17,390,627.31	123.32	138.64	129.23
	I dm EUR	EUR	10,525.42	122.32	137.52	128.51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)						
	I dy EUR	EUR	195,774.91	122.48	137.68	128.61
	IX EUR	EUR	2,436,956.32	123.52	138.91	129.23
	ZX EUR	EUR	4,841,906.77	125.81	140.55	129.89
	R EUR	EUR	26,541,176.72	110.48	125.53	117.96
	R dm EUR	EUR	5,086,750.33	93.44	108.04	103.24
	HP CHF	CHF	196,655.49	125.24	141.85	133.04
	HP GBP	GBP	4,262.41	98.23	109.84	102.19
	HP dy GBP	GBP	2,124.00	94.74	106.41	99.83
	HP USD	USD	190,100.91	148.67	165.49	153.74
	HI CHF	CHF	126,211.31	130.30	146.86	137.35
	HI GBP	GBP	14,257.59	102.21	113.73	105.53
	HI USD	USD	94,421.24	154.60	171.25	158.67
	HR CHF	CHF	31,317.72	123.93	141.18	-
Pictet - Global Dynamic Allocation						
	P USD	USD	83,996.29	110.57	127.63	110.67
	I USD	USD	63,252.56	114.38	131.30	113.24
	Z USD	USD	100.00	118.82	135.50	116.10
	E USD	USD	125,913.48	117.10	133.91	115.05
	R USD	USD	11,058.20	106.20	123.07	107.14
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
	P USD	USD	28,654.16	76.42	95.08	-
	P EUR	EUR	83,445.95	94.66	99.03	-
	I USD	USD	380,841.68	77.25	95.47	-
	I dy USD	USD	100.00	74.44	95.47	-
	I EUR	EUR	459,630.43	95.68	99.44	-
	Z USD	USD	22,069.31	78.15	95.92	-
	R USD	USD	24,439.34	75.75	94.75	-
	R EUR	EUR	488,874.11	93.84	98.69	-
	HP CHF	CHF	8,658.00	74.18	94.32	-
	HP EUR	EUR	84,279.36	74.42	94.42	-
	HI CHF	CHF	14,420.00	74.99	94.72	-
	HI EUR	EUR	234,299.49	75.23	94.82	-
	HI dy GBP	GBP	3,149.82	73.32	95.21	-
	HZ EUR	EUR	346.53	63.32	79.24	-
	HZ GBP	GBP	374.10	55.35	68.61	-
	HZ HKD	HKD	164.75	602.73	743.84	-
	HR EUR	EUR	138,643.60	73.76	94.09	-
	HR dm EUR	EUR	100.00	72.03	93.48	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
	P	CHF	1,266,227.29	116.83	117.58	118.53
	P dy	CHF	119,172.35	83.38	83.91	84.63
	I	CHF	7,152,064.73	117.88	118.63	119.57
	Z	CHF	452,565.32	119.27	119.94	120.80
	Z dy	CHF	100.00	84.77	85.26	85.97
	R	CHF	1,306,495.67	115.78	116.56	117.53
Pictet - Short-Term Money Market USD						
	P	USD	3,882,604.06	143.83	142.72	142.69
	P dy	USD	1,517,694.48	89.77	89.08	89.06
	I	USD	16,116,190.14	147.53	146.23	146.04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

COMPARTIMENT	CLASSE	DEVISE	NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2022	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2021	ACTIF NET PAR ACTION 30.09.2020
Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)						
	I dy	USD	4,195,000.06	146.39	145.10	145.07
	J	USD	5,072,611.86	147.65	146.31	146.07
	J dy	USD	541,168.22	147.51	146.18	146.08
	Z	USD	9,213,699.86	150.11	148.64	148.23
	R	USD	1,767,926.94	138.21	137.40	137.62
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	3,045,930.92	132.84	133.61	134.52
	P dy	EUR	803,759.93	91.16	91.69	92.31
	I	EUR	21,437,102.03	136.35	137.04	137.86
	I dy	EUR	728,881.63	136.21	136.89	137.73
	Z	EUR	7,612,008.34	138.27	138.84	139.52
	R	EUR	988,718.46	127.69	128.61	129.65
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
	P	JPY	91,014.26	9,989.01	10,004.22	10,024.70
	P dy	JPY	865.72	9,286.38	9,300.46	9,341.43
	I	JPY	309,945.57	100,366.76	100,499.49	100,684.89
	Z	JPY	100.00	10,186.58	10,192.03	10,202.37
	R	JPY	597,102.32	9,913.27	9,933.33	9,958.67
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
	P	USD	338,773.60	109.75	109.03	109.03
	P dy	USD	277,163.18	105.17	104.49	104.59
	I	USD	1,130,270.61	110.52	109.76	109.71
	J dy	USD	100.00	110.43	109.67	109.72
	Z	USD	334,194.00	112.18	111.30	111.13
	R	USD	347,397.26	108.38	107.78	107.87
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	1,387,589.50	97.90	98.55	99.25
	P dy	EUR	536,675.93	93.92	94.54	95.22
	I	EUR	3,143,164.43	98.74	99.37	100.05
	J	EUR	100.00	99.11	99.73	100.39
	Z	EUR	100.00	99.99	100.57	101.21
	R	EUR	388,976.72	96.03	96.79	97.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Afrique du Sud				
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	20,105,269.00	901,225.37	0.34
			901,225.37	0.34
Allemagne				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	400,000.00	357,089.80	0.14
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	6,635,000.00	6,026,188.32	2.27
0.00% K.F.W. 21/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,403,798.10	2.42
0.125% SAP 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	272,117.49	0.10
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	447,000.00	340,757.44	0.13
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	283,000.00	249,637.07	0.09
0.75% FRESENIUS SE 20/28 -SR-S	EUR	623,000.00	531,176.15	0.20
0.75% SAP 18/24 -SR-S	EUR	100,000.00	96,726.47	0.04
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	340,000.00	310,930.75	0.12
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 -SR-	EUR	4,000.00	2,740.48	0.00
1.125% MERCEDES-BENZ 19/31 -SR-S	EUR	373,000.00	296,752.12	0.11
1.25% FRESENIUS MED 19/29 -SR-	EUR	300,000.00	233,256.06	0.09
1.25% SUB. DEUTSCHE BOERSE 20/47	EUR	200,000.00	165,698.88	0.06
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	500,000.00	357,834.05	0.14
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	580,000.00	545,513.43	0.21
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	150,000.00	105,680.58	0.04
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	500,000.00	425,792.20	0.16
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	EUR	200,000.00	173,362.42	0.07
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	400,000.00	347,777.48	0.13
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	505,000.00	440,747.94	0.17
2.00% BERTELSMANN 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	184,560.32	0.07
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,791,000.00	1,715,604.63	0.65
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	123,752.94	0.05
2.15% ST. NORTH WESTPHALIA 19/2119 -SR-	EUR	600,000.00	457,407.96	0.17
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	600,000.00	367,061.46	0.14
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	200,000.00	171,361.42	0.06
3.099% SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	EUR	100,000.00	91,893.37	0.03
4.252% SUB. ALLIANZ SE 22/52	EUR	200,000.00	178,557.40	0.07
			20,973,776.73	7.93
Argentine				
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	400,000.00	88,440.75	0.03
			88,440.75	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Australie				
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	186,952.70	0.07
1.25% WESTPAC BANKING 18/33	EUR	800,000.00	655,420.00	0.25
1.45% TRANSURBAN FINANCE 19/29 -SR-	EUR	200,000.00	164,368.22	0.06
			1,006,740.92	0.38
Autriche				
0.00% AUTRICHE 20/30 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,031,270.38	0.39
0.85% AUTRICHE 20/2120 -SR-	EUR	715,000.00	305,665.57	0.12
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	300,000.00	259,108.98	0.10
1.50% AUTRICHE 16/47 -SR-	EUR	830,000.00	626,867.88	0.24
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	182,000.00	169,607.20	0.06
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	90,569.61	0.03
4.15% AUTRICHE 06/37	EUR	1,500,000.00	1,708,132.50	0.65
			4,191,222.12	1.59
Belgique				
0.00% UNION EUROPEENNE 21/26 -SR-	EUR	1,693,603.00	1,542,287.36	0.58
0.20% UNION EUROPEENNE 21/36 -SR-	EUR	578,000.00	394,545.23	0.15
0.45% UNION EUROPEENNE 21/41 -SR-	EUR	1,376,640.00	857,698.62	0.33
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	300,000.00	279,549.27	0.11
0.80% BELGIQUE OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,296,700.50	0.87
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	80,171.57	0.03
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	195,000.00	174,736.65	0.07
1.25% BELGIQUE 18/33 S.86 -S-	EUR	1,800,000.00	1,559,331.90	0.59
1.60% BELGIQUE 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	1,100,000.00	823,652.50	0.31
1.90% BELGIQUE OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	2,198,000.00	1,876,686.47	0.71
2.15% BELGIQUE OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	500,000.00	410,172.00	0.16
2.625% UNION EUROPEENNE 22/48 -SR-	EUR	1,295,000.00	1,227,255.44	0.47
3.70% ANHEUSER-BUSH INBEV 20/40 -SR-S	EUR	300,000.00	273,935.40	0.10
			11,796,722.91	4.48
Bermudes				
3.375% BERMUDES 20/50 -SR-S	USD	550,000.00	374,492.55	0.14
			374,492.55	0.14
Brésil				
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	10,430.00	1,863,226.41	0.71
			1,863,226.41	0.71
Bulgarie				
1.375% BULGARIE 20/50 -SR-	EUR	500,000.00	255,117.50	0.10
2.95% BULGARIE 14/24 REG.S	EUR	350,000.00	349,938.12	0.13
			605,055.62	0.23

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	1,300,000.00	1,128,246.73	0.43
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	730,000.00	649,847.90	0.25
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	830,000.00	735,515.29	0.28
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	741,000.00	730,586.46	0.28
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	750,000.00	663,590.56	0.25
			3,907,786.94	1.49
Chili				
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	480,000.00	442,286.52	0.17
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	600,000.00	416,834.86	0.16
			859,121.38	0.33
Chine				
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	691,000.00	108,867.84	0.04
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	500,000.00	103,224.85	0.04
			212,092.69	0.08
Croatie				
1.75% CROATIE 21/41 -SR-S	EUR	100,000.00	66,907.51	0.03
2.75% CROATIE 17/30 -SR-	EUR	200,000.00	181,759.36	0.07
			248,666.87	0.10
Danemark				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	1,554,000.00	1,507,265.00	0.57
0.625% DANSKE BANK 20/25 -SR-	EUR	454,000.00	422,576.84	0.16
0.875% ISS GLOBAL 19/26 -SR-	EUR	400,000.00	353,410.80	0.13
0.875% NYKREDIT REALKREDIT 19/24 -SR-	EUR	555,000.00	536,435.47	0.20
1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	349,000.00	340,548.65	0.13
			3,160,236.76	1.19
Espagne				
0.00% I.C.O. 21/25 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,450,035.90	0.93
0.00% I.C.O. 21/27 -SR-S	EUR	4,650,000.00	4,121,583.77	1.56
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	347,587.04	0.13
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	372,090.40	0.14
0.60% ESPAGNE 19/29 -SR-	EUR	700,000.00	598,231.97	0.23
0.80% ESPAGNE 20/27 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,514,937.60	0.57
0.80% ESPAGNE 22/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,304,219.70	0.49
1.00% ESPAGNE 21/42 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	1,943,788.50	0.74
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	600,000.00	522,460.44	0.20
1.125% BANKIA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	347,198.24	0.13
1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	EUR	200,000.00	183,913.72	0.07
1.85% ESPAGNE 19/35 -SR-S 144A	EUR	100,000.00	84,106.48	0.03
1.95% ESPAGNE 15/30 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,088,446.12	1.55
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,286,247.90	0.49
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	93,182.15	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Espagne (suite)				
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	300,000.00	275,746.89	0.10
2.70% ESPAGNE 18/48 -SR-	EUR	1,440,000.00	1,227,568.46	0.47
3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -SR-S	EUR	300,000.00	261,346.65	0.10
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	500,000.00	460,518.60	0.17
3.45% ESPAGNE 16/66 -SR-	EUR	665,000.00	626,426.28	0.24
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	550,000.00	556,710.38	0.21
			22,666,347.19	8.59
Etats-Unis				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	740,000.00	748,803.78	0.28
0.25% GOLDMAN SACHS GROUP 21/28 -SR-	EUR	420,000.00	340,411.22	0.13
0.25% VF 20/32 -SR-	EUR	200,000.00	163,442.06	0.06
0.30% IBM 20/28 -SR-	EUR	207,000.00	176,074.63	0.07
0.389% JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	335,000.00	284,671.01	0.11
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	699,000.00	570,530.58	0.22
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	372,000.00	299,861.16	0.11
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	250,000.00	242,254.60	0.09
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	391,181.32	0.15
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	600,000.00	598,770.24	0.23
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICALS 20/32 -SR-	EUR	248,000.00	184,167.63	0.07
0.80% COCA-COLA 20/40 -SR-	EUR	300,000.00	187,047.93	0.07
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	230,000.00	205,551.37	0.08
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	440,000.00	388,373.78	0.15
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	391,000.00	303,481.65	0.12
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	560,000.00	537,019.35	0.20
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	500,000.00	452,823.15	0.17
1.10% COCA-COLA 16/36 -SR-	EUR	139,000.00	97,947.55	0.04
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	325,000.00	314,707.90	0.12
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	453,000.00	421,513.24	0.16
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	171,356.74	0.06
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	200,000.00	190,266.24	0.07
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	389,000.00	359,528.19	0.14
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	571,000.00	537,648.63	0.20
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	300,000.00	198,346.77	0.08
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	780,000.00	731,481.84	0.28
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	200,000.00	146,262.66	0.06
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	405,000.00	217,330.74	0.08
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	440,000.00	392,731.74	0.15
1.60% AT&T 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	89,230.14	0.03
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	233,000.00	175,557.14	0.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	425,000.00	362,181.60	0.14
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	200,000.00	186,878.64	0.07
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	200,000.00	177,574.18	0.07
1.95% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/29 -SR-	EUR	350,000.00	317,680.86	0.12
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	152,775.06	0.06
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	570,000.00	543,472.31	0.21
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	100,000.00	93,104.66	0.04
2.45% AES 21/31	USD	250,000.00	195,711.83	0.07
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	197,000.00	150,872.51	0.06
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-	EUR	230,000.00	217,084.44	0.08
2.625% MICROSOFT 13/33 -SR-	EUR	166,000.00	156,898.45	0.06
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	450,000.00	413,949.96	0.16
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	263,000.00	221,573.90	0.08
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	720,000.00	651,875.70	0.25
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	430,000.00	402,157.67	0.15
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	280,000.00	262,530.32	0.10
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	730,000.00	696,519.44	0.26
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	70,000.00	54,128.54	0.02
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	156,000.00	141,556.77	0.05
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	1,900,000.00	1,842,466.70	0.70
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	390,000.00	368,054.76	0.14
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	690,000.00	677,980.71	0.26
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	670,000.00	660,173.82	0.25
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	590,000.00	583,481.01	0.22
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	90,000.00	74,241.41	0.03
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	750,000.00	735,381.12	0.28
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	900,000.00	837,240.01	0.32
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	670,000.00	660,730.12	0.25
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	208,000.00	178,148.90	0.07
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	660,000.00	655,936.93	0.25
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	90,000.00	75,533.53	0.03
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	680,000.00	680,392.74	0.26
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR-144A	USD	340,000.00	317,528.92	0.12
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	350,000.00	311,705.96	0.12
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	660,000.00	645,225.21	0.24
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	670,000.00	669,480.43	0.25
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	262,000.00	239,640.20	0.09
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	330,000.00	298,364.93	0.11
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	220,000.00	220,720.06	0.08
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	100,000.00	85,878.15	0.03
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	660,000.00	665,947.78	0.25

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	290,000.00	262,741.98	0.10
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	325,000.00	300,004.83	0.11
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	240,000.00	215,872.35	0.08
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	522,000.00	526,414.88	0.20
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	240,000.00	199,408.39	0.08
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	145,000.00	111,428.84	0.04
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	580,000.00	591,302.73	0.22
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	200,000.00	174,752.61	0.07
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	80,000.00	76,310.67	0.03
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	300,000.00	248,133.52	0.09
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	150,000.00	147,516.28	0.06
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 - SR-	USD	420,000.00	430,672.75	0.16
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	270,037.47	0.10
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	390,000.00	402,836.73	0.15
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	270,000.00	296,728.07	0.11
			31,255,317.32	11.85
Finlande				
0.50% FINLANDE 17/27	EUR	5,200,000.00	4,755,034.96	1.79
0.50% FINLANDE 19/29 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,092,771.20	0.79
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	380,000.00	353,862.57	0.13
2.625% FINLANDE 12/42 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,616,433.67	0.61
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	500,000.00	443,186.40	0.17
			9,261,288.80	3.49
France				
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,109,031.28	0.42
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	6,700,000.00	7,345,439.22	2.77
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	400,000.00	328,294.84	0.12
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	5,700,000.00	4,529,838.45	1.71
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	200,000.00	188,738.02	0.07
0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S	EUR	750,000.00	458,934.08	0.17
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	7,000,887.00	6,614,179.00	2.50
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	4,000,000.00	2,629,460.40	1.00
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	200,000.00	147,176.74	0.06
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	466,477.80	0.18
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	500,000.00	394,154.00	0.15
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	373,827.40	0.14
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	98,792.20	0.04
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	300,000.00	210,841.80	0.08
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	371,346.44	0.14
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	269,454.24	0.10
0.75% KERING 20/28 -SR-S	EUR	100,000.00	87,008.14	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	182,359.12	0.07
0.952% TOTAL EN CAPITAL INTERNATIONAL 20/31 -SR-	EUR	200,000.00	160,375.10	0.06
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	453,347.80	0.17
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	200,000.00	187,475.88	0.07
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	90,051.00	0.03
1.125% RCI BANQUE 20/27 -SR-S	EUR	415,000.00	354,234.66	0.13
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	500,000.00	449,147.60	0.17
1.25% BFCM 20/30 -SR-	EUR	300,000.00	237,774.30	0.09
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	EUR	1,000,000.00	772,190.20	0.29
1.25% VIGIE 20/35 -SR-	EUR	300,000.00	211,567.92	0.08
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	86,890.77	0.03
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	EUR	100,000.00	98,021.39	0.04
1.375% WENDEL 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	360,185.12	0.14
1.50% BNP PARIBAS 16/28 '17733' -SR-	EUR	287,000.00	259,190.96	0.10
1.50% SFIL 22/32 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,365,715.10	1.28
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	200,000.00	153,815.68	0.06
1.50% VALEO 18/25 -SR-	EUR	100,000.00	92,466.03	0.04
1.50% VIGIE 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	174,771.26	0.07
1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	EUR	500,000.00	400,253.55	0.15
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	300,000.00	254,553.27	0.10
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	200,000.00	176,173.96	0.07
1.625% SUB. VIGIE 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	333,729.92	0.13
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	2,020,000.00	1,456,349.91	0.55
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	500,000.00	422,098.05	0.16
1.75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 19/49 - SR-	EUR	500,000.00	241,481.40	0.09
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	2,520,000.00	2,072,306.12	0.79
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	300,000.00	277,350.33	0.11
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/29	EUR	300,000.00	244,994.40	0.09
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	300,000.00	279,498.81	0.11
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	136,401.08	0.05
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	100,000.00	99,875.23	0.04
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	100,000.00	93,851.61	0.04
2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	85,655.72	0.03
2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	EUR	100,000.00	95,723.23	0.04
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	87,081.10	0.03
3.25% SUB. AXA 18/49 -S-	EUR	200,000.00	174,105.64	0.07
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	200,000.00	186,783.14	0.07
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	200,000.00	189,752.06	0.07
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	186,000.00	196,516.11	0.07
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	160,000.00	196,072.39	0.07
			41,013,180.97	15.53
Grèce				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	325,000.00	217,057.04	0.08
			217,057.04	0.08

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hongrie				
1.50% HONGRIE 20/50 -SR-	EUR	530,000.00	245,055.25	0.09
			245,055.25	0.09
Iles Caïmans				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	790,000.00	55,712.68	0.02
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	443,000.00	77,078.37	0.03
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,014,000.00	49,356.35	0.02
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	275,000.00	82,708.51	0.03
			264,855.91	0.10
Iles Vierges britanniques				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	239,000.00	65,803.99	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	280,450.00	42,229.61	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	252,872.00	29,355.28	0.01
			137,388.88	0.05
Indonésie				
1.30% INDONESIE 21/34 -SR-	EUR	500,000.00	337,007.85	0.13
1.40% INDONESIE 19/31 -SR-	EUR	400,000.00	298,961.68	0.11
4.30% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	400,000.00	317,509.78	0.12
8.375% INDONESIE 19/39 -SR-	IDR	10,000,000,000.00	719,130.82	0.27
			1,672,610.13	0.63
Irlande				
0.20% IRLANDE 20/30 -SR-	EUR	920,000.00	769,533.36	0.29
0.375% BANK OF IRELAND 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	169,890.20	0.06
0.40% IRLANDE 20/35 -SR-S	EUR	500,000.00	373,765.90	0.14
0.50% AIB GROUP 21/27 -SR-	EUR	400,000.00	334,766.52	0.13
0.55% IRLANDE 21/41 -SR-	EUR	270,000.00	175,584.51	0.07
0.90% IRLANDE 18/28 -SR-	EUR	10,800,000.00	9,986,234.04	3.77
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	114,000.00	104,028.32	0.04
1.50% IRLANDE 19/50 -SR-	EUR	335,000.00	241,546.26	0.09
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	617,151.08	0.23
1.56% EXPERIANCE EUROPE 22/31 -SR-	EUR	100,000.00	82,317.95	0.03
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,065,000.00	812,390.09	0.31
3.40% IRLANDE 14/24 -SR- REG.S	EUR	1,900,000.00	1,942,664.69	0.74
			15,609,872.92	5.90
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	600,000.00	497,578.95	0.19
			497,578.95	0.19
Italie				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	406,000.00	385,136.88	0.15
0.35% ITALIE (BTP) 19/25	EUR	1,500,000.00	1,409,238.30	0.53
0.50% ITALIE 21/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,066,320.50	0.78
0.50% UNICREDIT SPA ROMA 19/25 -SR-	EUR	400,000.00	363,809.32	0.14
0.75% MEDIOBANCA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	251,127.96	0.10

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Italie (suite)				
0.85% ITALIE (BTP) 19/27 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,128,660.85	1.19
1.375% SUB. ENEL 21/PERP	EUR	200,000.00	149,052.06	0.06
1.50% ITALIE (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	1,776,453.90	0.67
1.50% ENI 17/27 -SR-S	EUR	400,000.00	368,566.20	0.14
1.80% ITALIE (BTP) 20/41 -SR-	EUR	2,390,000.00	1,596,417.23	0.60
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	178,000.00	117,896.29	0.04
2.45% ITALIE (BTP) 20/50 -SR-	EUR	1,000,000.00	694,028.40	0.26
2.625% SUB. ENI SPA 20/PERP	EUR	300,000.00	258,271.74	0.10
2.80% ITALIE (BTP) 16/67	EUR	330,000.00	234,228.52	0.09
3.875% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 19/29	EUR	200,000.00	177,736.24	0.07
4.00% ITALIE 22/35 -SR-	EUR	2,624,000.00	2,505,264.26	0.95
			15,482,208.65	5.87
Japon				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	154,000.00	141,847.88	0.05
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	206,810.84	0.08
			348,658.72	0.13
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	390,000.00	361,441.94	0.14
			361,441.94	0.14
Kazakhstan				
1.50% KAZAKHSTAN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	65,493.39	0.02
			65,493.39	0.02
Lituanie				
0.50% LITUANIE 20/50 -SR-	EUR	443,000.00	209,111.24	0.08
			209,111.24	0.08
Luxembourg				
0.00% E.I.B. 21/27 -SR-	EUR	5,900,000.00	5,164,278.26	1.95
0.00% TYCO ELECTRONICS 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	186,645.32	0.07
0.625% AROUNDTOWN 19/25 -SR-	EUR	200,000.00	172,642.38	0.07
0.625% NOVARTIS FINANCE 16/28 -SR-S	EUR	250,000.00	216,184.55	0.08
1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	EUR	755,000.00	543,505.10	0.21
1.375% E.I.B. 22/27 -SR-	USD	7,000,000.00	6,348,069.80	2.40
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	100,000.00	86,542.06	0.03
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	529,000.00	458,395.69	0.17
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,729,646.10	1.03
1.50% RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 18/30 -SR-S	EUR	400,000.00	347,384.08	0.13
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	250,000.00	211,242.95	0.08
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	305,000.00	234,803.70	0.09
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	250,000.00	229,262.93	0.09
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 - SR-	EUR	300,000.00	253,203.96	0.10

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	400,000.00	374,733.12	0.14
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	363,000.00	342,125.10	0.13
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	215,000.00	185,803.15	0.07
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	263,174.79	0.10
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	564,000.00	546,116.50	0.21
			18,893,759.54	7.15
Mexique				
2.875% MEXIQUE 19/39 -SR-	EUR	310,000.00	210,654.64	0.08
3.375% MEXIQUE 15/31 -SR-	EUR	320,000.00	275,034.53	0.10
4.40% MEXIQUE 22/52 -SR-	USD	370,000.00	261,014.50	0.10
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	290,000.00	1,309,505.76	0.50
			2,056,209.43	0.78
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	390,000.00	362,631.59	0.14
			362,631.59	0.14
Pays-Bas				
0.00% PAYS-BAS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	800,000.00	403,168.96	0.15
0.00% PAYS-BAS 21/31 -SR- 144A S	EUR	450,000.00	368,621.28	0.14
0.00% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,682,967.50	1.02
0.125% DIAGEO CAPITAL 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	330,925.28	0.13
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	433,000.00	345,429.04	0.13
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	729,000.00	686,100.25	0.26
0.50% PAYS-BAS 19/40 S	EUR	2,000,000.00	1,422,077.40	0.54
0.50% PAYS-BAS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	1,900,000.00	1,583,828.60	0.60
0.50% ADECCO IFS 21/31 -SR-	EUR	100,000.00	70,162.77	0.03
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	200,000.00	157,519.10	0.06
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	454,000.00	384,632.57	0.15
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	413,000.00	346,377.69	0.13
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	100,000.00	98,206.97	0.04
1.00% ABN AMRO BANK 21/33 -SR-	EUR	500,000.00	356,307.85	0.14
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	100,000.00	94,342.18	0.04
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	287,000.00	236,487.60	0.09
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	100,000.00	95,182.20	0.04
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	217,000.00	201,743.55	0.08
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	EUR	100,000.00	84,613.76	0.03
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	325,000.00	268,998.73	0.10
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	227,000.00	212,878.24	0.08
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	359,000.00	321,576.87	0.12
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	321,000.00	275,069.07	0.10
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,000,000.00	891,950.90	0.34
2.25% HEINEKEN 20/30 -SR-	EUR	429,000.00	390,436.63	0.15
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	145,000.00	139,651.43	0.05
2.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	151,348.82	0.06

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	491,199.12	0.19
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	279,000.00	253,529.89	0.10
2.50% PAYS-BAS 12/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,005,039.40	0.38
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	368,303.88	0.14
2.75% PAYS-BAS 14/47 -SR-	EUR	400,000.00	422,969.72	0.16
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	100,000.00	88,173.96	0.03
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	182,544.92	0.07
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	300,000.00	258,601.77	0.10
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	400,000.00	340,918.72	0.13
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	100,000.00	93,535.35	0.04
			16,105,421.97	6.14
Pérou				
2.392% PEROU 20/26 -SR-	USD	1,122,000.00	1,039,712.27	0.39
			1,039,712.27	0.39
Philippines				
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	EUR	851,000.00	780,683.23	0.30
3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	USD	500,000.00	406,105.97	0.15
			1,186,789.20	0.45
Pologne				
2.00% POLOGNE 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	103,579.91	0.04
			103,579.91	0.04
Portugal				
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	1,300,000.00	974,561.38	0.37
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	425,000.00	286,809.59	0.11
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	870,000.00	931,760.95	0.35
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	200,000.00	182,337.72	0.07
			2,375,469.64	0.90
République tchèque				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	200,000.00	117,006.96	0.04
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	314,000.00	300,026.69	0.11
			417,033.65	0.15
Roumanie				
2.00% ROUMANIE 21/33	EUR	100,000.00	59,293.12	0.02
3.375% ROUMANIE 20/50 -SR-	EUR	600,000.00	309,641.16	0.12
5.00% ROUMANIE 22/26 -SR-S	EUR	664,000.00	641,217.03	0.24
			1,010,151.31	0.38
Royaume-Uni				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	2,860,000.00	3,862,647.30	1.46
0.20% COCA-COLA EUROPEAN 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	160,018.92	0.06
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	471,000.00	455,999.87	0.17
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	200,000.00	173,738.08	0.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	127,000.00	117,900.98	0.04
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	245,000.00	207,622.85	0.08
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	587,000.00	535,470.50	0.20
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	388,449.76	0.15
2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	EUR	300,000.00	287,466.69	0.11
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	100,000.00	98,049.68	0.04
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	405,000.00	361,423.94	0.14
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	200,000.00	194,001.02	0.07
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	300,000.00	227,234.19	0.09
2.714% SWISS RE FINANCE 20/52 -SR-	EUR	200,000.00	148,898.78	0.06
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	392,645.64	0.15
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	149,698.16	0.06
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	319,074.47	0.12
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	250,000.00	230,585.77	0.09
			8,310,926.60	3.16
Slovénie				
5.125% SLOVENIE 11/26 'RS70'	EUR	2,080,000.00	2,295,488.00	0.87
			2,295,488.00	0.87
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	359,000.00	93,141.90	0.04
			93,141.90	0.04
Suède				
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	816,872.89	0.31
1.50% INVESTOR AB 19/39 -SR-	EUR	400,000.00	279,313.92	0.11
			1,096,186.81	0.42
Suisse				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	565,000.00	516,932.46	0.20
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	471,000.00	437,381.81	0.17
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	410,000.00	370,977.10	0.14
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	247,000.00	234,408.93	0.09
			1,559,700.30	0.60
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	420,000.00	382,876.94	0.15
			382,876.94	0.15
Total du portefeuille-titres			246,785,354.38	93.52
Avoirs en banque			16,831,272.62	6.38
Dépôts bancaires			1,000,000.00	0.38
Autres passifs nets			-734,596.75	-0.28
Total des actifs nets			263,882,030.25	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
France	15.53	Obligations d'états ou de villes	40.74
Etats-Unis	11.85	Banques et organismes de crédit	23.22
Espagne	8.59	Obligations d'institutions supranationales	6.91
Allemagne	7.93	Holdings et sociétés financières	6.77
Luxembourg	7.15	Equipements électriques et électroniques	2.17
Pays-Bas	6.14	Communications	1.88
Irlande	5.90	Services publics	1.56
Italie	5.87	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.37
Belgique	4.48	Immobilier	1.12
Finlande	3.49	Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.11
Royaume-Uni	3.16	Institutions publiques sans but lucratif	0.99
Autriche	1.59	Transport et fret	0.89
Canada	1.49	Assurances	0.80
Danemark	1.19	Pétrole	0.65
Portugal	0.90	Produits chimiques	0.60
Slovénie	0.87	Tabac et alcool	0.38
Mexique	0.78	Commerce de détail et grands magasins	0.32
Brésil	0.71	Industrie automobile	0.30
Indonésie	0.63	Biens de consommation divers	0.22
Suisse	0.60	Edition et arts graphiques	0.21
Philippines	0.45	Construction de machines et appareils	0.21
Suède	0.42	Institutions hypothécaires et de financement	0.20
Pérou	0.39	Alimentation et boissons non alcoolisées	0.20
Australie	0.38	Articles de bureau et ordinateurs	0.19
Roumanie	0.38	Services aux collectivités	0.15
Afrique du Sud	0.34	Caoutchouc et pneus	0.14
Chili	0.33	Soins de santé et services sociaux	0.10
Bulgarie	0.23	Industrie textile et du vêtement	0.06
Israël	0.19	Gastronomie	0.03
République tchèque	0.15	Construction et matériaux de construction	0.03
Uruguay	0.15		
Bermudes	0.14		
Jersey	0.14		93.52
Panama	0.14		
Japon	0.13		
Iles Caïmans	0.10		
Croatie	0.10		
Hongrie	0.09		
Grèce	0.08		
Chine	0.08		
Lituanie	0.08		
Iles Vierges britanniques	0.05		
Sri Lanka	0.04		
Pologne	0.04		
Argentine	0.03		
Kazakhstan	0.02		
	93.52		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - USD Government Bonds

DESCRIPTION	DEWISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
0.25% K.F.W. 21/24 -SR-	USD	2,281,000.00	2,153,504.65	0.21
0.25% KFW 21/23 -SR-	USD	2,412,000.00	2,360,813.98	0.23
			4,514,318.63	0.44
Australie				
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	USD	11,538,000.00	11,425,623.34	1.11
			11,425,623.34	1.11
Corée du Sud				
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,680,893.44	0.36
			3,680,893.44	0.36
Etats-Unis				
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	14,000,000.00	13,730,390.80	1.34
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	53,000,000.00	46,956,759.80	4.58
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	29,000,000.00	26,094,336.30	2.54
0.625% US TREASURY 20/27 -SR-	USD	3,200,000.00	2,686,375.04	0.26
0.625% US TREASURY 20/30	USD	17,400,000.00	13,713,375.00	1.34
0.625% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	25,710,000.00	22,509,305.54	2.19
0.75% ETATS-UNIS 21/23 -SR-	USD	12,500,000.00	11,970,458.75	1.17
0.75% ETATS-UNIS 21/24 -SR-	USD	60,200,000.00	55,962,485.88	5.46
0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	39,640,000.00	34,791,841.69	3.39
0.875% ETATS-UNIS 20/30 -SR-	USD	33,500,000.00	26,692,696.15	2.60
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	USD	2,670,000.00	2,066,926.03	0.20
1.125% APPLE 20/25 -SR-	USD	4,372,000.00	4,014,650.21	0.39
1.125% US TREASURY 20/40	USD	41,000,000.00	25,660,235.40	2.50
1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	USD	14,650,000.00	9,079,566.04	0.89
1.25% US TREASURY 20/50	USD	40,100,000.00	22,456,000.00	2.19
1.375% ETATS-UNIS 21/28 -SR-	USD	31,500,000.00	27,003,866.40	2.63
1.625% US TREASURY 16/23	USD	20,000,000.00	19,685,546.00	1.92
1.75% ETATS-UNIS 22/25 -SR-	USD	52,400,000.00	49,364,483.72	4.81
1.875% ETATS-UNIS 22/32 -SR-	USD	43,150,000.00	36,556,140.63	3.56
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	USD	8,500,000.00	7,987,676.10	0.78
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	USD	6,500,000.00	5,974,413.90	0.58
2.00% US TREASURY 20/50 -SR-	USD	17,300,000.00	11,900,507.38	1.16
2.00% US TREASURY 21/41 -SR-	USD	12,400,000.00	8,881,500.00	0.87
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	USD	40,000,000.00	39,043,752.00	3.81
2.20% APPLE 19/29 -SR-	USD	5,933,000.00	5,062,323.94	0.49
2.25% ETATS-UNIS 22/24 -SR-	USD	38,300,000.00	37,164,466.28	3.62
2.25% ETATS-UNIS 22/52 -SR-	USD	23,300,000.00	16,930,725.98	1.65
2.25% US TREASURY 17/27	USD	51,359,000.00	47,027,592.51	4.58
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	19,500,000.00	14,282,227.05	1.39
2.375% ETATS-UNIS 22/42 -SR-	USD	21,900,000.00	16,791,141.72	1.64
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	2,387,000.00	1,573,150.92	0.15
2.75% ETATS-UNIS 22/27 -SR-	USD	33,100,000.00	31,260,106.71	3.05
2.75% ETATS-UNIS 22/32 -SR-	USD	10,000,000.00	9,139,844.00	0.89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USD Government Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	USD	6,118,000.00	6,072,293.65	0.59
2.75% US TREASURY 17/47	USD	14,700,000.00	11,768,039.43	1.15
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	USD	28,541,500.00	28,228,211.37	2.75
2.875% ETATS-UNIS 22/29 -SR-	USD	41,700,000.00	38,947,149.48	3.80
2.875% ETATS-UNIS 22/52 -SR-	USD	22,200,000.00	18,627,187.50	1.82
3.00% ETATS-UNIS 22/25 -SR-	USD	41,500,000.00	40,118,830.20	3.91
3.00% ETATS-UNIS 22/52 -SR-	USD	8,000,000.00	6,911,875.20	0.67
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	11,800,000.00	9,947,953.42	0.97
3.125% ETATS-UNIS 22/27 -SR-	USD	12,000,000.00	11,517,187.20	1.12
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,716,000.00	7,273,819.96	0.71
3.20% APPLE 17/27 -SR-	USD	4,043,000.00	3,817,533.21	0.37
3.25% ETATS-UNIS 22/42 -SR-	USD	15,700,000.00	13,936,202.34	1.36
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	2,823,000.00	2,632,079.10	0.26
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	USD	1,720,000.00	1,444,304.81	0.14
3.75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	USD	2,050,000.00	1,551,240.54	0.15
4.00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	USD	2,540,000.00	2,118,003.38	0.21
4.50% US TREASURY 06/36	USD	4,800,000.00	5,193,000.00	0.51
6.375% US TREASURY 97/27	USD	9,100,000.00	10,002,891.08	0.98
			924,122,669.74	90.09
Japon				
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	USD	8,730,000.00	8,403,602.76	0.82
			8,403,602.76	0.82
Luxembourg				
0.375% E.I.B. 21/24	USD	2,041,000.00	1,903,874.39	0.19
			1,903,874.39	0.19
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,730,000.00	1,676,061.02	0.16
			1,676,061.02	0.16
Singapour				
1.625% TEMASEK FINANCIAL I 21/31 -SR-	USD	1,540,000.00	1,222,773.24	0.12
			1,222,773.24	0.12
Suède				
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	USD	5,169,000.00	4,834,445.26	0.47
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	5,923,000.00	5,592,199.27	0.55
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	5,740,000.00	5,323,689.28	0.52
			15,750,333.81	1.54
Total du portefeuille-titres			972,700,150.37	94.83
Avoirs en banque			42,532,078.44	4.15
Dépôts bancaires			500,000.00	0.05
Autres actifs nets			9,985,294.51	0.97
Total des actifs nets			1,025,717,523.32	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - USD Government Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	90.09	Obligations d'états ou de villes	87.18
Suède	1.54	Banques et organismes de crédit	2.84
Australie	1.11	Holdings et sociétés financières	1.45
Japon	0.82	Articles de bureau et ordinateurs	1.25
Allemagne	0.44	Obligations d'institutions supranationales	0.90
Corée du Sud	0.36	Pétrole	0.36
Luxembourg	0.19	Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.35
Qatar	0.16	Alimentation et boissons non alcoolisées	0.21
Singapour	0.12	Assurances	0.15
	94.83	Biens de consommation divers	0.14
			94.83

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,350,000,000.00	3,131,921.90	0.85
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,185,336.25	0.60
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,140,061.84	0.58
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,304,335.25	0.63
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,525,670.44	0.42
1.375% DEUTSCHE BANK 21/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,405,286.20	0.38
1.75% DEUTSCHE BANK 20/30 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,062,152.56	0.29
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,400,000.00	1,996,278.24	0.54
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	3,000,000.00	2,029,642.20	0.55
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	2,108,000.00	2,050,768.22	0.56
3.00% COMMERZBANK 22/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,501,757.63	0.68
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	984,150.00	0.27
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,671,609.32	0.46
4.597% SUB. ALLIANZ 22/38	EUR	2,700,000.00	2,599,022.16	0.71
6.00% SUB. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	2,300,000.00	2,356,683.73	0.64
			29,944,675.94	8.16
Australie				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	3,344,000.00	2,767,811.75	0.76
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	3,000,000.00	2,352,324.60	0.64
			5,120,136.35	1.40
Autriche				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	2,800,000.00	2,405,854.92	0.66
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,000,000.00	905,696.10	0.25
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	1,800,000.00	1,621,155.06	0.44
4.875% SUB. VIENNA INSURANCE GROUP AG 22/42	EUR	2,500,000.00	2,177,694.00	0.59
			7,110,400.08	1.94
Canada				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,455,672.13	0.40
2.551% TORONTO DOMINION BANK 22/27 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,819,276.28	1.04
3.129% TORONTO DOMINION BANK 22/32 -SR-	EUR	2,982,000.00	2,694,172.29	0.74
			7,969,120.70	2.18
Etats-Unis				
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,580,278.50	0.43
0.125% COCA-COLA 21/29 -SR-	EUR	2,867,000.00	2,326,043.83	0.63
0.25% COMCAST 21/29 -SR-	EUR	4,913,000.00	3,939,292.04	1.07
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	5,124,000.00	4,380,935.97	1.20
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 21/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,433,850.80	0.66
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,464,002.80	0.40

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,486,000.00	2,142,652.08	0.58
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,782,000.00	1,602,710.31	0.44
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	1,666,000.00	1,256,335.93	0.34
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,156,109.75	0.59
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	840,586.60	0.23
0.694% BANK OF AMERICA 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,680,954.44	0.46
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,311,535.40	0.63
0.832% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/27	EUR	1,763,000.00	1,511,055.31	0.41
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,800,648.15	0.49
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,265,000.00	997,969.63	0.27
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,906,000.00	5,278,201.65	1.44
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,394,926.50	1.20
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	4,473,000.00	3,612,888.62	0.99
1.00% COCA-COLA 21/41 -SR-	EUR	3,350,000.00	2,111,986.73	0.58
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,950,238.80	0.53
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,401,621.50	0.38
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,016,000.00	2,318,433.58	0.63
1.125% ELI LILLY 21/51 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,098,001.20	0.30
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	3,022,000.00	2,103,249.14	0.57
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,109,084.40	0.30
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	1,140,000.00	1,077,693.07	0.29
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,063,908.63	0.29
1.80% AT&T 19/39 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,559,189.78	0.43
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,222,285.25	0.61
2.00% VISA 22/29 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,543,456.82	0.42
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	1,767,000.00	1,684,764.17	0.46
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,318,385.75	0.63
			69,273,277.13	18.88
Finlande				
2.25% UPM-KYMMENE 22/29 -SR-	EUR	1,940,000.00	1,721,536.79	0.47
			1,721,536.79	0.47
France				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	6,400,000.00	5,889,272.32	1.61
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,454,312.00	0.67
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,692,143.90	0.73
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,400,789.32	0.93
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,261,292.80	0.34
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,122,359.56	0.31
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,694,542.40	0.74
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,279,044.65	0.89
1.59% VEOLIA ENVIRONNEMENT 15/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,171,585.87	0.32
1.625% BPCE 18/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,048,421.25	0.83

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,348,500.80	0.64
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	2,885,000.00	2,665,259.94	0.73
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	823,494.00	0.22
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,329,156.75	0.64
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANS. 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,315,786.50	0.63
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	2,752,000.00	2,527,965.73	0.69
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,459,541.75	0.67
2.875% AIR LIQUIDE FINANCE 22/32 -SR-	EUR	900,000.00	853,521.21	0.23
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,500,000.00	1,380,248.40	0.38
3.625% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,803,777.50	0.77
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	1,800,000.00	1,716,681.06	0.47
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	3,868,000.00	3,364,503.60	0.92
6.25% SUB. ABEILLE VIE 22/33	EUR	1,000,000.00	934,452.70	0.25
			53,536,654.01	14.61
Irlande				
1.00% LINDE 21/51 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,245,367.50	0.34
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,538,923.30	0.42
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,257,845.03	0.62
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	600,000.00	457,684.56	0.12
3.00% JOHNSON CONTROLS 22/28 -SR-	EUR	1,006,000.00	956,390.72	0.26
			6,456,211.11	1.76
Italie				
0.85% UNICREDIT 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,376,817.40	0.38
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,000,000.00	2,431,040.10	0.66
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	3,548,000.00	3,399,750.37	0.93
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	2,836,000.00	2,758,721.84	0.75
			9,966,329.71	2.72
Japon				
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	2,398,000.00	2,318,528.36	0.63
4.029% MIZUHO FINANCIAL 22/32 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,585,416.59	0.71
			4,903,944.95	1.34
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,070,601.45	0.29
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,175,000.00	2,037,576.11	0.56
			3,108,177.56	0.85
Luxembourg				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	953,000.00	856,570.12	0.23
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,105,125.75	0.57
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/40 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,177,436.80	0.32
0.625% HOLCIM FINANCE 21/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,324,405.80	0.36
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,105,557.15	0.30
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	1,006,000.00	905,851.19	0.25

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
1.50% MEDTRONIC GLOBAL HOLDING 19/39 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,386,776.80	0.38
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,280,000.00	1,924,350.10	0.53
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	548,000.00	448,516.35	0.12
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	1,542,000.00	1,503,276.37	0.41
2.625% MEDTRONIC GLOBAL 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	985,531.10	0.27
2.75% HELVETIA EUROPE 20/41 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,597,048.53	0.44
3.375% MEDTRONIC GLOBAL 22/34 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,568,377.80	0.43
3.50% SES 22/29 -SR-	EUR	2,149,000.00	1,945,175.52	0.53
			18,833,999.38	5.14
Norvège				
3.125% DNB BANK 22/27 -SR-	EUR	2,167,000.00	2,124,177.05	0.58
			2,124,177.05	0.58
Pays-Bas				
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,369,373.30	0.65
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,658,795.94	0.45
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,830,000.00	2,351,695.19	0.64
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,386,525.12	0.65
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	7,160,000.00	6,066,011.43	1.66
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	2,441,000.00	2,364,030.39	0.65
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	2,637,000.00	2,289,911.20	0.62
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,208,538.98	0.60
0.80% THERMO FISHER 21/30 -SR-	EUR	3,025,000.00	2,438,493.64	0.67
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	2,684,721.28	0.73
0.875% RELX FINANCE 20/32 -SR-	EUR	931,000.00	709,996.15	0.19
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	1,404,000.00	1,239,566.61	0.34
0.875% TENNET HOLDING 21/35 -SR-	EUR	4,500,000.00	3,134,958.30	0.86
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,853,104.00	0.78
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,395,665.60	0.38
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,950,778.40	0.53
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,295,994.40	0.90
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,318,082.00	0.63
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	2,390,000.00	2,221,968.18	0.61
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,463,443.02	0.40
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,390,000.00	1,133,502.88	0.31
2.125% TENNET HOLDING 22/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,092,915.84	0.30
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	3,000,000.00	1,822,954.80	0.50
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,683,038.80	1.00
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	4,000,000.00	3,972,844.00	1.08
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	1,981,000.00	1,910,067.52	0.52
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,763,565.20	1.03
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	2,492,000.00	2,342,725.21	0.64
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,650,898.40	1.00
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	500,000.00	423,173.60	0.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,246,841.60	0.61
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	3,700,000.00	3,500,561.12	0.96
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	1,100,000.00	948,206.49	0.26
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,994,633.40	0.54
5.375% SUB. ATHORA NETHERLANDS 22/32 -JR-	EUR	2,534,000.00	2,305,308.53	0.63
			82,192,890.52	22.44
République tchèque				
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,375,852.10	0.65
			2,375,852.10	0.65
Royaume-Uni				
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,811,259.40	0.49
0.50% UBS 21/31 -SR-	EUR	2,343,000.00	1,757,987.81	0.48
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	940,117.00	0.26
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,605,000.00	2,064,486.53	0.56
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,320,000.00	2,165,110.30	0.59
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	1,340,000.00	1,233,379.15	0.34
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	3,093,000.00	1,929,808.07	0.53
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,340,446.00	0.64
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,248,000.00	1,148,972.20	0.31
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	4,832,000.00	4,516,669.96	1.23
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	5,679,000.00	5,347,094.82	1.46
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	2,200,000.00	1,963,501.10	0.54
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/28 -SR-	EUR	400,000.00	387,182.04	0.11
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	1,295,000.00	1,049,799.00	0.29
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,564,000.00	1,502,845.25	0.41
4.067% NATWEST GROUP 22/28 -SR-	EUR	2,864,000.00	2,728,352.08	0.74
			32,887,010.71	8.98
Suède				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	2,000,000.00	1,723,697.60	0.47
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,224,000.00	1,111,659.57	0.30
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	1,670,000.00	1,594,065.60	0.43
			4,429,422.77	1.20
Suisse				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	3,706,359.96	1.01
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	1,445,000.00	1,366,081.47	0.37
			5,072,441.43	1.38
TOTAL I.			347,026,258.29	94.68

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	111,127.66	15,365,510.95	4.20
			15,365,510.95	4.20
TOTAL II.			15,365,510.95	4.20
Total du portefeuille-titres			362,391,769.24	98.88
Avoirs en banque			4,342,377.29	1.18
Dépôts bancaires			500,000.00	0.14
Autres passifs nets			-743,583.33	-0.20
Total des actifs nets			366,490,563.20	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR Corporate Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Pays-Bas	22.44
Etats-Unis	18.88
France	14.61
Luxembourg	9.34
Royaume-Uni	8.98
Allemagne	8.16
Italie	2.72
Canada	2.18
Autriche	1.94
Irlande	1.76
Australie	1.40
Suisse	1.38
Japon	1.34
Suède	1.20
Liechtenstein	0.85
République tchèque	0.65
Norvège	0.58
Finlande	0.47
	98.88

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Holdings et sociétés financières	34.18
Banques et organismes de crédit	25.22
Pétrole	5.27
Communications	5.26
Assurances	5.14
Parts d'organismes de placement collectif	4.20
Services publics	3.30
Immobilier	3.18
Edition et arts graphiques	2.77
Alimentation et boissons non alcoolisées	2.20
Construction de machines et appareils	1.84
Equipements électriques et électroniques	1.40
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.38
Commerce de détail et grands magasins	1.20
Services aux collectivités	0.71
Produits chimiques	0.53
Bois et papier	0.47
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	0.37
Biens de consommation divers	0.26
	98.88

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Emerging Debt

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
4.30% AFRIQUE DU SUD 16/28 -SR-	USD	2,045,000.00	1,700,464.13	0.08
4.85% AFRIQUE DU SUD 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,785,195.60	0.08
4.85% AFRIQUE DU SUD 19/29 -SR-	USD	7,000,000.00	5,781,171.90	0.27
5.00% AFRIQUE DU SUD 16/46 -SR-	USD	8,058,000.00	4,884,305.93	0.23
5.375% AFRIQUE DU SUD 14/44 -SR-	USD	3,066,000.00	1,982,958.19	0.09
5.65% AFRIQUE DU SUD 17/47 -SR-	USD	10,822,000.00	6,907,159.90	0.32
5.75% AFRIQUE DU SUD 19/49 -SR-	USD	12,154,000.00	7,762,634.61	0.36
5.875% AFRIQUE DU SUD 22/32 -SR-	USD	15,170,000.00	12,494,030.20	0.58
6.30% AFRIQUE DU SUD 18/48 -SR-	USD	2,145,000.00	1,493,300.74	0.07
7.30% AFRIQUE DU SUD 22/52 -SR-	USD	4,541,000.00	3,443,821.29	0.16
			48,235,042.49	2.24
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	6,729,000.00	5,091,191.01	0.24
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	8,997,000.00	7,121,191.18	0.33
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	12,454,000.00	9,269,066.35	0.43
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	9,826,000.00	6,615,259.19	0.31
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	7,762,000.00	5,276,097.64	0.25
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	4,442,000.00	4,159,673.59	0.19
			37,532,478.96	1.75
Arabie saoudite				
2.25% ARABIE SAOUDITE 21/33 -SR-	USD	22,511,000.00	17,711,652.55	0.83
3.25% ARABIE SAOUDITE 20/30 -SR-S	USD	6,957,000.00	6,270,211.22	0.29
3.45% ARABIE SAOUDITE 21/61 -SR-	USD	4,531,000.00	3,084,850.70	0.14
3.625% ARABIE SAOUDITE 17/28 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,263,412.05	0.20
3.75% ARABIE SAOUDITE 20/55 -SR-S	USD	1,347,000.00	999,170.25	0.05
4.375% ARABIE SAOUDITE 19/29 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,904,520.00	0.23
4.50% ARABIE SAOUDITE 16/46 S3 -SR-S	USD	14,780,000.00	12,512,202.62	0.58
4.625% ARABIE SAOUDITE 17/47 -SR-S	USD	1,578,000.00	1,345,328.32	0.06
5.00% ARABIE SAOUDITE 18/49 -SR-S	USD	5,303,000.00	4,794,262.53	0.22
5.25% ARABIE SAOUDITE 19/50 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,504,280.80	0.07
			57,389,891.04	2.67
Argentine				
0.50% ARGENTINE 20/30 -SR-	USD	23,673,711.00	4,801,800.35	0.22
1.00% ARGENTINE 20/29 -SR-	USD	6,472,397.00	1,257,050.82	0.06
1.50% ARGENTINE 20/35 -SR-	USD	38,621,493.00	7,125,541.87	0.33
1.50% ARGENTINE 20/46 -SR-	USD	3,803,062.00	715,070.73	0.03
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	34,485,483.00	7,469,645.28	0.35
3.875% ARGENTINE 20/38 -SR-	USD	25,010,467.00	5,924,699.52	0.28
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	17,764,693.00	5,470,686.95	0.26
			32,764,495.52	1.53

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Bahrain				
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	USD	8,317,000.00	7,289,057.06	0.34
5.25% BAHRAIN 21/33 -SR-	USD	5,035,000.00	3,909,916.16	0.18
5.625% BAHRAIN 19/31 S.1 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,104,197.50	0.19
5.625% BAHRAIN 21/34 -SR-	USD	5,061,000.00	3,979,069.54	0.19
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	4,180,000.00	2,904,659.01	0.14
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	3,750,000.00	3,778,473.00	0.18
6.25% BAHRAIN 20/24 -SR-	USD	6,745,000.00	6,843,645.63	0.32
6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S	USD	4,353,000.00	3,031,221.13	0.14
6.75% BAHRAIN 17/29 -SR-S	USD	4,208,000.00	3,941,400.90	0.18
7.00% BAHRAIN 15/26 -SR-S	USD	5,643,000.00	5,675,135.76	0.26
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	4,204,000.00	4,045,381.40	0.19
7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S	USD	4,704,000.00	4,496,822.67	0.21
			53,998,979.76	2.52
Bermudes				
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	6,966,000.00	5,278,140.29	0.25
			5,278,140.29	0.25
Bolivie				
4.50% BOLIVIE 17/28 -SR-S	USD	12,975,000.00	10,235,721.89	0.48
			10,235,721.89	0.48
Brésil				
3.75% PAYS-BAS 21/31 -SR-	USD	4,225,000.00	3,416,392.88	0.16
4.75% BRESIL 19/50 -SR-	USD	7,545,000.00	5,159,049.18	0.24
5.00% BRESIL 14/45 -SR-	USD	10,223,000.00	7,507,160.89	0.35
5.625% BRESIL 09/47 -SR-	USD	2,815,000.00	2,177,398.56	0.10
			18,260,001.51	0.85
Chili				
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	3,225,000.00	2,911,142.36	0.14
3.10% CHILI 21/41 -SR-	USD	4,490,000.00	3,050,724.21	0.14
3.10% CHILI 21/61 -SR-	USD	4,294,000.00	2,504,119.96	0.12
3.25% CHILI 21/71 -SR-	USD	14,715,000.00	8,439,461.58	0.39
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	3,314,000.00	2,255,467.31	0.11
3.50% CHILI 21/53 -SR-	USD	500,000.00	334,101.90	0.02
3.75% ENAP 16/26 -SR-S	USD	694,000.00	624,932.01	0.03
4.00% CHILI 22/52 -SR-	USD	3,752,000.00	2,734,408.07	0.13
4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	USD	3,649,000.00	2,740,426.73	0.13
4.34% CHILI 22/42 -SR-	USD	5,985,000.00	4,744,602.77	0.22
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	3,272,000.00	2,489,264.31	0.12
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	5,143,000.00	3,412,932.34	0.16
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	5,660,000,000.00	5,430,613.88	0.25
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	9,093,000.00	8,421,969.33	0.39
			50,094,166.76	2.35
Chine				
2.75% CHINE 19/39 -SR-S	USD	6,034,000.00	4,881,063.10	0.23
			4,881,063.10	0.23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Colombie				
3.125% COLOMBIE 20/31 -SR-	USD	7,306,000.00	5,076,979.58	0.24
3.25% COLOMBIE 21/32 -SR-	USD	224,000.00	151,662.29	0.01
3.875% COLOMBIE 17/27 -SR-	USD	9,684,000.00	8,225,220.64	0.38
4.125% COLOMBIE 21/42 -SR-	USD	1,398,000.00	798,520.68	0.04
4.50% COLOMBIE 18/29 -SR-	USD	2,300,000.00	1,888,374.98	0.09
5.00% COLOMBIE 15/45 -SR-	USD	9,341,000.00	5,700,087.44	0.27
5.20% COLOMBIE 19/49 -SR-	USD	3,671,000.00	2,268,573.38	0.11
5.625% COLOMBIE 14/44 -SR-	USD	5,067,000.00	3,360,228.68	0.16
6.125% COLOMBIE - GLOBAL - 09/41	USD	4,002,000.00	2,947,219.27	0.14
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	1,254,800,000.00	193,417.92	0.01
7.375% COLOMBIE 06/37 -SR-	USD	6,390,000.00	5,577,660.39	0.26
			36,187,945.25	1.71
Costa Rica				
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	4,810,000.00	3,428,084.60	0.16
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	1,458,000.00	1,228,867.43	0.06
			4,656,952.03	0.22
Côte d'Ivoire				
5.75% COTE D'IVOIRE 09/32 -SR-S	USD	2,592,000.00	1,393,143.74	0.07
5.875% COTE D'IVOIRE 19/31 -SR-S	EUR	6,038,000.00	4,297,222.83	0.20
6.125% COTE D'IVOIRE 17/33 -SR-S	USD	8,601,000.00	6,575,080.90	0.31
6.875% COTE D'IVOIRE 19/40 -SR-S	EUR	2,365,000.00	1,460,876.97	0.07
			13,726,324.44	0.65
Egypte				
5.25% EGYPTE 20/25 -SR-S	USD	15,667,000.00	12,248,952.54	0.57
5.875% EGYPTE 21/31 -SR-S	USD	2,939,000.00	1,720,788.91	0.08
6.588% EGYPTE 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	704,407.10	0.03
7.053% EGYPTE 19/32 -SR-S	USD	3,296,000.00	2,004,227.07	0.09
7.30% EGYPTE 21/33 -SR-S	USD	4,416,000.00	2,562,535.47	0.12
7.50% EGYPTE 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,216,514.40	0.29
7.50% EGYPTE 21/61 -SR-	USD	7,586,000.00	3,941,035.48	0.18
7.60% EGYPTE 19/29 -SR-S	USD	7,900,000.00	5,560,279.91	0.26
7.625% EGYPTE 20/32 -SR-S	USD	12,090,000.00	7,334,966.73	0.34
7.903% EGYPTE 18/48 -SR-	USD	6,120,000.00	3,219,608.38	0.15
8.15% EGYPTE 19/59 -SR-S	USD	4,443,000.00	2,411,955.86	0.11
8.50% EGYPTE 17/47 -SR-S	USD	8,608,000.00	4,807,671.30	0.22
8.70% EGYPTE 19/49 -SR-S	USD	4,447,000.00	2,473,804.73	0.12
8.75% EGYPTE 21/51 -SR-S	USD	4,658,000.00	2,578,595.67	0.12
8.875% EGYPTE 20/50 -SR-	USD	10,292,000.00	5,756,147.84	0.27
			63,541,491.39	2.95
Emirats Arabes Unis				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	2,500,000.00	2,119,550.00	0.10
1.875% ABU DHABI 21/31 -SR-	USD	12,209,000.00	9,779,515.22	0.46
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	1,513,000.00	1,231,099.35	0.06
2.875% EMIRATS ARABES UNIS 21/41 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,192,926.24	0.06
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	7,812,000.00	5,503,805.55	0.26
3.90% EMIRATS ARABES UNIS 20/50 -SR-	USD	4,500,000.00	3,027,423.60	0.14

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Emirats Arabes Unis (suite)				
4.00% EMIRATS ARABES UNIS 20/50 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,486,700.75	0.07
4.05% EMIRATS ARABES UNIS 22/32 -SR-	USD	2,881,000.00	2,713,262.71	0.13
4.375% EMIRATS ARABES UNIS 21/51 -SR-S	USD	6,520,000.00	3,981,729.44	0.19
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	USD	3,876,000.00	2,949,152.66	0.14
4.951% EMIRATS ARABES UNIS 22/52 -SR-	USD	1,000,000.00	963,201.50	0.04
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	4,130,000.00	3,627,286.49	0.17
			38,575,653.51	1.82
Equateur				
1.50% EQUATEUR 20/40 -SR-S	USD	16,850,717.00	5,084,341.56	0.24
2.50% EQUATEUR 20/35 -SR-S	USD	36,788,949.00	12,462,918.67	0.58
5.50% EQUATEUR 20/30 -SR-S	USD	14,311,934.00	6,864,412.87	0.32
			24,411,673.10	1.14
Gabon				
6.375% GABON 13/24 -S-	USD	3,217,795.00	2,953,609.53	0.14
6.625% GABON 20/31 -SR-S	USD	3,326,000.00	2,193,445.11	0.10
6.95% GABON 15/25 -SR-S	USD	3,379,000.00	2,813,327.35	0.13
7.00% GABON 21/31 -SR-	USD	3,162,000.00	2,090,896.53	0.10
			10,051,278.52	0.47
Géorgie				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	3,101,000.00	2,444,498.14	0.11
			2,444,498.14	0.11
Guatemala				
3.70% GUATEMALA 21/33 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,090,271.10	0.05
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,757,406.20	0.13
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,314,310.30	0.15
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,797,569.02	0.18
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	600,000.00	525,906.90	0.02
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	7,003,000.00	6,149,753.78	0.29
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	4,409,000.00	3,614,320.08	0.17
			21,249,537.38	0.99
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	2,822,000.00	2,049,846.62	0.10
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	1,438,000.00	1,188,072.87	0.06
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	840,000.00	550,774.22	0.03
			3,788,693.71	0.19
Hong Kong				
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	USD	12,230,000.00	9,882,815.95	0.46
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	28,876,000.00	25,473,032.70	1.19
			35,355,848.65	1.65

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hongrie				
2.125% HONGRIE 21/31 -SR-	USD	3,878,000.00	2,670,984.52	0.12
3.125% HONGRIE 21/51 -SR-	USD	8,619,000.00	4,593,512.43	0.21
5.25% HONGRIE 22/29 -SR-	USD	9,541,000.00	8,656,840.30	0.40
5.50% HONGRIE 22/34 -SR-	USD	10,147,000.00	8,624,212.31	0.40
7.625% HONGRIE 11/41 -SR-	USD	168,000.00	166,233.01	0.01
			24,711,782.57	1.14
Iles Caïmans				
2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	USD	1,177,000.00	995,337.82	0.05
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	11,637,000.00	10,182,236.52	0.48
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	4,068,000.00	3,411,466.70	0.16
3.25% AMBER CIRCLE FUNDING 12/22 -SR-S	USD	2,200,000.00	2,195,411.46	0.10
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	2,319,000.00	2,148,089.70	0.10
4.226% SHARJAH SUKUK PROGRAMME 18/28 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,715,113.40	0.13
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	678,000.00	680,584.81	0.03
			22,328,240.41	1.05
Iles Vierges britanniques				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	18,338,000.00	14,777,499.42	0.69
2.25% SINOCEM OFFSHORE 21/26 -SR-	USD	16,460,000.00	14,578,834.33	0.68
			29,356,333.75	1.37
Inde				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	17,485,000.00	14,532,509.13	0.68
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	4,810,000.00	4,378,401.59	0.20
4.00% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 13/23 -SR-S	USD	3,800,000.00	3,792,865.88	0.18
			22,703,776.60	1.06
Indonésie				
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	6,125,000.00	4,998,347.90	0.23
3.55% INDONESIE 22/32 -SR-	USD	8,062,000.00	6,961,715.17	0.33
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	21,453,000.00	18,911,422.33	0.88
4.45% INDONESIE 20/70 -SR-	USD	6,556,000.00	4,995,494.33	0.23
4.65% INDONESIE 22/32 -SR-	USD	4,340,000.00	4,072,350.46	0.19
5.125% INDONESIE 15/45 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,522,952.20	0.21
5.25% INDONESIE 12/42 -SR-S	USD	3,387,000.00	3,070,874.02	0.14
5.45% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	16,719,000.00	15,367,257.15	0.72
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	4,552,000.00	3,829,959.03	0.18
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	3,963,000.00	3,491,414.10	0.16
6.50% PERTAMINA 11/41 -SR-S	USD	3,443,000.00	3,163,896.65	0.15
6.50% PERTAMINA 18/48 -SR-S	USD	1,471,000.00	1,338,734.89	0.06
6.625% INDONESIE 07/37 -SR-	USD	9,893,000.00	10,319,960.12	0.48
8.50% INDONESIE 05/35 -SR-S	USD	6,536,000.00	7,922,987.57	0.37
			92,967,365.92	4.33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Irak				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	10,401,000.00	5,896,547.73	0.28
			5,896,547.73	0.28
Jamaïque				
6.75% JAMAÏQUE 15/28 -SR-S	USD	6,204,000.00	6,442,801.89	0.30
7.875% JAMAÏQUE 15/45 -SR-	USD	8,648,000.00	9,303,006.44	0.43
8.00% JAMAÏQUE 07/39 -SR-	USD	2,131,000.00	2,338,574.53	0.11
			18,084,382.86	0.84
Jordanie				
5.75% JORDANIE 16/27 -SR-S	USD	3,297,000.00	2,979,168.54	0.14
5.85% JORDANIE 20/30 -SR-S	USD	5,618,000.00	4,582,537.43	0.21
6.125% JORDANIE 15/26 -SR-	USD	4,625,000.00	4,350,423.93	0.20
7.375% JORDANIE 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	3,657,912.50	0.17
7.75% JORDANIE 22/28 -SR-	USD	1,688,000.00	1,606,089.29	0.07
			17,176,131.69	0.79
Kazakhstan				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	5,682,000.00	3,774,767.95	0.18
4.875% KAZAKHSTAN 14/44 -SR-S	USD	774,000.00	598,040.31	0.03
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	12,296,000.00	8,195,753.71	0.38
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	5,670,000.00	3,961,842.76	0.18
6.50% KAZAKHSTAN 15/45 '4'	USD	2,658,000.00	2,466,374.95	0.12
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	3,207,000.00	3,175,742.01	0.15
			22,172,521.69	1.04
Kenya				
6.30% KENYA 21/34 -SR-	USD	4,204,000.00	2,589,257.89	0.12
6.875% KENYA 14/24 -SR-S-	USD	5,373,000.00	4,581,454.48	0.21
7.00% KENYA 19/27 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,479,796.90	0.16
7.25% KENYA 18/28 -SR-	USD	4,607,000.00	3,370,099.28	0.16
8.00% KENYA 19/32 -SR-S	USD	3,903,000.00	2,652,216.52	0.12
8.25% KENYA 18/48 -SR-	USD	3,987,000.00	2,420,998.50	0.11
			19,093,823.57	0.88
Liban				
5.80% LIBAN 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	55,468.94	0.00
6.00% LIBAN 12/23 -SR-S -DEF-	USD	9,000,000.00	572,694.30	0.03
6.10% LIBAN 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	45,197,000.00	2,889,358.34	0.13
6.20% LIBAN 15/25 -SR-S -DEF-	USD	8,358,000.00	521,480.69	0.02
6.25% LIBAN 15/24 -DEF-	USD	4,000,000.00	250,728.80	0.01
6.25% LIBAN 16/22 -SR-S -DEF-	USD	1,610,000.00	101,938.44	0.00
6.375% LIBAN 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	17,798,000.00	1,117,960.01	0.05
6.60% LIBAN 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	20,319,000.00	1,276,071.81	0.06
6.65% LIBAN 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	9,949,000.00	623,561.53	0.03
6.65% LIBAN 15/30 -SR-S -DEF-	USD	10,338,000.00	656,810.36	0.03
6.65% LIBAN 16/24 -SR- DEF	USD	27,101,000.00	1,722,423.03	0.08
6.75% LIBAN 12/27 -SR- -DEF-	USD	6,458,000.00	403,242.04	0.02
6.85% LIBAN 17/27 -SR- -DEF-	USD	13,698,000.00	850,603.34	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Liban (suite)				
7.00% LIBAN 17/32 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	371,437.20	0.02
7.05% LIBAN 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	471,115.64	0.02
7.25% LIBAN 17/37 -SR- -DEF-	USD	11,729,000.00	747,129.09	0.03
8.25% LIBAN 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	15,715,000.00	972,038.75	0.05
			13,604,062.31	0.62
Malaisie				
3.075% MALAISIE (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	11,121,000.00	8,414,052.96	0.39
4.08% MALAISIE (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	21,926,000.00	20,120,931.09	0.94
4.236% MALAISIE (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	1,792,000.00	1,689,557.63	0.08
			30,224,541.68	1.41
Maroc				
3.00% MAROC 20/32 -SR-S	USD	377,000.00	265,425.95	0.01
4.00% MAROC 20/50 -SR-	USD	2,739,000.00	1,572,469.49	0.07
5.50% MAROC 12/42 -SR-S	USD	3,233,000.00	2,386,837.90	0.11
			4,224,733.34	0.19
Mexique				
3.25% MEXIQUE 20/30 -SR-	USD	22,480,000.00	18,772,160.04	0.88
3.50% MEXIQUE 22/34 -SR-	USD	12,840,000.00	9,769,701.77	0.46
3.75% MEXIQUE 18/28 -SR-	USD	2,000,000.00	1,838,878.00	0.09
3.75% MEXIQUE 21/71 -SR-	USD	14,679,000.00	8,553,947.98	0.40
3.771% MEXIQUE 20/61 -SR-	USD	400,000.00	237,084.20	0.01
4.28% MEXIQUE 21/41 -SR-	USD	3,000,000.00	2,195,524.20	0.10
4.35% MEXIQUE 16/47 -SR-	USD	4,132,000.00	2,922,475.59	0.14
4.50% MEXIQUE 19/50 -SR-	USD	2,500,000.00	1,794,555.75	0.08
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	26,837,000.00	22,461,141.27	1.05
4.75% MEXIQUE 20/32 -SR-	USD	2,160,000.00	1,939,884.55	0.09
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	48,530,000.00	42,657,515.73	1.99
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	2,021,000.00	1,258,222.05	0.06
5.75% MEXIQUE 10/2110 'T.24'	USD	300,000.00	232,408.77	0.01
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	21,671,000.00	15,206,445.35	0.71
7.50% MEXIQUE 03/33 -SR-	USD	1,600,000.00	1,772,164.32	0.08
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	625,800.00	2,768,319.01	0.13
7.75% MEXIQUE 14/34 MXN100 -SR-	MXN	1,551,800.00	6,672,390.02	0.31
10.00% MEXIQUE 06/36 MXN100 -SR-	MXN	419,600.00	2,143,631.41	0.10
			143,196,450.01	6.69
Mongolie				
3.50% MONGOLIE 21/27 -SR-	USD	7,148,000.00	5,008,888.81	0.23
5.125% MONGOLIE 20/26 -SR-S	USD	2,935,000.00	2,344,547.27	0.11
7.25% DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 18/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,933,065.60	0.09
			9,286,501.68	0.43

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Mozambique				
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	USD	3,864,000.00	2,669,111.71	0.12
			2,669,111.71	0.12
Namibie				
5.25% NAMIBIE 15/25	USD	3,011,000.00	2,713,720.96	0.13
			2,713,720.96	0.13
Nigéria				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	8,619,000.00	5,735,756.61	0.27
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	3,573,000.00	2,338,462.76	0.11
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	5,931,000.00	3,596,825.30	0.17
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	14,979,000.00	8,347,094.18	0.39
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	4,831,000.00	2,830,982.43	0.13
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	6,168,000.00	3,974,442.09	0.19
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	13,283,000.00	7,518,738.54	0.35
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	21,973,000.00	15,765,313.29	0.74
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	778,715.61	0.04
			50,886,330.81	2.39
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	10,987,000.00	10,257,461.00	0.48
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	6,237,000.00	5,874,727.60	0.27
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	7,129,000.00	6,635,233.34	0.31
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	5,567,000.00	5,198,459.03	0.24
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	9,279,000.00	8,659,694.49	0.40
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	5,223,000.00	4,097,272.19	0.19
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	9,724,000.00	7,815,756.41	0.36
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	4,749,000.00	4,696,863.58	0.22
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	2,802,000.00	2,312,673.57	0.11
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	3,511,000.00	3,510,882.73	0.16
			59,059,023.94	2.74
Ouzbékistan				
3.70% OUZBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	6,661,000.00	4,773,160.03	0.22
4.75% OUZBEKISTAN 19/24 -SR-	USD	1,691,000.00	1,602,421.02	0.07
5.375% OUZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	2,334,518.33	0.11
			8,710,099.38	0.40
Pakistan				
6.00% PAKISTAN 21/26 -SR-	USD	12,863,000.00	5,050,388.11	0.24
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	USD	14,932,000.00	5,572,208.78	0.26
7.875% PAKISTAN 06/36 -S-	USD	1,952,000.00	724,575.18	0.03
			11,347,172.07	0.53
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	42,579,000.00	29,932,973.13	1.40
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	7,162,000.00	5,848,701.91	0.27
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	11,715,000.00	6,972,274.80	0.33
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	4,440,000.00	2,967,699.55	0.14
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	5,585,000.00	3,970,661.34	0.19
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	7,213,000.00	5,015,338.83	0.23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Panama (suite)				
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	6,719,000.00	4,563,406.39	0.21
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	4,154,000.00	2,732,439.31	0.13
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	2,868,000.00	2,071,529.73	0.10
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	5,857,000.00	5,751,647.80	0.27
9.375% PANAMA -GLOBAL- 99/29 -SR-	USD	3,656,000.00	4,251,997.83	0.20
			74,078,670.62	3.47
Papouasie-Nouvelle-Guinée				
8.375% PAPOUASIE-NOUVELLE-GUINEE 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,112,757.66	0.10
			2,112,757.66	0.10
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	2,000,000.00	1,446,131.20	0.07
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	2,825,000.00	2,226,005.93	0.10
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	7,182,000.00	5,326,937.52	0.25
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	4,212,000.00	3,190,052.55	0.15
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,494,840.96	0.07
			13,683,968.16	0.64
Pays-Bas				
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	7,382,000.00	6,857,327.30	0.32
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	4,420,000.00	3,915,766.40	0.18
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	4,613,000.00	3,973,692.63	0.19
3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	2,100,000.00	1,617,924.84	0.08
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	2,465,000.00	1,996,358.14	0.09
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	2,724,000.00	2,684,706.03	0.13
			21,045,775.34	0.99
Pérou				
1.862% PEROU 20/32 -SR-	USD	1,857,000.00	1,304,354.57	0.06
2.783% PEROU 20/31 -SR-	USD	1,867,000.00	1,480,814.60	0.07
3.00% PEROU 21/34 -SR-	USD	40,818,000.00	30,700,042.32	1.43
3.30% PEROU 21/41 -SR-	USD	8,895,000.00	6,122,031.78	0.29
3.60% PEROU 21/72 -SR-	USD	21,254,000.00	12,821,807.06	0.60
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	7,757,000.00	7,273,967.73	0.34
4.75% PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	USD	4,733,000.00	3,370,712.92	0.16
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	11,478,000.00	6,906,965.70	0.32
6.55% PEROU -GLOBAL- 07/37	USD	1,274,000.00	1,306,073.59	0.06
8.75% PEROU 03/33 -SR-	USD	4,624,000.00	5,587,837.20	0.26
			76,874,607.47	3.59
Philippines				
2.65% PHILIPPINES 20/45 -SR-	USD	3,911,000.00	2,419,658.65	0.11
2.95% PHILIPPINES 20/45 -SR-	USD	8,341,000.00	5,483,845.50	0.26
3.556% PHILIPPINES 22/32 -SR-	USD	16,393,000.00	14,279,389.86	0.67
3.70% PHILIPPINES 16/41 -SR-	USD	12,801,000.00	9,839,834.28	0.46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Philippines (suite)				
4.20% PHILIPPINES 22/47 -SR-	USD	7,402,000.00	5,774,248.39	0.27
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	13,846,000.00	15,448,127.58	0.72
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	4,432,000.00	5,339,192.73	0.25
			58,584,296.99	2.74
Pologne				
4.00% POLOGNE 14/24 -SR-	USD	5,916,000.00	5,840,895.20	0.27
			5,840,895.20	0.27
Qatar				
2.25% QATAR ENERGY 21/31 -SR-S	USD	14,821,000.00	11,968,262.81	0.56
3.30% QATAR ENERGY 21/51 -SR-	USD	2,448,000.00	1,743,826.92	0.08
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	18,195,000.00	17,122,848.71	0.80
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	4,881,000.00	4,687,924.24	0.22
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	12,598,000.00	11,111,399.47	0.52
4.50% QATAR 18/28 -SR-	USD	2,000,000.00	1,977,996.20	0.09
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	8,336,000.00	7,726,993.51	0.36
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	9,151,000.00	8,865,684.63	0.41
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	3,229,000.00	3,406,715.12	0.16
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,819,330.50	0.13
			71,430,982.11	3.33
République Dominicaine				
4.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 20/30 -SR-S	USD	8,321,000.00	6,554,330.21	0.31
4.875% REPUBLIQUE DOMINICAINE 20/32 -SR-	USD	1,510,000.00	1,132,461.04	0.05
5.30% REPUBLIQUE DOMINICAINE 21/41 -SR-S	USD	7,192,000.00	4,872,900.76	0.23
5.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 22/29 -SR-	USD	6,253,000.00	5,388,564.02	0.25
5.875% REPUBLIQUE DOMINICAINE 20/60 -SR-	USD	3,821,000.00	2,527,139.09	0.12
5.95% REPUBLIQUE DOMINICAINE 17/27 -SR-S	USD	9,100,000.00	8,511,725.95	0.40
6.00% REPUBLIQUE DOMINICAINE 18/28 -SR-S	USD	3,779,000.00	3,435,207.36	0.16
6.00% REPUBLIQUE DOMINICAINE 22/33 -SR-	USD	9,611,000.00	7,809,360.38	0.36
6.40% REPUBLIQUE DOMINICAINE 19/49 -SR-S	USD	2,108,000.00	1,524,059.97	0.07
6.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 18/48 -SR-S	USD	6,011,000.00	4,429,351.42	0.21
6.85% REPUBLIQUE DOMINICAINE 15/45 -SR-S	USD	10,496,000.00	8,171,482.37	0.38
6.875% REPUBLIQUE DOMINICAINE 16/26 -SR-	USD	2,055,000.00	2,010,501.65	0.09
7.45% REPUBLIQUE DOMINICAINE 14/44 -SR-S-	USD	4,101,000.00	3,444,013.65	0.16
			59,811,097.87	2.79
République du Ghana				
0.00% REPUBLIQUE DU GHANA 21/25 -SR-	USD	1,465,000.00	627,468.73	0.03
6.375% REPUBLIQUE DU GHANA 20/27 -SR-S	USD	3,407,000.00	1,370,285.86	0.06
7.625% REPUBLIQUE DU GHANA 18/29 -SR-S	USD	16,146,000.00	6,211,689.12	0.29
7.75% REPUBLIQUE DU GHANA 21/29 -SR-	USD	2,226,000.00	854,817.17	0.04
8.125% REPUBLIQUE DU GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,401,000.00	2,044,765.67	0.10
8.625% REPUBLIQUE DU GHANA 21/34 -SR-	USD	5,802,000.00	2,177,624.05	0.10
8.627% REPUBLIQUE DU GHANA 18/49 -SR-	USD	4,599,000.00	1,718,713.45	0.08
8.75% REPUBLIQUE DU GHANA 20/61 -SR-S	USD	10,676,000.00	3,979,265.48	0.19

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
République du Ghana (suite)				
8.875% REPUBLIQUE DU GHANA 21/42 -SR-	USD	2,394,000.00	891,001.31	0.04
8.95% REPUBLIQUE DU GHANA 19/51 -SR-S	USD	18,293,000.00	6,791,365.89	0.32
10.75% REPUBLIQUE DU GHANA 15/30	USD	3,153,000.00	2,295,448.95	0.11
			28,962,445.68	1.36
Roumanie				
3.00% ROUMANIE 20/31 -SR-S	USD	276,000.00	196,953.54	0.01
4.00% ROUMANIE 20/51 -SR-S	USD	3,354,000.00	1,875,442.09	0.09
5.125% ROUMANIE 18/48 -SR-S	USD	1,952,000.00	1,366,570.21	0.06
6.00% ROUMANIE 22/34	USD	13,492,000.00	11,361,296.14	0.53
			14,800,261.98	0.69
Royaume-Uni				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	9,958,000.00	9,444,046.71	0.44
7.625% KONDOR FINANCE -LPN- 19/28 -SR-	USD	2,446,000.00	536,435.68	0.03
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	218,848.10	0.01
			10,199,330.49	0.48
Salvador				
6.375% SALVADOR 14/27 -S-	USD	4,769,000.00	1,823,502.02	0.09
7.125% SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	3,668,000.00	1,195,436.05	0.06
7.625% SALVADOR 11/41 -S-	USD	2,664,000.00	873,628.16	0.04
7.65% SALVADOR 05/35	USD	1,307,000.00	442,609.15	0.02
8.25% SALVADOR 02/32 -SR-	USD	1,252,000.00	466,080.54	0.02
8.625% SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	369,000.00	137,431.28	0.01
			4,938,687.20	0.24
Sénégal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	4,145,000.00	3,121,218.99	0.15
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	3,699,000.00	2,313,489.98	0.11
			5,434,708.97	0.26
Serbie				
2.125% SERBIE 20/30 -SR-	USD	4,644,000.00	3,058,162.24	0.14
			3,058,162.24	0.14
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	2,724,000.00	704,479.25	0.03
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	22,869,000.00	5,855,147.78	0.27
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	1,876,000.00	479,327.57	0.02
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	17,970,000.00	4,716,902.17	0.22
			11,755,856.77	0.54
Suriname				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,150,000.00	1,513,180.32	0.07
			1,513,180.32	0.07
Tadjikistan				
7.125% TADJIKISTAN 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,282,698.60	0.06
			1,282,698.60	0.06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Thaïlande				
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	15,721,000.00	14,923,233.14	0.70
			14,923,233.14	0.70
Trinité-et-Tobago				
4.375% TRINITE-ET-TOBAGO 13/24 SR -S-	USD	2,500,000.00	2,465,640.25	0.12
4.50% TRINITE-ET-TOBAGO 20/30 -SR-	USD	800,000.00	725,789.60	0.03
5.25% TRINIDAD GENERATION 16/27 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,744,833.83	0.17
			6,936,263.68	0.32
Tunisie				
5.75% TUNISIE 15/25 -SR-S	USD	3,911,000.00	2,356,795.59	0.11
			2,356,795.59	0.11
Turquie				
3.25% TURQUIE -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,776,929.12	0.13
4.75% TURQUIE 21/26 -SR-	USD	2,477,000.00	2,102,607.39	0.10
4.875% TURQUIE 13/43 -SR-	USD	9,030,000.00	5,077,943.75	0.24
5.60% TURQUIE 19/24 -SR-	USD	2,564,000.00	2,409,090.30	0.11
5.75% TURQUIE 17/47 -SR-	USD	5,891,000.00	3,549,900.11	0.17
6.00% TURQUIE 11/41	USD	4,141,000.00	2,557,014.50	0.12
6.625% TURQUIE 14/45	USD	10,261,000.00	6,843,553.43	0.32
6.875% TURQUIE -GLOBAL- 06/36	USD	1,016,000.00	737,493.27	0.03
7.25% TURQUIE 08/38 -SR-	USD	1,000,000.00	758,259.40	0.04
7.375% TURQUIE -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,917,360.40	0.09
			28,730,151.67	1.35
Ukraine				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	5,819,000.00	1,116,657.37	0.05
6.876% UKRAINE 21/31 -SR-	USD	8,451,000.00	1,584,979.13	0.07
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	USD	11,380,000.00	2,133,377.87	0.10
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	11,041,000.00	2,088,865.56	0.10
7.75% UKRAINE 15/24 -SR-	USD	1,641,000.00	466,829.05	0.02
7.75% UKRAINE 15/26 -SR-S	USD	5,120,000.00	1,060,688.90	0.05
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	USD	10,278,000.00	2,094,238.09	0.10
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	12,266,000.00	2,631,595.48	0.12
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	9,024,000.00	1,941,579.48	0.09
8.994% UKRAINE 18/24 -SR-	USD	558,000.00	118,471.10	0.01
9.75% UKRAINE 18/30 -SR-	USD	7,158,000.00	1,586,098.27	0.07
			16,823,380.30	0.78
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	10,473,102.00	9,353,119.99	0.44
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	7,518,976.00	6,860,506.94	0.32
			16,213,626.93	0.76

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,592,835.80	0.12
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	10,605,000.00	10,462,868.61	0.49
			13,055,704.41	0.61
Zambie				
5.375% ZAMBIE 12/22 -DEF-	USD	5,276,000.00	2,454,193.13	0.11
8.50% ZAMBIE 14/24 -SR- -DEF-	USD	15,216,000.00	7,323,749.90	0.34
8.97% ZAMBIE 15/27 -SR-S -DEF-	USD	10,651,000.00	5,074,370.72	0.24
			14,852,313.75	0.69
TOTAL I.			1,762,372,385.26	82.28
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Philippines				
2.75% PHILIPPINES 12/23 -SR-	USD	3,770,000.00	3,736,126.55	0.17
			3,736,126.55	0.17
TOTAL II.			3,736,126.55	0.17
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,315,057.52	197,399,339.30	9.23
			197,399,339.30	9.23
TOTAL III.			197,399,339.30	9.23
Total du portefeuille-titres			1,963,507,851.11	91.68
Avoirs en banque			112,468,800.67	5.25
Dépôts bancaires			500,000.00	0.02
Autres actifs nets			65,239,967.02	3.05
Total des actifs nets			2,141,716,618.80	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Emerging Debt

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION GEOGRAPHIQUE (SUITE) (EN % DES ACTIFS NETS)	
Luxembourg	9.23	Irak	0.28
Mexique	6.69	Pologne	0.27
Indonésie	4.33	Sénégal	0.26
Pérou	3.59	Bermudes	0.25
Panama	3.47	Salvador	0.24
Qatar	3.33	Chine	0.23
Egypte	2.95	Costa Rica	0.22
Philippines	2.91	Honduras	0.19
République Dominicaine	2.79	Maroc	0.19
Oman	2.74	Serbie	0.14
Arabie saoudite	2.67	Namibie	0.13
Bahrain	2.52	Mozambique	0.12
Nigéria	2.39	Tunisie	0.11
Chili	2.35	Géorgie	0.11
Afrique du Sud	2.24	Papouasie-Nouvelle-Guinée	0.10
Emirats Arabes Unis	1.82	Suriname	0.07
Angola	1.75	Tadjikistan	0.06
Colombie	1.71		91.68
Hong Kong	1.65		
Argentine	1.53		
Malaisie	1.41		
Iles Vierges britanniques	1.37		
République du Ghana	1.36		
Turquie	1.35		
Hongrie	1.14		
Equateur	1.14		
Inde	1.06		
Iles Caïmans	1.05		
Kazakhstan	1.04		
Pays-Bas	0.99		
Guatemala	0.99		
Kenya	0.88		
Brésil	0.85		
Jamaïque	0.84		
Jordanie	0.79		
Ukraine	0.78		
Uruguay	0.76		
Thaïlande	0.70		
Zambie	0.69		
Roumanie	0.69		
Côte d'Ivoire	0.65		
Paraguay	0.64		
Liban	0.62		
Vietnam	0.61		
Sri Lanka	0.54		
Pakistan	0.53		
Bolivie	0.48		
Royaume-Uni	0.48		
Gabon	0.47		
Mongolie	0.43		
Ouzbékistan	0.40		
Trinité-et-Tobago	0.32		

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022 Pictet - Global Emerging Debt (continued)

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Obligations d'états ou de villes	65.13
Parts d'organismes de placement collectif	9.23
Holdings et sociétés financières	3.95
Pétrole	3.27
Banques et organismes de crédit	2.68
Produits chimiques	2.33
Services publics	2.23
Equipements électriques et électroniques	0.94
Commerce divers	0.88
Transport et fret	0.69
Mines et aciéries	0.25
Aéronautique et astronautique	0.10
	91.68

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	15,929,205.00	710,040.66	0.42
			710,040.66	0.42
Allemagne				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	200,000.00	178,966.40	0.10
0.00% ALLEMAGNE 20/35 -SR-	EUR	540,000.00	405,937.12	0.24
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,610,000.00	2,361,969.09	1.39
0.125% K.F.W. 22/25 -SR-	EUR	537,000.00	505,230.92	0.30
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	200,000.00	142,440.80	0.08
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	174,138.32	0.10
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,040,000.00	991,448.85	0.58
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	123,993.70	0.07
2.375% NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' - SR-	EUR	200,000.00	188,065.84	0.11
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	400,000.00	248,533.92	0.15
			5,320,724.96	3.12
Arabie saoudite				
2.25% ARABIE SAOUDITE 21/33 -SR-	USD	250,000.00	201,028.11	0.12
			201,028.11	0.12
Argentine				
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	200,000.00	45,790.66	0.03
			45,790.66	0.03
Australie				
0.50% AUSTRALIE 20/26 -SR-	AUD	1,100,000.00	643,844.52	0.38
2.75% AUSTRALIE 15/35 '145'	AUD	770,000.00	444,587.62	0.26
3.00% AUSTRALIE 16/47 S150 -SR-	AUD	450,000.00	245,082.17	0.14
3.25% AUSTRALIE 12/29 S138 -SR-S	AUD	1,100,000.00	705,473.27	0.41
			2,038,987.58	1.19
Autriche				
0.00% AUTRICHE 20/30 -SR-	EUR	490,000.00	403,041.51	0.24
0.75% AUTRICHE 18/28 -SR-	EUR	800,000.00	729,296.32	0.43
0.85% AUTRICHE 20/2120 -SR-	EUR	240,000.00	101,700.29	0.06
1.50% AUTRICHE 16/47 -SR-	EUR	320,000.00	242,072.90	0.14
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	90,684.98	0.05
			1,566,796.00	0.92
Belgique				
0.00% UNION EUROPEENNE 21/26 -SR-	EUR	929,360.00	843,242.71	0.49
0.20% UNION EUROPEENNE 21/36 -SR-	EUR	264,000.00	178,967.32	0.10
0.45% UNION EUROPEENNE 21/41 -SR-	EUR	761,975.00	472,995.30	0.28
0.80% BELGIQUE OLO 15/25 '74'	EUR	1,150,000.00	1,114,064.46	0.65
0.80% BELGIQUE OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	480,000.00	438,759.12	0.26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Belgique (suite)				
1.00% BELGIQUE OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	550,000.00	480,534.45	0.28
1.60% BELGIQUE 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	430,000.00	318,915.09	0.19
1.90% BELGIQUE OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	460,000.00	389,324.45	0.23
2.15% BELGIQUE OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	130,114.98	0.08
2.625% UNION EUROPEENNE 22/48 -SR-	EUR	855,000.00	807,831.27	0.47
			5,174,749.15	3.03
Bermudes				
3.375% BERMUDES 20/50 -SR-S	USD	352,000.00	240,921.55	0.14
			240,921.55	0.14
Brésil				
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	5,960.00	1,060,357.03	0.62
			1,060,357.03	0.62
Bulgarie				
1.375% BULGARIE 20/50 -SR-	EUR	210,000.00	107,123.08	0.06
2.95% BULGARIE 14/24 REG.S	EUR	200,000.00	199,737.72	0.12
			306,860.80	0.18
Canada				
0.01% C.I.B.C. 21/26 -SR-	EUR	615,000.00	544,560.54	0.32
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	400,000.00	387,028.00	0.23
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	583,000.00	521,419.21	0.31
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	633,000.00	563,362.40	0.33
1.25% CANADA 19/30 SK379	CAD	580,000.00	376,092.03	0.22
2.45% CANADA HOUSING TRUST 1 22/31	CAD	680,000.00	463,335.72	0.27
2.75% CANADA 14/48 SD358 -SR-	CAD	520,000.00	362,586.73	0.21
2.75% CANADA 14/64 SC939 -SR-	CAD	200,000.00	138,058.15	0.08
2.90% CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	532,150.02	0.31
3.30% PROVINCE ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	387,562.08	0.23
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	510,000.00	504,456.17	0.30
5.00% CANADA 04/37 XW98	CAD	177,000.00	158,327.30	0.09
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	400,000.00	354,560.71	0.21
			5,293,499.06	3.11
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	280,000.00	215,869.18	0.13
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	280,000.00	259,315.45	0.15
			475,184.63	0.28

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine				
2.37% CHINE 22/27 -SR-	CNH	39,800,000.00	5,690,750.73	3.35
2.69% CHINE 21/26	CNH	32,660,000.00	4,738,267.77	2.78
2.76% CHINE 22/32 -SR-	CNH	19,100,000.00	2,745,568.19	1.61
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	260,000.00	41,141.65	0.02
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	250,000.00	52,862.83	0.03
			13,268,591.17	7.79
Danemark				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	128,000.00	128,000.00	0.08
0.50% DANEMARK 17/27 -SR-	DKK	3,425,000.00	417,549.29	0.24
4.50% DANEMARK 07/39 -SR-	DKK	1,000,000.00	168,538.89	0.10
			714,088.18	0.42
Espagne				
0.25% ESPAGNE 19/24 -SR-	EUR	1,625,000.00	1,568,758.10	0.92
0.60% ESPAGNE 19/29 -SR-	EUR	760,000.00	645,348.53	0.38
1.20% ESPAGNE 20/40 -SR- 144A/S	EUR	610,000.00	414,781.09	0.24
1.30% ESPAGNE 16/26 -SR-	EUR	1,160,000.00	1,104,582.28	0.65
1.85% ESPAGNE 19/35 -SR-S 144A	EUR	600,000.00	500,039.82	0.29
1.95% ESPAGNE 15/30 -SR-	EUR	1,030,000.00	950,764.78	0.56
2.70% ESPAGNE 18/48 -SR-	EUR	600,000.00	507,789.12	0.30
3.45% ESPAGNE 16/66 -SR-	EUR	190,000.00	177,421.11	0.10
5.15% ESPAGNE 13/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,235,913.69	0.73
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	359,000.00	364,183.64	0.21
			7,469,582.16	4.38
Etats-Unis				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	430,000.00	436,359.74	0.26
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	350,000.00	350,753.85	0.21
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	401,000.00	356,270.42	0.21
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	360,000.00	346,815.07	0.20
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	460,000.00	433,647.85	0.25
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	183,000.00	97,850.83	0.06
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	320,000.00	286,607.41	0.17
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	126,000.00	93,962.46	0.06
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	395,000.00	338,867.77	0.20
2.45% AES 21/31	USD	128,000.00	100,661.14	0.06
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	276,000.00	254,875.97	0.15
2.875% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	500,000.00	475,397.31	0.28
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	470,000.00	426,519.23	0.25
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	366,000.00	343,748.77	0.20
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	185,000.00	174,122.84	0.10
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	540,000.00	517,558.89	0.30
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	35,000.00	27,272.71	0.02
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	100,000.00	90,148.14	0.05
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	1,480,000.00	1,442,450.08	0.85

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	257,000.00	243,820.29	0.14
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	440,000.00	433,380.76	0.25
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	524,000.00	517,997.08	0.30
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	350,000.00	347,074.74	0.20
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	79,000.00	66,352.14	0.04
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	470,000.00	462,986.00	0.27
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	691,000.00	647,747.19	0.38
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	561,000.00	553,905.12	0.32
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	143,000.00	123,266.57	0.07
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	512,000.00	509,605.13	0.30
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	39,000.00	32,925.93	0.02
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	430,000.00	431,855.14	0.25
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	250,000.00	233,357.01	0.14
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	180,000.00	162,812.32	0.10
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	440,000.00	431,270.66	0.25
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	430,000.00	431,422.13	0.25
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	122,000.00	111,842.86	0.07
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	150,000.00	136,255.04	0.08
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	146,000.00	147,215.49	0.09
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	88,000.00	76,256.70	0.04
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	452,000.00	457,497.29	0.27
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	182,552.62	0.11
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	184,762.21	0.11
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	131,000.00	117,941.75	0.07
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	307,000.00	310,630.70	0.18
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	187,000.00	156,072.31	0.09
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	120,000.00	91,824.66	0.05
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	340,000.00	347,829.95	0.20
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	116,000.00	101,210.05	0.06
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	93,000.00	88,596.10	0.05
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	200,000.00	163,692.70	0.10
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	100,000.00	97,256.24	0.06
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 - SR-	USD	331,000.00	340,614.86	0.20
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	399,000.00	360,223.96	0.21
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	220,000.00	228,274.15	0.13
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	200,000.00	221,374.40	0.13
			16,145,592.73	9.46

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Finlande				
0.50% FINLANDE 17/27	EUR	6,600,000.00	6,020,314.74	3.54
0.50% FINLANDE 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	251,686.51	0.15
2.625% FINLANDE 12/42 -SR-	EUR	200,000.00	191,266.64	0.11
2.75% FINLANDE 12/28 -SR-	EUR	235,000.00	238,245.59	0.14
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	380,000.00	335,443.29	0.20
4.00% FINLANDE 09/25	EUR	400,000.00	421,100.76	0.25
			7,458,057.53	4.39
France				
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	2,800,000.00	2,725,224.60	1.60
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	629,747.76	0.37
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,922,167.01	2.89
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,158,614.40	1.85
0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S	EUR	1,330,000.00	806,737.17	0.47
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,824,369.50	1.66
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	1,420,000.00	927,259.57	0.54
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,825,340.20	1.07
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	1,830,000.00	1,477,482.53	0.87
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	100,000.00	76,945.31	0.05
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	720,000.00	519,293.30	0.30
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	100,000.00	123,302.88	0.07
			20,016,484.23	11.74
Grèce				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	135,578.10	0.08
			135,578.10	0.08
Hongrie				
1.50% HONGRIE 20/50 -SR-	EUR	227,000.00	105,135.73	0.06
			105,135.73	0.06
Iles Caïmans				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	249,000.00	17,850.21	0.01
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	35,654.46	0.02
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	400,000.00	19,484.52	0.01
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	200,000.00	63,879.33	0.04
			136,868.52	0.08
Iles Vierges britanniques				
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	217,491.00	26,320.96	0.02
			26,320.96	0.02
Indonésie				
1.30% INDONESIE 21/34 -SR-	EUR	100,000.00	67,205.78	0.04
1.40% INDONESIE 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	149,167.44	0.09
1.45% INDONESIE 19/26 -SR-	EUR	350,000.00	312,689.62	0.18
4.30% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	300,000.00	236,400.74	0.14
8.375% INDONESIE 19/39 -SR-	IDR	6,616,000,000.00	478,210.04	0.28
			1,243,673.62	0.73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Irlande				
0.20% IRLANDE 20/30 -SR-	EUR	4,070,000.00	3,379,949.00	1.98
0.40% IRLANDE 20/35 -SR-S	EUR	300,000.00	222,344.13	0.13
1.50% IRLANDE 19/50 -SR-	EUR	150,000.00	106,816.73	0.06
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	612,000.00	464,635.60	0.27
			4,173,745.46	2.44
Israël				
2.25% ISRAËL 18/28	ILS	3,600,000.00	998,321.22	0.59
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	224,000.00	186,922.33	0.11
			1,185,243.55	0.70
Italie				
0.35% ITALIE (BTP) 19/25	EUR	2,460,000.00	2,303,914.97	1.35
0.50% ITALIE 21/28 -SR-	EUR	2,030,000.00	1,665,097.15	0.98
0.85% ITALIE (BTP) 19/27 -SR-	EUR	2,050,000.00	1,821,568.09	1.07
1.70% ITALIE (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	970,000.00	558,540.36	0.33
1.80% ITALIE (BTP) 20/41 -SR-	EUR	915,000.00	604,074.67	0.35
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	155,000.00	102,355.78	0.06
2.80% ITALIE (BTP) 16/67	EUR	170,000.00	119,078.54	0.07
4.00% ITALIE 22/35 -SR-	EUR	1,424,000.00	1,347,336.25	0.79
			8,521,965.81	5.00
Japon				
0.10% JAPON 16/26 '344' -SR-	JPY	405,000,000.00	2,878,675.52	1.69
0.10% JAPON 19/24 '141' -SR-	JPY	300,000,000.00	2,130,610.26	1.25
0.10% JAPON 19/29 S355 -SR-	JPY	150,000,000.00	1,056,892.64	0.62
0.20% JAPON 22/32 -SR-	JPY	256,400,000.00	1,816,458.82	1.07
0.30% JAPON 19/39 S.170 -SR-	JPY	756,000,000.00	4,880,693.73	2.86
0.40% JAPON 19/49 S.64 -SR-	JPY	670,000,000.00	3,756,911.93	2.20
0.50% JAPON 19/59 S.12 -SR-	JPY	175,000,000.00	918,987.74	0.54
1.40% JAPON 14/34 S.150 -SR-	JPY	480,000,000.00	3,757,372.21	2.20
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	101,000.00	93,016.64	0.05
			21,289,619.49	12.48
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	230,000.00	212,805.29	0.12
			212,805.29	0.12
Lituanie				
0.50% LITUANIE 20/50 -SR-	EUR	171,000.00	80,481.37	0.05
			80,481.37	0.05
Luxembourg				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	109,000.00	83,655.76	0.05
2.75% E.I.B 16/26 -SR-S	PLN	1,700,000.00	285,461.15	0.17
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	100,000.00	87,377.33	0.05
3.75% E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	3,180,000.00	295,164.38	0.17
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	200,000.00	195,833.46	0.11
			947,492.08	0.55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Malaisie				
3.885% MALAISIE 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,500,000.00	965,988.69	0.57
			965,988.69	0.57
Mexique				
2.875% MEXIQUE 19/39 -SR-	EUR	260,000.00	177,096.43	0.10
4.40% MEXIQUE 22/52 -SR-	USD	240,000.00	169,850.29	0.10
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	250,000.00	1,123,248.21	0.66
8.50% MEXIQUE 09/29 MXN100	MXN	140,000.00	668,079.84	0.39
			2,138,274.77	1.25
Norvège				
1.00% KOMMUNALBANK. 21/24	CAD	1,670,000.00	1,176,295.26	0.69
1.375% NORVEGE 20/30 -SR- 144A	NOK	82,000,000.00	6,772,614.60	3.98
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	182,527.54	0.11
3.00% NORVEGE 14/24 '476' -SR-	NOK	4,190,000.00	398,600.32	0.23
			8,530,037.72	5.01
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	330,000.00	308,922.13	0.18
			308,922.13	0.18
Pays-Bas				
0.00% PAYS-BAS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	110,000.00	54,810.23	0.03
0.50% PAYS-BAS 19/40 S	EUR	200,000.00	141,604.30	0.08
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	420,000.00	280,456.93	0.16
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	200,000.00	177,854.14	0.10
2.75% PAYS-BAS 14/47 -SR-	EUR	250,000.00	262,565.88	0.15
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	100,000.00	86,119.50	0.05
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	200,000.00	169,521.92	0.10
5.50% PAYS-BAS 98/28	EUR	990,000.00	1,149,231.30	0.67
			2,322,164.20	1.34
Pérou				
2.392% PEROU 20/26 -SR-	USD	500,000.00	466,279.20	0.27
			466,279.20	0.27
Philippines				
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	EUR	382,000.00	350,257.06	0.21
1.125% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	GBP	804,000.00	820,240.62	0.48
3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	USD	270,000.00	219,363.80	0.13
			1,389,861.48	0.82
Pologne				
2.75% POLOGNE 13/28 -SR-	PLN	600,000.00	98,327.20	0.06
			98,327.20	0.06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	100,000.00	91,130.89	0.05
			91,130.89	0.05
République tchèque				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	200,000.00	191,961.17	0.11
			191,961.17	0.11
Roumanie				
2.00% ROUMANIE 21/33	EUR	80,000.00	47,212.18	0.03
3.375% ROUMANIE 20/50 -SR-	EUR	170,000.00	87,661.95	0.05
5.00% ROUMANIE 22/26 -SR-S	EUR	387,000.00	373,012.50	0.22
			507,886.63	0.30
Royaume-Uni				
0.125% BRITISH TREASURY 20/28 -SR-	GBP	1,180,000.00	1,068,914.63	0.63
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	1,680,000.00	2,227,899.41	1.31
0.25% ROYAUME-UNI 21/25 -SR-	GBP	8,100,000.00	8,274,674.22	4.86
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	1,144,000.00	750,778.33	0.44
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,021,016.57	0.60
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	140,000.00	135,912.70	0.08
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	149,675.04	0.09
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	180,083.31	0.11
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	183,731.04	0.11
			13,992,685.25	8.23
Singapour				
3.50% SINGAPOUR 07/27	SGD	1,734,000.00	1,236,392.52	0.73
			1,236,392.52	0.73
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	300,000.00	78,206.46	0.05
			78,206.46	0.05
Suède				
0.125% SUEDE 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	545,062.21	0.32
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	1,828,000.00	1,767,395.83	1.04
0.75% SUEDE 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	2,200,000.00	179,569.74	0.11
			2,492,027.78	1.47
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	300,000.00	274,583.28	0.16
			274,583.28	0.16
Total du portefeuille-titres			160,650,995.54	94.25
Avoirs en banque			6,397,514.05	3.75
Dépôts bancaires			500,000.00	0.29
Autres actifs nets			2,899,671.76	1.71
Total des actifs nets			170,448,181.35	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Japon	12.48	Obligations d'états ou de villes	71.35
France	11.74	Banques et organismes de crédit	9.98
Etats-Unis	9.46	Holdings et sociétés financières	3.72
Royaume-Uni	8.23	Obligations d'institutions supranationales	2.16
Chine	7.79	Equipements électriques et électroniques	1.11
Norvège	5.01	Services publics	0.91
Italie	5.00	Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.75
Finlande	4.39	Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.67
Espagne	4.38	Institutions hypothécaires et de financement	0.66
Allemagne	3.12	Communications	0.51
Canada	3.11	Assurances	0.43
Belgique	3.03	Institutions publiques sans but lucratif	0.37
Irlande	2.44	Transport et fret	0.33
Suède	1.47	Produits chimiques	0.31
Pays-Bas	1.34	Commerce de détail et grands magasins	0.31
Mexique	1.25	Immobilier	0.18
Australie	1.19	Industrie automobile	0.13
Autriche	0.92	Edition et arts graphiques	0.11
Philippines	0.82	Soins de santé et services sociaux	0.11
Indonésie	0.73	Tabac et alcool	0.06
Singapour	0.73	Alimentation et boissons non alcoolisées	0.04
Israël	0.70	Gastronomie	0.02
Brésil	0.62	Construction et matériaux de construction	0.02
Malaisie	0.57	Services aux collectivités	0.01
Luxembourg	0.55		94.25
Danemark	0.42		
Afrique du Sud	0.42		
Roumanie	0.30		
Chili	0.28		
Pérou	0.27		
Panama	0.18		
Bulgarie	0.18		
Uruguay	0.16		
Bermudes	0.14		
Arabie saoudite	0.12		
Jersey	0.12		
République tchèque	0.11		
Iles Caïmans	0.08		
Grèce	0.08		
Pologne	0.06		
Hongrie	0.06		
Portugal	0.05		
Sri Lanka	0.05		
Lituanie	0.05		
Argentine	0.03		
Iles Vierges britanniques	0.02		
	94.25		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR High Yield

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	334,628.48	0.20
2.25% DIC ASSET 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	365,573.50	0.22
2.375% MAHLE 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	198,612.87	0.12
2.375% SUB. BAYER 19/79 -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,744,850.80	1.04
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	825,000.00	802,601.42	0.48
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	537,438.79	0.32
2.75% ZF FINANCE 20/27 -SR-	EUR	100,000.00	79,701.78	0.05
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	1,700,000.00	1,560,498.34	0.93
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	253,015.95	0.15
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	400,000.00	330,429.40	0.20
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,154,564.19	0.69
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	600,000.00	513,201.48	0.31
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	500,000.00	439,507.45	0.26
3.625% INFINEON TECH 19/68 -S-	EUR	700,000.00	613,160.66	0.37
3.75% DEUTSCH LUFTHANSA 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	158,566.40	0.09
3.75% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 16/26 -SR-S 'PIK'	EUR	700,000.00	579,132.05	0.34
3.75% SUB. BAYER 14/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	470,881.95	0.28
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	78,049.74	0.05
4.00% SUB. COMMERZBANK 16/26 '865'	EUR	1,350,000.00	1,266,317.01	0.75
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	2,500,000.00	2,127,114.75	1.26
4.375% CHEPLAPHARM ARZN. 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	330,007.96	0.20
4.375% PEACH PROPERTY 20/25 -SR-S	EUR	100,000.00	80,549.74	0.05
4.75% PCF 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	243,024.06	0.14
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	900,000.00	760,866.84	0.45
5.50% KAEFER ISOLIERTECHNIK 18/24 -S-	EUR	200,000.00	194,954.56	0.12
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	919,737.80	0.55
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	700,000.00	672,913.50	0.40
			16,809,901.47	10.02
Autriche				
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	500,000.00	452,848.05	0.27
3.625% SAPPI PAPIER 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	465,328.26	0.28
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	354,729.00	0.21
			1,272,905.31	0.76
Belgique				
2.50% SUB. SOLVAY 20/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	336,603.52	0.20
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	580,926.48	0.35
			917,530.00	0.55

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada				
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	430,707.45	0.26
5.125% VIDEOTRON 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	375,525.44	0.22
5.375% MASONITE INTERNATIONAL 19/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	180,921.85	0.11
			987,154.74	0.59
Danemark				
7.75% SCAN BIDCO 21/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,059,267.77	0.63
			1,059,267.77	0.63
Espagne				
FRN TENDAM BRANDS 17/24 -SR-S	EUR	300,000.00	285,551.37	0.17
1.25% CELLNEX FINANCE 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	148,974.54	0.09
2.00% CELLNEX FINANCE COMPANY 21/33 -SR-	EUR	500,000.00	327,998.25	0.20
2.50% SUB. BANCO DE SABADELL 21/31	EUR	600,000.00	483,534.30	0.29
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	300,000.00	248,071.44	0.15
2.875% SUB. UNICAJA BANCO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	176,619.68	0.11
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	1,000,000.00	751,734.30	0.45
3.248% SUB. ABERTIS INFRASTRUCTURAS 20/PERP -JR-	EUR	800,000.00	651,745.04	0.39
4.00% AEDAS HOMES 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	597,944.90	0.36
4.00% NH HOTEL 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	437,428.80	0.26
4.50% NEINOR HOMES 21/26 -SR-S	EUR	100,000.00	84,229.22	0.05
4.625% SUB. ABANCA 19/30	EUR	700,000.00	637,620.27	0.38
5.125% KAIXO BONDCO TELECOM 21/29 -SR-S	EUR	200,000.00	157,738.72	0.09
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	100,000.00	88,829.69	0.05
5.50% FOOD SERVICE PROJECT 22/27 -SR-	EUR	300,000.00	260,224.86	0.15
			5,338,245.38	3.19
Etats-Unis				
3.325% MPT OPER.PARTN./FIN.17/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,217,781.37	0.72
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	500,000.00	355,948.80	0.21
3.625% LIBERTY MUTUAL 19/59 -JR-S	EUR	400,000.00	342,339.04	0.20
3.95% PATTERSON-UTI 18/28 -SR-	USD	400,000.00	336,397.25	0.20
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	700,000.00	609,099.47	0.36
4.00% LUMEN TECHNOLOGIES 20/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	432,767.36	0.26
4.25% APA 19/30 -SR-	USD	500,000.00	446,184.44	0.27
4.25% CENTENE 20/27 -SR-	USD	500,000.00	467,065.05	0.28
4.375% SCIL IV (USA) 21/26 -SR-	EUR	333,000.00	267,099.63	0.16
4.625% BRINKS 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	363,460.86	0.22
4.625% LEVEL 3 FINANCING 19/27 -SR- 144A	USD	300,000.00	256,734.50	0.15
4.75% BWAY HOLDING 18/24 -SR-	EUR	200,000.00	187,592.38	0.11
4.75% COTY 18/26 -SR-S	EUR	300,000.00	260,475.51	0.16
4.75% WESTERN DIGITAL 18/26 -SR-	USD	1,000,000.00	947,164.44	0.56
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	USD	400,000.00	372,780.01	0.22
4.875% BERRY GLOBAL 19/26 144A -SR-	USD	400,000.00	384,166.32	0.23

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	935,155.10	0.56
5.125% HESS MIDSTREAM 19/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	901,864.11	0.54
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,000,000.00	942,237.17	0.56
5.50% UNITED RENTALS NA 16/27 -SR-	USD	518,000.00	512,190.14	0.30
5.625% ENLINK MIDSTREAM 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	960,649.86	0.57
5.625% OLIN 19/29 -SR-	USD	300,000.00	272,261.63	0.16
5.875% MACY'S RETAIL 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	250,238.68	0.15
5.875% PILGRIMS PRIDE 17/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	496,755.33	0.30
6.00% ARCONIC CORP 20/25 144A -SR-	USD	500,000.00	492,922.02	0.29
6.375% MURPHY OIL 21/28 -SR-	USD	500,000.00	482,737.37	0.29
7.625% ANTERO RESOURCES 21/29 -SR- 144A	USD	293,000.00	299,301.12	0.18
8.50% OCCIDENTAL PETROLEUM 20/27 -SR-	USD	400,000.00	439,051.64	0.26
			14,232,420.60	8.47
Finlande				
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	177,249.50	0.11
			177,249.50	0.11
France				
0.75% ILIAD 21/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,415,636.70	0.84
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	316,630.28	0.19
1.75% ATOS 18/25 -SR-	EUR	500,000.00	407,223.00	0.24
1.875% VERALLIA 21/31 -SR-	EUR	1,200,000.00	823,759.68	0.49
2.25% SECHE ENVIRONNEMENT 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	401,687.10	0.24
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	460,779.70	0.27
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	500,000.00	419,248.60	0.25
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	EUR	400,000.00	274,214.16	0.16
3.50% BANIIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	300,000.00	278,955.69	0.17
3.75% FAURECIA 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	380,339.80	0.23
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	400,000.00	336,896.28	0.20
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	1,300,000.00	1,165,357.96	0.69
4.25% AFFLELOU 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	175,879.62	0.10
4.25% IQERA GROUP 17/24 -SR-S	EUR	400,000.00	364,985.52	0.22
4.375% SUB. ACCOR 19/PERP -JR-	EUR	1,900,000.00	1,676,405.53	1.00
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	300,000.00	268,607.01	0.16
4.875% ORANO 09/24 -SR-	EUR	750,000.00	759,416.70	0.45
5.00% SUB. CHROME 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	152,615.76	0.09
5.00% SUB. E.D.F. 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	600,000.00	527,541.72	0.31
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	996,521.46	0.59
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	500,000.00	500,282.60	0.30
5.375% SUB. ELECTICITE DE FRANCE 13/PERP -JR- REG.S	EUR	1,000,000.00	934,002.10	0.56
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	1,100,000.00	1,092,982.22	0.65
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	700,000.00	606,970.00	0.36
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,259.20	0.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	EUR	500,000.00	510,007.60	0.30
7.50% TEREOS FINANCE GROUP 20/25 -SR-	EUR	300,000.00	299,083.80	0.18
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	400,000.00	339,720.24	0.20
			16,886,010.03	10.04
Grèce				
4.25% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	800,000.00	662,709.12	0.39
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	600,000.00	494,162.64	0.29
5.5% SUB. PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	500,000.00	415,805.20	0.25
8.25% SUB. NATIONAL BANK GREEC 19/29 S	EUR	300,000.00	298,123.56	0.18
			1,870,800.52	1.11
Guernesey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	894,937.50	0.53
			894,937.50	0.53
Ile de Man				
4.25% PLAYTECH 19/26 -SR-S	EUR	100,000.00	90,978.97	0.05
			90,978.97	0.05
Iles Caïmans				
4.875% SEAGATE HDD CAYMAN 15/27 -SR-	USD	500,000.00	464,878.61	0.28
			464,878.61	0.28
Iles Vierges britanniques				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	239,167.86	0.14
			239,167.86	0.14
Irlande				
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	500,000.00	451,726.60	0.27
2.125% ARDAGH PACK.FIN.20/26 -SR-	EUR	600,000.00	463,179.90	0.28
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	1,000,000.00	872,559.50	0.52
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	600,000.00	488,924.88	0.29
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	700,000.00	619,229.80	0.37
3.625% JAMES HARDIE 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	724,254.24	0.43
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	500,000.00	492,652.15	0.29
			4,112,527.07	2.45
Italie				
1.375% BPER BANCA 21/27 -SR-	EUR	575,000.00	485,121.87	0.29
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	400,000.00	286,248.52	0.17
1.75% INFRASTRUTTURE WIRELESS 21/31 -SR-	EUR	600,000.00	439,223.28	0.26
2.125% AZZURRA AEROPORTI 20/24 -SR-	EUR	300,000.00	282,636.84	0.17
2.25% AUTOSTRADE 22/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	711,693.40	0.42
2.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 20/25 -SR-S	EUR	450,000.00	387,808.29	0.23

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Italie (suite)				
3.375% DOVALUE 21/26 -SR-S	EUR	400,000.00	327,668.32	0.20
3.875% SUB. BPER BANCA 22/32	EUR	800,000.00	643,808.80	0.38
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	300,000.00	279,349.80	0.17
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	422,934.95	0.25
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,193,689.90	0.71
5.00% SUB. BANCO BPM SPA 20/30	EUR	1,000,000.00	936,297.00	0.56
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	176,081.50	0.10
5.875% SUB. INTESA SANPAOLO 19/29 -S-	EUR	800,000.00	802,086.72	0.48
6.00% BANCO BPM SPA 22/26 -SR-	EUR	640,000.00	635,653.38	0.38
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	200,000.00	182,287.10	0.11
8.625% SUB. BPER BANCA 22/33	EUR	1,006,000.00	998,928.83	0.59
			9,191,518.50	5.47
Japon				
2.875% SOFTBANK GROUP 21/27 -SR-	EUR	1,200,000.00	923,480.40	0.55
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	100,000.00	86,227.54	0.05
5.00% SOFTBANK GROUP 18/28	EUR	700,000.00	555,890.09	0.33
			1,565,598.03	0.93
Jersey				
4.25% ATRIUM EUROPEAN 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	173,185.96	0.10
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,102,432.44	0.66
			1,275,618.40	0.76
Lituanie				
2.875% AKROPOLIS 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	430,433.05	0.26
			430,433.05	0.26
Luxembourg				
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,235,450.44	0.74
2.25% GTC AURORA 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	446,422.20	0.27
2.25% SUB. INPOST 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	150,444.10	0.09
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,472,747.58	0.88
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,500,000.00	1,130,664.45	0.67
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,419,029.10	0.84
3.00% VIVION INVESTMENTS 19/24 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,274,302.40	0.76
3.125% CONTOURGLOBAL POWER 20/28 -SR-S	EUR	800,000.00	595,398.24	0.35
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	363,637.96	0.22
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,300,310.76	0.77
3.50% TELETNET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR-S	EUR	700,000.00	588,436.66	0.35
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	500,000.00	484,545.25	0.29
3.75% STENA INTERNATIONAL 20/25 -SR-S	EUR	100,000.00	91,669.89	0.05
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	809,572.77	0.48
4.75% ALTICE FINCO 17/28 -SR-S	EUR	400,000.00	292,970.96	0.17
4.75% CIRSA FINANCE 19/25 -SR-S	EUR	200,000.00	178,947.20	0.11

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
5.00% CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 21/28 -SR-S	EUR	200,000.00	156,319.90	0.09
5.25% INTRALOT CAPITAL 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	185,666.88	0.11
5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	538,104.41	0.32
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	96,593.55	0.06
6.25% MILLICOM INTERNATIONAL 19/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	234,092.31	0.14
7.75% TELECOM ITALIA 03/33 '14'	EUR	900,000.00	934,188.84	0.56
			13,979,515.85	8.32
Mexique				
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	900,000.00	664,628.49	0.40
			664,628.49	0.40
Norvège				
3.00% ADEVINTA 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	430,993.45	0.26
			430,993.45	0.26
Pays-Bas				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	1,310,000.00	1,284,892.67	0.76
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	300,000.00	280,627.44	0.17
FRN UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	400,000.00	340,178.68	0.20
FRN UNITED GROUP 22/29 -SR-	EUR	400,000.00	332,343.08	0.20
1.625% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL II 16/28 -SR-	EUR	300,000.00	212,922.09	0.13
1.875% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 15/27	EUR	300,000.00	238,196.76	0.14
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	600,000.00	545,912.22	0.33
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	600,000.00	483,253.68	0.29
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,875,058.60	1.12
2.376% SUB. TELEFONICA EUROPE 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	142,650.16	0.08
2.50% DUFYR ONE 17/24 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,106,202.36	0.66
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	600,000.00	478,745.28	0.29
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	299,220.04	0.18
2.85% SUB. KONINKLIJKE FRIES. CAMP. 20/PERP	EUR	1,400,000.00	1,188,679.10	0.71
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	400,000.00	360,037.84	0.21
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,814,379.20	1.08
3.125% UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	200,000.00	152,792.44	0.09
3.25% PPF TELECOM 20/27 -SR-	EUR	300,000.00	257,532.03	0.15
3.375% ZIGGO BOND 20/30 -SR-S	EUR	300,000.00	209,276.76	0.12
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	400,000.00	390,432.80	0.23
3.50% VZ SECURED FINANCING B.V. 22/32 -SR-	EUR	600,000.00	433,053.66	0.26
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	200,000.00	189,544.22	0.11
3.625% NOBIAN FINANCE 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	521,443.09	0.31
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	400,000.00	367,751.28	0.22
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	1,200,000.00	1,106,532.48	0.66

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	1,400,000.00	1,248,928.24	0.74
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	500,000.00	431,002.95	0.26
4.00% ETATS-UNIS 20/27 -S-	EUR	400,000.00	285,206.68	0.17
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	600,000.00	498,459.42	0.30
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	100,000.00	94,215.99	0.06
4.50% TEVA PHARMACEUTICAL 18/25 'B'	EUR	1,000,000.00	945,024.40	0.56
4.625% UNITED GROUP 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	283,946.48	0.17
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	933,362.40	0.56
5.50% ALCOA NEDERLAND HOLDING 20/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	380,908.95	0.23
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	904,058.50	0.54
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR- S	EUR	700,000.00	694,713.88	0.41
			21,311,485.85	12.70
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	1,400,000.00	1,206,866.92	0.72
3.50% NOVO BANCO 21/24 -SR-	EUR	900,000.00	833,441.94	0.50
4.496% SUB. ENERGIAS PORTUGAL 19/79 -JR-	EUR	2,000,000.00	1,916,037.20	1.14
			3,956,346.06	2.36
République tchèque				
3.875% SAZKA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	256,343.16	0.15
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	500,000.00	465,654.20	0.28
			721,997.36	0.43
Roumanie				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	200,000.00	175,983.94	0.10
3.25% RCS & RDS 20/28 -SR-S	EUR	400,000.00	305,867.16	0.18
			481,851.10	0.28
Royaume-Uni				
0.875% ROLLS-ROYCE 18/24 -SR-	EUR	700,000.00	641,469.22	0.38
1.625% SUB. NGG FINANCE 19/79 -SR-S	EUR	200,000.00	180,587.22	0.11
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 20/80 -S-	EUR	2,200,000.00	1,851,349.06	1.10
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	178,396.52	0.11
2.373% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 19/28 -S-	EUR	300,000.00	238,359.66	0.14
2.625% DRAX FINCO 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	705,462.00	0.42
2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-	EUR	1,400,000.00	1,178,112.74	0.70
3.00% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	2,000,000.00	1,484,542.80	0.88
3.00% SUB. VODAFONE SNC10 20/80	EUR	500,000.00	372,257.45	0.22
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,448,999.25	0.86
3.75% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	1,000,000.00	708,473.80	0.42

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
4.00% VIRIDIAN GROUP 17/25 -S-	EUR	700,000.00	635,472.32	0.38
4.625% ROLLS-ROYCE 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	367,700.28	0.22
4.696% DIGNITY FINANCE 14/49 -SR- 'B'	GBP	500,000.00	444,043.60	0.26
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	300,000.00	294,458.22	0.18
5.125% LADBROKES GROUP FIN. 16/23 -SR-S	GBP	764,000.00	859,237.33	0.51
5.25% SIG 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	545,866.02	0.32
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	266,898.48	0.16
5.75% ROLLS-ROYCE20/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	177,685.54	0.11
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,414,967.20	0.84
6.00% MARKS & SPENCER 12/25	GBP	1,100,000.00	1,140,604.68	0.68
6.25% INTERNATIONAL GAME TECH 18/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	989,769.42	0.59
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,400,000.00	1,361,744.94	0.81
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	300,000.00	392,701.21	0.23
			17,879,158.96	10.63
Suède				
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	400,000.00	312,040.60	0.19
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	100,000.00	59,220.00	0.04
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	600,000.00	347,395.50	0.21
3.50% VERISURE HOLDING 18/23-22 -SR-S	EUR	400,000.00	399,689.52	0.24
3.625% SUB. HEIMSTADEN BOSTAD 21/PERP	EUR	900,000.00	562,425.75	0.33
3.875% VERISURE HOLDING 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	517,232.04	0.31
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	469,094.58	0.28
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,153,875.19	0.69
			3,820,973.18	2.29
TOTAL I.			141,064,093.61	84.01
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Irlande				
SPDR EUR. II - THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND USD	USD	50,000.00	1,971,621.12	1.16
			1,971,621.12	1.16
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	91,024.21	12,585,826.23	7.48
			12,585,826.23	7.48
TOTAL II.			14,557,447.35	8.64

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR High Yield (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	155,621,540.96	92.65
Avoirs en banque	12,283,252.92	7.31
Dépôts bancaires	500,000.00	0.30
Autres passifs nets	-433,826.81	-0.26
Total des actifs nets	167,970,967.07	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR High Yield

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Luxembourg	15.80
Pays-Bas	12.70
Royaume-Uni	10.63
France	10.04
Allemagne	10.02
Etats-Unis	8.47
Italie	5.47
Irlande	3.61
Espagne	3.19
Portugal	2.36
Suède	2.29
Grèce	1.11
Japon	0.93
Autriche	0.76
Jersey	0.76
Danemark	0.63
Canada	0.59
Belgique	0.55
Guernesey	0.53
République tchèque	0.43
Mexique	0.40
Iles Caïmans	0.28
Roumanie	0.28
Norvège	0.26
Lituanie	0.26
Iles Vierges britanniques	0.14
Finlande	0.11
Ile de Man	0.05
	92.65

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Holdings et sociétés financières	25.62
Banques et organismes de crédit	10.70
Communications	8.78
Parts d'organismes de placement collectif	8.64
Services publics	5.87
Internet, logiciel et services techniques informatiques	3.89
Immobilier	3.48
Produits chimiques	2.87
Pétrole	2.34
Equipements électriques et électroniques	2.08
Industrie automobile	1.85
Transport et fret	1.83
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	1.40
Agriculture et pêche	1.35
Tabac et alcool	1.30
Gastronomie	1.26
Services aux collectivités	1.19
Emballage	0.96
Construction et matériaux de construction	0.93
Articles de bureau et ordinateurs	0.84
Aéronautique et astronautique	0.71
Commerce de détail et grands magasins	0.68
Commerce divers	0.60
Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.58
Assurances	0.49
Institutions hypothécaires et de financement	0.49
Bois et papier	0.48
Edition et arts graphiques	0.48
Acier inoxydable	0.29
Soins de santé et services sociaux	0.28
Services environnementaux et recyclage	0.24
Alimentation et boissons non alcoolisées	0.15
	92.65

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
0.22% DZ BANK 20/23 -SR-	EUR	7,600,000.00	7,422,085.52	2.90
1.00% ALLEMAGNE 14/24 -SR-	EUR	12,400,000.00	12,260,108.16	4.79
			19,682,193.68	7.69
Belgique				
0.50% UNION EUROPEENNE 18/25 -SR-S	EUR	8,457,000.00	8,083,127.87	3.16
0.625% EUROPEAN COMMUNITY 15/23 -SR-S	EUR	9,316,000.00	9,183,973.65	3.59
0.80% UNION EUROPEENNE 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,603,911.00	3.75
			26,871,012.52	10.50
Canada				
0.375% CIBC 19/24 -SR-S	EUR	7,700,000.00	7,359,325.05	2.88
1.707% TORONTO DOMINION BANK 22/25 -SR-	EUR	6,562,000.00	6,348,777.00	2.48
			13,708,102.05	5.36
Espagne				
2.75% ESPAGNE 14/24 -SR-	EUR	11,900,000.00	12,051,654.79	4.71
4.40% ESPAGNE 13/23 -SR-S	EUR	6,400,000.00	6,564,198.40	2.57
4.80% ESPAGNE 08/24 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,605,179.60	6.88
			36,221,032.79	14.16
Etats-Unis				
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,157,908.50	2.80
1.25% BLACKROCK 15/25	EUR	7,600,000.00	7,219,137.40	2.82
1.30% BERKSHIRE HATHAWAY 16/24 -SR-	EUR	7,600,000.00	7,429,758.48	2.90
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,090,086.00	2.77
			28,896,890.38	11.29
Finlande				
0.375% OP CORPORATE BANK 18/23 -SR-S	EUR	7,600,000.00	7,435,263.92	2.91
			7,435,263.92	2.91
France				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,772,815.08	1.47
0.125% BFCM 19/24 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,557,988.82	1.39
			7,330,803.90	2.86
Irlande				
0.10% ABBOT IRELAND FIN. 19/24 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,634,853.16	1.81
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	7,400,000.00	7,204,235.22	2.82
			11,839,088.38	4.63
Italie				
0.00% ITALIE 21/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	18,971,234.00	7.42
			18,971,234.00	7.42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg				
0.00% CLEARSTREAM BANK 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,308,930.40	2.86
0.125% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 16/24 -SR-	EUR	9,476,000.00	9,164,174.22	3.58
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 17/24 -SR-S	EUR	3,535,000.00	3,441,896.58	1.35
1.00% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 15/25 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,190,516.25	2.81
			27,105,517.45	10.60
Norvège				
0.25% DNB BANK 19/24 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,226,568.28	1.65
2.875% EQUINOR 13/25 -SR-S	EUR	4,113,000.00	4,095,020.02	1.60
3.125% DNB BANK 22/27 -SR-	EUR	3,633,000.00	3,561,206.83	1.39
			11,882,795.13	4.64
Royaume-Uni				
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	3,100,000.00	3,023,040.64	1.18
			3,023,040.64	1.18
Suède				
0.25% SEB 20/23 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,403,521.50	2.89
0.75% SWEDBANK 20/25 -SR-	EUR	7,800,000.00	7,327,859.76	2.86
1.125% NORDEA BANK 15/25 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,167,414.58	1.24
			17,898,795.84	6.99
TOTAL I.			230,865,770.68	90.23
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Italie				
TBI ITALIE 14/08/23 -SR-S	EUR	12,000,000.00	11,779,920.00	4.60
TBI ITALIE 28/02/23 -SR-S	EUR	12,000,000.00	11,925,546.00	4.66
			23,705,466.00	9.26
TOTAL II.			23,705,466.00	9.26
Total du portefeuille-titres			254,571,236.68	99.49
Avoirs en banque			51,640.04	0.02
Autres actifs nets			1,251,061.67	0.49
Total des actifs nets			255,873,938.39	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Italie	16.68	Obligations d'états ou de villes	29.18
Espagne	14.16	Banques et organismes de crédit	28.10
Etats-Unis	11.29	Obligations d'institutions supranationales	14.08
Luxembourg	10.60	Holdings et sociétés financières	9.89
Belgique	10.50	Instruments du marché monétaire	9.26
Allemagne	7.69	Pétrole	4.40
Suède	6.99	Services aux collectivités	2.77
Canada	5.36	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.81
Norvège	4.64		
Irlande	4.63		99.49
Finlande	2.91		
France	2.86		
Royaume-Uni	1.18		
	99.49		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Canada				
0.40% BANK OF MONTREAL 21/23 -SR-	USD	11,000,000.00	10,530,012.90	1.64
1.00% C.I.B.C. 21/24 -SR-	USD	8,735,000.00	8,063,571.12	1.25
1.707% TORONTO DOMINION BANK 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,478,181.24	1.47
4.40% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 22/25 -SR- 144A	USD	4,952,000.00	4,792,499.55	0.75
			32,864,264.81	5.11
Espagne				
0.701% BANCO SANTANDER 21/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,692,004.80	1.20
5.147% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	USD	1,200,000.00	1,167,553.92	0.18
			8,859,558.72	1.38
Etats-Unis				
0.125% ETATS-UNIS 21/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,745,898.00	1.52
0.125% US TREASURY 20/23	USD	23,700,000.00	22,559,437.50	3.51
0.125% US TREASURY 20/23	USD	35,600,000.00	34,125,241.52	5.31
0.125% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	20,000,000.00	19,383,204.00	3.02
0.125% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,711,133.00	1.51
0.125% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	21,000,000.00	20,230,547.40	3.15
0.125% US TREASURY 31/07/23 -SR-	USD	20,000,000.00	19,345,312.00	3.01
0.25% ETATS-UNIS 21/23 -SR-	USD	30,000,000.00	28,833,399.00	4.49
0.25% ETATS-UNIS 21/24 -SR-	USD	18,000,000.00	16,870,780.80	2.63
0.375% ETATS-UNIS 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,279,883.00	1.44
0.375% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	30,000,000.00	28,773,633.00	4.48
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	17,000,000.00	16,013,202.70	2.49
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	27,800,000.00	25,873,546.18	4.03
0.523% BANK OF AMERICA 21/24 -SR-	USD	7,329,000.00	7,081,619.13	1.10
0.584% NVIDIA 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,348,865.00	1.45
0.824% JP MORGAN CHASE & CO 21/25 -SR-	USD	4,634,000.00	4,292,190.14	0.67
0.898% DEUTSCHE BANK NY 21/24 -SR-	USD	8,472,000.00	7,843,763.08	1.22
1.50% ETATS-UNIS 22/25 -SR- -WI-	USD	20,000,000.00	18,753,906.00	2.92
1.716% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR- 144A	USD	6,000,000.00	5,488,761.00	0.85
2.00% US TREASURY 17/24 -SR-S 'K-2024'	USD	5,000,000.00	4,824,902.50	0.75
2.25% ETATS-UNIS 22/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,703,516.00	1.51
2.25% US TREASURY 19/24 SY	USD	17,000,000.00	16,466,426.10	2.56
2.50% ETATS-UNIS 22/24 -SR-	USD	37,000,000.00	35,942,754.60	5.60
2.50% ATHENE GLOBAL 20/25 -SR- 144A	USD	3,487,000.00	3,252,640.12	0.51
2.63% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	USD	6,540,000.00	6,096,783.55	0.95
3.00% ETATS-UNIS 22/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,781,055.00	1.52
3.093% BANK OF AMERICA 17/25 'M' -SR-	USD	3,000,000.00	2,853,360.60	0.44
3.125% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-	USD	3,644,000.00	3,495,180.50	0.54
3.15% VISA 15/25 -SR-	USD	10,089,000.00	9,651,941.49	1.50
3.50% NESTLE HOLDINGS 18/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,247,445.45	1.28
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	5,950,000.00	5,790,911.88	0.90

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
3.875% BRISTOL-MYERS 20/25 -SR-	USD	3,458,000.00	3,365,750.93	0.52
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	5,211,000.00	5,113,492.81	0.80
3.90% WALMART 22/25 -SR-	USD	4,286,000.00	4,218,239.20	0.66
4.00% NESTLE HOLDING 22/25 -SR- 144A	USD	4,286,000.00	4,223,486.98	0.66
4.023% JP MORGAN CHASE 18/24 -SR-	USD	2,200,000.00	2,166,443.62	0.34
4.125% GLENCORE FUNDING 19/24 -SR- 144A	USD	5,500,000.00	5,407,240.85	0.84
4.14% CITIGROUP 22/25 -SR-	USD	5,444,000.00	5,324,803.62	0.83
4.25% DOLLAR GENERAL 22/24 -SR-	USD	4,214,000.00	4,165,576.50	0.65
4.75% CREDIT SUISSE NY 22/24 -SR-	USD	4,250,000.00	4,142,862.60	0.64
			467,789,137.35	72.80
Finlande				
4.75% NORDEA BANK 22/25 -SR- 144A	USD	11,300,000.00	11,124,046.57	1.73
			11,124,046.57	1.73
France				
0.65% BFCM 20/24 -SR- 144A	USD	9,623,000.00	9,061,181.35	1.41
2.625% SOCIETE GENERALE 20/25 -SR-	USD	6,121,000.00	5,665,656.97	0.88
			14,726,838.32	2.29
Norvège				
2.65% EQUINOR 13/24 -SR-	USD	7,050,000.00	6,864,675.24	1.07
			6,864,675.24	1.07
Pays-Bas				
2.875% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 22/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	11,720,217.60	1.82
3.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 15/25	USD	9,160,000.00	8,809,051.09	1.37
			20,529,268.69	3.19
Royaume-Uni				
3.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 19/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,800,277.60	1.21
3.65% BARCLAYS 15/25 -SR-	USD	5,400,000.00	5,124,164.76	0.80
3.75% SKY 14/24 -SR- 144A	USD	10,050,000.00	9,811,572.80	1.53
3.785% SCB 19/25 -SR- 144A/S	USD	3,000,000.00	2,880,086.40	0.45
3.803% HSBC HOLDINGS 19/25 -SR-	USD	9,200,000.00	8,900,746.08	1.39
			34,516,847.64	5.38
Suède				
0.55% SVENSKA 21/24 -SR- 144A	USD	4,723,000.00	4,398,014.15	0.68
0.85% SWEDBANK 21/24 -SR-	USD	7,393,000.00	6,969,079.47	1.08
			11,367,093.62	1.76
Suisse				
0.45% UBS 21/24 -SR- 144A	USD	7,423,000.00	6,982,213.35	1.09
			6,982,213.35	1.09

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	615,623,944.31	95.80
Avoirs en banque	25,564,540.59	3.98
Autres actifs nets	1,426,849.73	0.22
Total des actifs nets	642,615,334.63	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	72.80	Obligations d'états ou de villes	55.45
Royaume-Uni	5.38	Banques et organismes de crédit	23.31
Canada	5.11	Holdings et sociétés financières	6.88
Pays-Bas	3.19	Alimentation et boissons non alcoolisées	1.94
France	2.29	Communications	1.53
Suède	1.76	Services aux collectivités	1.50
Finlande	1.73	Equipements électriques et électroniques	1.45
Espagne	1.38	Commerce de détail et grands magasins	1.31
Suisse	1.09	Pétrole	1.07
Norvège	1.07	Mines et aciéries	0.84
	95.80	Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.52
			95.80

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF) Pictet - CHF Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
0.05% MUENCHENER HY 21/36 -SR-	CHF	400,000.00	295,400.00	0.06
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	2,800,000.00	2,574,600.00	0.54
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/27 -SR-S	CHF	50,000.00	44,100.00	0.01
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	872,500.00	0.18
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	2,000,000.00	1,691,000.00	0.35
0.25% MUENCHENER HYPO. BANK 19/29	CHF	1,000,000.00	895,500.00	0.19
0.25% MUNCHENER HYPOTHEKENBANK 20/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,780,800.00	0.58
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	3,225,000.00	3,066,975.00	0.64
0.315% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,353,400.00	0.49
0.375% MUENCHENER HY 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,906,000.00	0.40
0.40% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,625,000.00	0.96
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	2,070,000.00	1,809,180.00	0.38
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	550,000.00	447,425.00	0.09
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	4,252.50	0.00
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23 -SR-	CHF	1,565,000.00	1,525,718.50	0.32
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	6,600,000.00	6,223,800.00	1.29
0.968% BERLIN HYP 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,942,000.00	0.41
1.10% COMMERZBANK 18/25 -SR-	CHF	2,135,000.00	2,001,562.50	0.42
1.95% DEUTSCHE BAHN FINANCE 22/32 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,459,500.00	0.30
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	3,000,000.00	3,105,000.00	0.65
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	300,000.00	324,750.00	0.07
3.238% SUB.DZ BANK 13/23	CHF	1,565,000.00	1,573,138.00	0.33
3.375% COMMERZBANK 22/26 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,588,000.00	0.33
3.845% SUB. DZ BANK DEUTSCHE 22/32	CHF	2,200,000.00	2,130,700.00	0.44
			45,240,301.50	9.43
Australie				
0.188% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 21/28 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,128,400.00	0.24
0.203% AMP GROUP FINANCE 20/24 -SR-	CHF	1,930,000.00	1,797,795.00	0.37
0.25% WESTPAC BANKING 19/27 -S-	CHF	100,000.00	93,300.00	0.02
0.293% AUSTRALIA BANK 22/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,782,000.00	0.37
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	220,000.00	207,460.00	0.04
0.30% WESTPAC BANKING 17/25 -SR-	CHF	1,150,000.00	1,083,300.00	0.23
0.395% MACQUARIE GROUP 21/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,705,600.00	0.56
0.50% WESTPAC BANKING 18/28 -SR-	CHF	425,000.00	378,675.00	0.08
0.625% TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 16/23	CHF	2,500,000.00	2,468,500.00	0.51

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Australie (suite)				
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	2,920,000.00	2,820,720.00	0.59
0.875% TRANSURBAN QUEENS. 21/31 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,449,900.00	0.30
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	1,745,000.00	1,656,877.50	0.35
1.24% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	946,000.00	0.20
1.285% MACQUARIE GROUP 22/29 -SR-	CHF	4,650,000.00	4,022,250.00	0.84
			22,540,777.50	4.70
Autriche				
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	762,000.00	0.16
0.25% ERSTE GROUP BANK 21/28 -SR-	CHF	1,100,000.00	935,000.00	0.20
2.625% O.K.B. 06/24 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,076,500.00	0.64
2.87% BAWAG P.S.K. 22/25 -SR-	CHF	700,000.00	706,650.00	0.15
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	2,185,000.00	2,354,337.50	0.49
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	1,600,000.00	1,816,000.00	0.38
			9,650,487.50	2.02
Barbade (Ile)				
0.297% CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 16/28 - SR-	CHF	400,000.00	361,200.00	0.08
			361,200.00	0.08
Bermudes				
0.735% CBQ 20/24 -SR-	CHF	900,000.00	862,650.00	0.18
			862,650.00	0.18
Bolivie				
0.556% FONPLATA 21/26 -SR-	CHF	2,820,000.00	2,584,530.00	0.54
0.795% FONPLATA 21/28 -SR-	CHF	1,875,000.00	1,635,000.00	0.34
			4,219,530.00	0.88
Canada				
0.05% PROVINCE ONTARIO 21/33 -SR-	CHF	500,000.00	398,250.00	0.08
0.10% C.I.B.C. 18/25	CHF	850,000.00	816,425.00	0.17
0.143% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	CHF	4,300,000.00	3,672,200.00	0.77
0.18% C.I.B.C. 21/29 -SR-	CHF	6,100,000.00	5,008,100.00	1.04
0.20% BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,908,000.00	0.40
0.20% PROVINCE NEW BRUNSWICK 16/31 -SR-	CHF	1,000,000.00	841,500.00	0.18
0.25% PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,522,800.00	0.53
0.25% PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,691,000.00	0.56
0.25% RBC MONTREAL 21/29 -SR-	CHF	3,850,000.00	3,205,125.00	0.67
0.283% C.I.B.C. 22/27 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,701,500.00	0.56
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	905,000.00	0.19
0.385% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	860,000.00	0.18

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada (suite)				
0.40% R.B.C. TORONTO 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	474,000.00	0.10
0.60% CANADIAN IMPERIAL BANK 14/25 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,533,600.00	0.32
0.968% C.I.B.C. 22/29 -SR-	CHF	800,000.00	746,800.00	0.16
			28,284,300.00	5.91
Chili				
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	500,000.00	447,500.00	0.09
0.315% BANCO DE CHILE 21/27 -SR-	CHF	2,190,000.00	1,964,430.00	0.41
0.33% BANCO SANTANDER CHILE 21/27 -SR-	CHF	3,095,000.00	2,717,410.00	0.57
0.385% SCOTIABANK 21/26 -SR-	CHF	3,170,000.00	2,878,360.00	0.60
0.599% BANCO CREDITO E INVERSIONES 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	444,750.00	0.09
			8,452,450.00	1.76
Corée du Sud				
0.695% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	14,817.00	0.00
0.7325% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 19/24 -SR-	CHF	3,100,000.00	3,010,410.00	0.63
0.753% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/23 -SR-	CHF	3,335,000.00	3,291,645.00	0.69
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,718,800.00	0.57
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,202,000.00	0.88
1.878% HYUNDAI CAPITAL 22/27 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,165,450.00	0.45
2.155% KOREAU HSG F. 22/25 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,205,016.00	0.25
2.465% KOREAU HSG F. 22/27 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,222,836.00	0.46
			18,830,974.00	3.93
Danemark				
1.00% SUB. DANSKE BANK 21/31 S	EUR	2,523,000.00	2,038,218.45	0.43
			2,038,218.45	0.43
Emirats Arabes Unis				
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	800,000.00	703,600.00	0.15
0.148% FIRST ABU DHABI BANK 21/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,365,000.00	0.28
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	2,315,000.00	2,169,155.00	0.45
1.063% ABU DHABI BANK 22/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	958,500.00	0.20
			5,196,255.00	1.08
Espagne				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	952,500.00	0.20
0.31% BANCO SANTANDER 21/28 -SR-	CHF	5,900,000.00	5,041,550.00	1.05
0.477% CAIXABANK 21/27 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,753,600.00	0.57
0.775% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	CHF	145,000.00	124,482.50	0.03
0.935% CELLNEX FINANCE 21/26 -SR-	CHF	1,650,000.00	1,483,350.00	0.31
1.00% BANCO SANTANDER 18/24 -SR-	CHF	1,475,000.00	1,424,850.00	0.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Espagne (suite)				
1.118% CELLNEX TELECOM 20/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	932,500.00	0.19
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	2,320,000.00	2,099,600.00	0.44
1.328% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	CHF	700,000.00	680,400.00	0.14
			15,492,832.50	3.23
Etats-Unis				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	700,000.00	589,750.00	0.12
0.125% MET LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,336,500.00	0.28
0.125% METROPOLITAN LIFE 20/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	858,000.00	0.18
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL 20/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,513,800.00	0.32
0.15% METROPOLITAN 21/29 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,244,250.00	0.26
0.193% VERIZON COMMUNICATIONS 21/28 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,402,400.00	0.29
0.20% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/28 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,568,000.00	0.74
0.25% CITIGROUP 21/29 -SR-	CHF	2,950,000.00	2,374,750.00	0.50
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR- 144A/S	CHF	5,200,000.00	4,674,800.00	0.98
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	300,000.00	282,450.00	0.06
0.40% GOLDMAN SACHS 21/28 -SR-	CHF	7,300,000.00	6,259,750.00	1.30
0.423% BANK OF AMERICA 21/29 -SR-S	CHF	6,280,000.00	5,212,400.00	1.09
0.45% JP MORGAN CHASE 16/26 SR 144A -S-	CHF	5,000.00	4,622.50	0.00
0.50% ATHENE GLOBAL FUNDING 21/27 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,160,800.00	0.66
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	4,500,000.00	3,827,250.00	0.80
0.55% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/33 -SR-	CHF	1,150,000.00	955,650.00	0.20
0.555% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	CHF	2,250,000.00	1,861,875.00	0.39
0.75% APPLE 15/30 -SR-S	CHF	150,000.00	136,350.00	0.03
0.85% ATHENE GLOBAL FUNDING 20/25	CHF	3,500,000.00	3,241,000.00	0.68
1.00% VERIZON COMMUNICATIONS 17/27 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,769,000.00	0.58
1.75% PACIFIC LIFE 22/29 -SR-S	CHF	970,000.00	900,645.00	0.19
2.15% METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 22/26 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,468,750.00	0.51
			48,642,792.50	10.16
Finlande				
1.81% NORDEA BANK 22/27 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,540,000.00	0.32
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,030,500.00	0.21
			2,570,500.00	0.53
France				
0.00% CDC 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	940,500.00	0.20
0.00% CDC 21/28 -SR-	CHF	600,000.00	539,400.00	0.11
0.148% BNP PARIBAS 21/27 -SR-	CHF	800,000.00	717,200.00	0.15

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
0.15% BFCM 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	872,000.00	0.18
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,566,000.00	0.33
0.164% CREDIT AGRICOLE 21/28 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,661,550.00	0.35
0.20% BFCM 19/26 -SR-	CHF	950,000.00	874,475.00	0.18
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,199,100.00	0.25
0.20% ORANGE 19/25 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,974,000.00	0.41
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,167,750.00	0.45
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,138,410.00	0.24
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	880,000.00	0.18
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	1,000,000.00	946,000.00	0.20
0.25% SOCIETE GENERALE 19/26 -SR-	CHF	400,000.00	356,000.00	0.07
0.30% BNP PARIBAS 19/27 -SR-S	CHF	600,000.00	516,900.00	0.11
0.30% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS 17/27 -SR-	CHF	600,000.00	555,600.00	0.12
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	476,500.00	0.10
0.366% BFCM 18/24 -SR-	CHF	1,125,000.00	1,081,125.00	0.23
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,563,500.00	0.53
0.50% BNP 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,440,000.00	0.72
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	1,000,000.00	943,000.00	0.20
0.528% BNP PARIBAS 22/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,068,000.00	0.22
0.60% BFCM 17/27	CHF	840,000.00	769,440.00	0.16
0.70% SOCIETE GENERALE 18/25 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,341,900.00	0.28
0.745% SOCIETE GENERALE 22/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,584,500.00	0.54
0.89% FINANCEMENT FONCIER 22/29 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,325,000.00	0.48
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	1,800,000.00	1,202,851.20	0.25
1.46% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	700,000.00	666,050.00	0.14
1.50% BFCM 22/27 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,521,600.00	0.32
2.10% RCI BANQUE 22/25 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,258,400.00	0.26
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	500,000.00	516,250.00	0.11
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,978,850.00	0.41
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	300,000.00	312,750.00	0.07
2.893% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,124,100.00	0.44
3.043% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	800,000.00	796,800.00	0.17
			43,875,501.20	9.16
Honduras				
0.17% CABEI 21/31 -SR-S	CHF	2,500,000.00	2,005,000.00	0.42
			2,005,000.00	0.42
Iles Caïmans				
0.45% BANORTE 19/23 -SR-	CHF	3,950,000.00	3,793,185.00	0.79
0.465% DOHA FINANCE 22/24 -SR-	CHF	800,000.00	776,640.00	0.16
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	929,000.00	0.19
1.55% BCO MERCANTIL DEL NORTE 19/22 -SR-	CHF	4,685,000.00	4,682,657.50	0.98
			10,181,482.50	2.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Irlande				
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 -SR-S	CHF	5,000,000.00	4,757,500.00	0.99
0.84% RZD CAPITAL 20/26 -SR- -DEF-	CHF	1,960,000.00	196,980.00	0.04
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 -SR-S	CHF	3,590,000.00	574,400.00	0.12
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,344,000.00	988,532.30	0.21
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 -SR-S	CHF	3,305,000.00	594,900.00	0.12
			7,112,312.30	1.48
Jersey				
1.80% HEATHROW FUNDING 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	474,500.00	0.10
			474,500.00	0.10
Liechtenstein				
2.75% LGT BANK 22/32 -SR-	CHF	300,000.00	294,150.00	0.06
			294,150.00	0.06
Luxembourg				
0.55% MEDIOBANCA INTERNATIONAL 18/23 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,880,570.00	0.60
0.57% GRAND CITY PROPERTIES 19/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	935,000.00	0.20
0.732% AROUNDTOWN 18/25 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,606,000.00	0.75
0.956% GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	1,140,000.00	1,022,580.00	0.21
1.00% BANQUE INTERNATIONALE A LUX. 19/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	922,500.00	0.19
1.125% DH SWITZERLAND FINANCE 15/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	925,500.00	0.19
1.375% E.I.B. 13/28 -SR-	CHF	250,000.00	245,500.00	0.05
1.625% E.I.B. 12/26 -SR-	CHF	1,225,000.00	1,231,125.00	0.26
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	1,970,000.00	1,980,835.00	0.41
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	3,845,000.00	3,800,782.50	0.79
1.72% AROUNDTOWN 19/26 -SR-	CHF	430,000.00	374,745.00	0.08
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	725,000.00	702,162.50	0.15
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	600,000.00	590,700.00	0.12
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,028,500.00	0.21
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	800,000.00	912,000.00	0.19
3.375% E.I.B. 07/27	CHF	470,000.00	507,835.00	0.11
			21,666,335.00	4.51
Norvège				
0.125% SPAREBAN 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	868,500.00	0.18
1.168% DNB BANK 22/27 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,375,000.00	0.50
1.50% SPAREBANK 1 SMN 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,427,250.00	0.30
			4,670,750.00	0.98

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Nouvelle Zélande				
0.02% TRANSPower NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,075,200.00	0.22
0.118% ASB FINANCE 21/28 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,792,350.00	0.37
0.20% ASB FINANCE 17/24 -SR-	CHF	500,000.00	482,500.00	0.10
0.35% ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LONDON 18/24 -SR-	CHF	1,205,000.00	1,162,825.00	0.24
0.363% BANK OF NEW-ZEALAND 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,320,000.00	0.69
			7,832,875.00	1.62
Pays-Bas				
0.20% DIGITAL INTREPID 21/26 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,816,500.00	0.38
0.25% RABOBANK 19/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,751,000.00	0.37
0.55% DIGITAL INTREPID 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,200,000.00	0.67
0.60% DIGITAL INTREPID 22/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	982,500.00	0.20
0.625% NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,117,240.00	0.23
0.875% EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	963,500.00	0.20
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	4,590,000.00	3,186,723.53	0.66
1.00% SUB. ING GROUP 21/32	EUR	2,600,000.00	1,981,683.45	0.41
1.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 12/24	CHF	3,000,000.00	2,994,000.00	0.62
1.363% RABOBANK UA 22/28 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,635,000.00	0.97
1.70% DIGITAL INTREPID 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,375,500.00	0.29
2.125% BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	506,750.00	0.11
2.50% BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	1,010,000.00	1,038,280.00	0.22
3.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 06/29	CHF	270,000.00	293,490.00	0.06
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	876,000.00	0.18
			26,718,166.98	5.57
Philippines				
0.80% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/27 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,187,800.00	0.66
0.875% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/29 -SR-	CHF	500,000.00	472,250.00	0.10
2.75% ASIAN DEVELOPMENT BANK 10/30 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,649,975.00	0.34
			5,310,025.00	1.10
Pologne				
1.005% MFINANCE FRANCE 17/23 -SR-	CHF	1,030,000.00	1,017,949.00	0.21
1.018% MBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	758,800.00	0.16
			1,776,749.00	0.37
Royaume-Uni				
0.168% NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	560,000.00	464,240.00	0.10
0.315% BARCLAYS 21/27 -SR-	CHF	4,200,000.00	3,677,100.00	0.77
0.375% VODAFONE GROUP 16/24 -SR-	CHF	490,000.00	472,360.00	0.10
0.45% ASB FINANCE 19/25 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,875,500.00	0.60
0.50% CREDIT AGRICOLE UK 20/26 -SR-	CHF	800,000.00	728,000.00	0.15
0.56% ITAU BBA 22/25 -SR-S	CHF	1,350,000.00	1,281,150.00	0.27

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
0.603% LLOYDS BANKING 22/29 -SR-	CHF	4,800,000.00	3,972,000.00	0.83
0.625% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	970,000.00	0.20
0.625% VODAFONE GROUP 17/27 -SR-	CHF	1,435,000.00	1,331,680.00	0.28
0.813% HSBC HOLDINGS 21/31 -SR-	CHF	3,400,000.00	2,604,400.00	0.54
0.898% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	CHF	200,000.00	191,200.00	0.04
0.919% NATIONWIDE 22/25 -SR-	CHF	755,000.00	732,350.00	0.15
1.52% NATIONWIDE 22/29 -SR-	CHF	2,415,000.00	2,297,872.50	0.48
1.805% HSBC HOLDING 22/26 -SR-	CHF	600,000.00	570,000.00	0.12
1.915% NATIONWIDE 22/28 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,220,000.00	0.46
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,955,000.00	3,889,742.50	0.81
			28,277,595.00	5.90
Suède				
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	2,205,000.00	1,963,552.50	0.41
1.023% SWEDISH EXP. 22/27 -SR-S	CHF	2,450,000.00	2,367,925.00	0.49
			4,331,477.50	0.90
Suisse				
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	1,635,000.00	1,585,950.00	0.33
0.05% TECAN GROUP 21/25 -SR-	CHF	500,000.00	466,000.00	0.10
0.10% ZUG ESTATES HOLDING 19/25 -SR-S	CHF	955,000.00	875,257.50	0.18
0.125% AMAG LEASING 20/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,403,500.00	0.50
0.175% AMAG LEASING 21/25 -SR-	CHF	2,895,000.00	2,667,626.70	0.56
0.21% AMAG LEASING 21/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,903,000.00	0.40
0.25% INVESTIS HOLDING 21/25 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,041,600.00	0.43
0.40% AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE 17/27 -SR-S	CHF	15,000.00	13,252.50	0.00
0.418% CEMBRA MONEY BANK 21/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,024,800.00	0.21
0.435% UBS 21/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,539,500.00	0.53
0.50% CANTON OF GENEVA 17/31 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,323,000.00	0.28
0.525% AMAG LEASING 21/26 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,157,650.00	0.24
0.625% AXPO HOLDING 22/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	889,000.00	0.19
0.75% HIAG IMMO 21/28 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,243,500.00	0.26
0.875% HIAG IMMOBILIEN 19/24 -SR-	CHF	390,000.00	374,595.00	0.08
1.00% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/23 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,968,400.00	0.41
1.00% SUB. GLARNER KANTONALBANK 21/31	CHF	2,000,000.00	1,741,000.00	0.36
1.183% CEMBRA MONEY BANK 22/25 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,819,250.00	0.38
1.375% GRANDE DIXENCE 15/25 -SR-	CHF	450,000.00	438,525.00	0.09
1.50% SUB. HELVETIA SCHWEIZ. VERSICHERUNGS. 20/PERP	CHF	3,500,000.00	3,048,500.00	0.64
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	4,040,000.00	3,337,040.00	0.70
1.50% SUB. ZURICH INSURANCE 22/52 -SR-	CHF	1,200,000.00	902,400.00	0.19
1.55% NANT DE DRANCE 18/25 -SR-	CHF	100,000.00	98,050.00	0.02
1.625% ALPIQ HOLDING 22/25 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,582,700.00	0.33
1.70% GRANDE DIXENCE 22/29 -SR-	CHF	2,120,000.00	1,972,660.00	0.41
1.70% SUB. ST GALLER KANTONALBANK 17/PERP -JR-S	CHF	3,270,000.00	3,091,785.00	0.64

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)

Pictet - CHF Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suisse (suite)				
1.75% ALPIQ HOLDING 22/26 -SR-	CHF	4,350,000.00	3,945,450.00	0.82
1.75% SUB. BALOISE LIFE 17/PERP -S-	CHF	2,500,000.00	2,455,000.00	0.51
1.75% SUB. ZKB 20/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	842,500.00	0.18
1.77% HIAG IMMOBILIEN HOLDING 22/26 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,666,800.00	0.35
1.875% SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE 19/PERP -JR-	CHF	4,630,000.00	4,127,645.00	0.86
1.875% SUB. BASLER KB 20/PERP -JR-	CHF	5,000,000.00	4,452,500.00	0.93
2.00% BANQUE CANTONALE GENEVE 17/PERP	CHF	1,000,000.00	974,000.00	0.20
2.00% KERNKRAFTWERK LEIBSTADT 22/27 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,059,200.00	0.64
2.00% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 21/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	813,500.00	0.17
2.00% SUB. RAIFFEISEN SWITZ 20/PERP -JR-	CHF	2,850,000.00	2,566,425.00	0.54
2.125% SUB. SWISS LIFE 21/41	CHF	650,000.00	514,475.00	0.11
2.125% SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP - JR-	CHF	8,085,000.00	7,680,750.00	1.59
2.20% SUB. BALOISE LIFE 17/48	CHF	1,000,000.00	841,000.00	0.18
2.25% SUB. RAIFFEISEN 21/PERP -JR-	CHF	2,500,000.00	2,217,500.00	0.46
2.375% NANT DE DRANCE 13/28 -SR-	CHF	205,000.00	202,130.00	0.04
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	600,000.00	523,500.00	0.11
2.50% AXPO HOLDING 22/29 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,494,400.00	0.31
2.625% SUB. SWISS LIFE 18/48	CHF	2,300,000.00	1,942,350.00	0.41
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	CHF	1,300,000.00	1,186,250.00	0.25
3.25% AMAG LEASING 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	495,500.00	0.10
3.375% SUB. UBS 22/PERP -JR-	CHF	3,400,000.00	2,794,800.00	0.58
3.75% DORMAKABA FINANCE 22/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,002,030.00	0.21
			86,306,246.70	18.01
Vénézuela				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	954,000.00	0.20
0.45% CORP ANDINA 22/27 -SR-	CHF	3,285,000.00	2,995,920.00	0.62
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,407,000.00	0.29
0.70% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25 -SR-	CHF	5,500,000.00	5,260,750.00	1.10
2.08% CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 22/28 -SR-	CHF	600,000.00	579,300.00	0.12
			11,196,970.00	2.33
Total du portefeuille-titres			474,413,405.13	98.95
Avoirs en banque			2,784,935.92	0.58
Autres actifs nets			2,267,225.40	0.47
Total des actifs nets			479,465,566.45	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - CHF Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Suisse	18.01
Etats-Unis	10.16
Allemagne	9.43
France	9.16
Canada	5.91
Royaume-Uni	5.90
Pays-Bas	5.57
Australie	4.70
Luxembourg	4.51
Corée du Sud	3.93
Espagne	3.23
Vénézuela	2.33
Iles Caïmans	2.12
Autriche	2.02
Chili	1.76
Nouvelle Zélande	1.62
Irlande	1.48
Philippines	1.10
Emirats Arabes Unis	1.08
Norvège	0.98
Suède	0.90
Bolivie	0.88
Finlande	0.53
Danemark	0.43
Honduras	0.42
Pologne	0.37
Bermudes	0.18
Jersey	0.10
Barbade (Ile)	0.08
Liechtenstein	0.06
	98.95

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Banques et organismes de crédit	56.96
Holdings et sociétés financières	17.26
Obligations d'institutions supranationales	6.45
Services publics	3.10
Immobilier	2.97
Obligations d'états ou de villes	2.79
Communications	2.27
Transport et fret	2.08
Assurances	2.04
Institutions publiques sans but lucratif	1.60
Pétrole	0.57
Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.51
Equipements électriques et électroniques	0.22
Aéronautique et astronautique	0.10
Articles de bureau et ordinateurs	0.03
	98.95

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Government Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
0.00% ALLEMAGNE 19/50 -SR-	EUR	4,700,000.00	2,636,142.11	0.65
0.00% ALLEMAGNE 20/30 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,558,007.64	0.38
0.00% ALLEMAGNE 21/31 -SR-	EUR	13,929,072.00	11,656,009.03	2.87
0.00% ALLEMAGNE 21/36 -SR-	EUR	980,000.00	727,089.24	0.18
0.00% ALLEMAGNE 21/50 -SR-	EUR	2,050,000.00	1,153,585.84	0.28
0.00% ALLEMAGNE 22/24 -SR-	EUR	12,500,000.00	12,221,301.25	3.01
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,793,000.00	2,536,721.02	0.63
0.00% KFW 21/29 -SR-	EUR	999,000.00	838,192.37	0.21
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	800,000.00	762,588.08	0.19
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	EUR	2,870,000.00	2,704,663.61	0.67
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	2,601,000.00	2,321,019.26	0.57
1.00% ALLEMAGNE 22/38 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,923,880.54	0.47
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,878,000.00	3,093,703.59	0.76
2.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,705,115.13	0.42
			45,838,018.71	11.29
Australie				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,676,000.00	2,434,068.73	0.60
			2,434,068.73	0.60
Autriche				
0.00% AUTRICHE 20/40 -SR-	EUR	400,000.00	236,068.36	0.06
0.00% AUTRICHE 21/25 -SR-	EUR	700,000.00	665,248.64	0.16
0.50% AUTRICHE 19/29 -SR-S	EUR	2,190,000.00	1,925,130.89	0.47
0.70% AUTRICHE 21/71 -SR-	EUR	680,000.00	311,075.52	0.08
0.75% AUTRICHE 18/28 -SR-	EUR	3,220,000.00	2,950,318.24	0.73
0.85% AUTRICHE 20/2120 -SR-	EUR	1,100,000.00	470,254.73	0.12
0.90% AUTRICHE 22/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	843,971.40	0.21
1.50% AUTRICHE 16/47 -SR-	EUR	1,020,000.00	770,367.75	0.19
1.85% AUTRICHE 22/49 -SR-	EUR	600,000.00	488,361.66	0.12
2.40% AUTRICHE 13/34 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,592,636.14	0.39
4.15% AUTRICHE 06/37	EUR	700,000.00	797,128.50	0.20
			11,050,561.83	2.73
Belgique				
0.00% BELGIQUE 20/27 -SR- 144A -S-	EUR	2,430,000.00	2,165,243.72	0.53
0.00% BELGIQUE 21/31 SR 144/S	EUR	700,000.00	552,507.48	0.14
0.00% UNION EUROPEENNE 20/35 -SR-	EUR	1,615,000.00	1,097,680.62	0.27
0.00% UNION EUROPEENNE 21/26 -SR-	EUR	1,641,953.00	1,495,252.05	0.37
0.20% UNION EUROPEENNE 21/36 -SR-	EUR	2,184,000.00	1,490,807.57	0.37
0.30% UNION EUROPEENNE 20/50	EUR	1,538,000.00	770,443.57	0.19
0.40% BELGIQUE 20/40 -SR- 144A	EUR	450,000.00	286,478.64	0.07
0.50% BELGIQUE 17/24 S82 -SR- 144A S	EUR	800,000.00	779,455.68	0.19
0.80% BELGIQUE OLO 15/25 '74'	EUR	2,500,000.00	2,427,176.00	0.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Government Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Belgique (suite)				
1.00% BELGIQUE OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	3,420,000.00	3,006,716.26	0.74
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	4,300,000.00	3,848,500.86	0.95
1.25% BELGIQUE 18/33 S.86 -S-	EUR	4,200,000.00	3,638,441.10	0.90
1.40% BELGIQUE 22/53 SR 144A/S	EUR	270,000.00	180,647.82	0.04
1.60% BELGIQUE 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,260,000.00	1,692,231.50	0.42
1.90% BELGIQUE OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	1,700,000.00	1,451,486.35	0.36
2.15% BELGIQUE OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,350,000.00	1,107,464.40	0.27
2.625% UNION EUROPEENNE 22/48 -SR-	EUR	2,475,000.00	2,345,526.81	0.58
			28,336,060.43	6.99
Canada				
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	EUR	816,000.00	735,750.32	0.18
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	2,381,000.00	2,066,427.28	0.51
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,008,304.69	0.25
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	EUR	3,605,000.00	3,548,640.15	0.87
0.75% CIBC 18/23 -SR-	EUR	2,456,000.00	2,441,293.23	0.60
			9,800,415.67	2.41
Danemark				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,133,837.20	0.53
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,484,037.20	0.37
			3,617,874.40	0.90
Espagne				
0.00% ESPAGNE 21/28 -SR-	EUR	10,850,000.00	9,398,406.71	2.32
0.25% ESPAGNE 19/24 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,060,990.92	1.00
0.60% ESPAGNE 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,563,851.30	0.63
0.70% ESPAGNE 22/32 -SR-	EUR	4,199,000.00	3,343,578.04	0.82
0.80% ESPAGNE 22/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,738,959.60	0.43
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	4,600,000.00	4,459,072.10	1.10
1.00% ESPAGNE 21/42 -SR- 144A/S	EUR	550,000.00	356,361.23	0.09
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,243,830.30	1.05
1.20% ESPAGNE 20/40 -SR- 144A/S	EUR	4,800,000.00	3,296,945.28	0.81
1.30% ESPAGNE 16/26 -SR-	EUR	8,250,000.00	7,894,650.23	1.95
1.85% ESPAGNE 19/35 -SR-S 144A	EUR	5,000,000.00	4,205,324.00	1.04
1.90% ESPAGNE 22/52 -SR- 144A/S	EUR	210,000.00	141,767.20	0.03
1.95% ESPAGNE 15/30 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,367,203.81	1.08
2.55% ESPAGNE 22/32 -SR-	EUR	1,050,000.00	984,776.94	0.24
2.70% ESPAGNE 18/48 -SR-	EUR	4,150,000.00	3,537,784.12	0.87
3.45% ESPAGNE 16/66 -SR-	EUR	1,470,000.00	1,384,731.77	0.34
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,145,022.32	0.53
			58,123,255.87	14.33
Etats-Unis				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	2,794,000.00	2,689,470.03	0.66
1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	4,850,000.00	4,387,113.58	1.08
1.625% APPLE 14/26	EUR	3,900,000.00	3,721,047.33	0.92
			10,797,630.94	2.66

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Finlande				
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	EUR	7,631,000.00	6,342,619.35	1.56
0.125% FINLANDE 20/36 144A -SR-S	EUR	300,000.00	209,832.09	0.05
0.50% FINLANDE 22/43 -SR-	EUR	380,000.00	242,989.37	0.06
1.375% FINLANDE 17/47 -SR-	EUR	730,000.00	560,668.69	0.14
			7,356,109.50	1.81
France				
0.00% FRANCE (OAT) 20/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,985,594.00	0.98
0.00% FRANCE 22/25 -SR-S	EUR	400,000.00	381,608.96	0.09
0.00% FRANCE 22/32 -SR-	EUR	2,520,000.00	1,959,140.48	0.48
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	9,500,000.00	9,251,252.00	2.28
0.00% O.A.T. 19/29 -SR-S	EUR	5,680,000.00	4,794,929.90	1.18
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,087,163.96	0.76
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	EUR	4,700,000.00	3,856,731.17	0.95
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	4,500,000.00	3,392,109.00	0.84
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,742,763.44	0.43
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	3,050,000.00	3,343,819.34	0.82
0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	972,233.90	0.24
0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S	EUR	2,700,000.00	1,652,162.67	0.41
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	13,550,000.00	12,801,538.65	3.16
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	8,260,000.00	5,429,835.73	1.34
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,200,000.00	2,070,576.42	0.51
0.75% FRANCE 21/53 -SR- 144A/S	EUR	1,060,000.00	588,404.94	0.15
0.75% FRANCE 22/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,679,776.40	0.91
0.75% CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,300,000.00	2,990,344.83	0.74
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	400,000.00	366,825.00	0.09
0.75% O.A.T. 18/28	EUR	8,780,000.00	7,985,207.18	1.97
1.25% FRANCE 22/38 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,171,866.30	0.29
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,134,565.40	0.53
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	9,850,000.00	8,000,278.35	1.97
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	4,520,000.00	3,258,763.16	0.80
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	6,000,000.00	4,934,062.20	1.22
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	EUR	2,282,198.00	2,263,511.59	0.56
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	EUR	3,803,000.00	3,857,509.16	0.95
			99,952,574.13	24.65
Irlande				
0.20% IRLANDE 20/30 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,094,862.41	0.76
0.40% IRLANDE 20/35 -SR-S	EUR	1,260,000.00	941,890.07	0.23
1.00% IRLANDE 16/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,446,216.30	0.36
1.50% IRLANDE 19/50 -SR-	EUR	1,200,000.00	865,240.32	0.21
1.70% IRLANDE 17/37 -SR-	EUR	200,000.00	171,725.72	0.04
3.40% IRLANDE 14/24 -SR- REG.S	EUR	800,000.00	817,964.08	0.20
			7,337,898.90	1.80

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Government Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Italie				
0.35% ITALIE (BTP) 19/25	EUR	17,000,000.00	15,971,367.40	3.95
0.50% ITALIE 21/28 -SR-	EUR	14,500,000.00	11,984,658.90	2.95
0.85% ITALIE (BTP) 19/27 -SR-	EUR	14,840,000.00	13,265,522.00	3.28
0.95% ITALIE 20/30 -SR-	EUR	13,510,000.00	10,632,656.41	2.62
0.95% ITALIE 21/37 -SR-	EUR	7,250,000.00	4,617,255.30	1.14
1.20% ITALIE 22/25 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,790,225.98	0.44
1.35% ITALIE (BTP) 19/30	EUR	2,690,000.00	2,219,746.84	0.55
1.50% ITALIE (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	1,000,000.00	592,151.30	0.15
1.80% ITALIE (BTP) 20/41 -SR-	EUR	5,350,000.00	3,573,569.95	0.88
2.45% ITALIE (BTP) 20/50 -SR-	EUR	8,500,000.00	5,899,241.40	1.45
2.50% ITALIE 22/32 -SR-S	EUR	1,030,000.00	864,974.84	0.21
2.80% ITALIE (BTP) 16/67	EUR	950,000.00	674,294.23	0.17
4.00% ITALIE 22/35 -SR-	EUR	3,896,000.00	3,719,706.39	0.92
			75,805,370.94	18.71
Luxembourg				
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,577,000.00	1,439,218.46	0.35
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,568,000.00	1,429,371.55	0.35
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	1,526,000.00	1,343,690.31	0.33
			4,212,280.32	1.03
Pays-Bas				
0.00% PAYS-BAS 17/24 -S-	EUR	2,000,000.00	1,957,461.40	0.48
0.00% PAYS-BAS 20/30 -SR- 144A/S	EUR	650,000.00	545,743.38	0.13
0.00% PAYS-BAS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	740,000.00	372,931.29	0.09
0.00% PAYS-BAS 21/29 -SR-	EUR	2,440,000.00	2,119,927.14	0.52
0.00% PAYS-BAS 21/38 -SR-	EUR	400,000.00	269,706.40	0.07
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	897,346.12	0.22
0.50% PAYS-BAS 16/26	EUR	5,120,000.00	4,849,098.24	1.20
0.50% PAYS-BAS 19/40 S	EUR	2,270,000.00	1,614,057.85	0.40
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	670,000.00	449,587.29	0.11
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	903,226.87	0.22
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,510,498.48	0.62
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,300,000.00	1,813,661.32	0.45
2.75% PAYS-BAS 14/47 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,480,394.02	0.36
			19,783,639.80	4.87
Portugal				
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	2,500,000.00	2,284,931.75	0.56
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	425,000.00	286,809.59	0.07
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	700,000.00	638,542.31	0.16
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	1,720,000.00	1,759,132.58	0.43
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,677,474.00	0.66
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	EUR	360,000.00	394,780.97	0.10
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR	650,000.00	702,593.84	0.17
			8,744,265.04	2.15
Royaume-Uni				
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,021,712.62	0.25
			1,021,712.62	0.25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Singapour				
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	EUR	1,250,000.00	959,938.88	0.24
			959,938.88	0.24
Suède				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,000,000.00	1,790,083.20	0.44
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	2,054,000.00	2,053,699.71	0.51
			3,843,782.91	0.95
Suisse				
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/26 -SR-	EUR	1,857,000.00	1,667,848.39	0.41
2.02% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 22/28 - JR-	EUR	1,527,000.00	1,401,107.40	0.35
			3,068,955.79	0.76
Total du portefeuille-titres			402,084,415.41	99.13
Avoirs en banque			1,983,816.78	0.49
Dépôts bancaires			500,000.00	0.12
Autres actifs nets			1,046,812.57	0.26
Total des actifs nets			405,615,044.76	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR Government Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

France	24.65
Italie	18.71
Espagne	14.33
Allemagne	11.29
Belgique	6.99
Pays-Bas	4.87
Autriche	2.73
Etats-Unis	2.66
Canada	2.41
Portugal	2.15
Finlande	1.81
Irlande	1.80
Luxembourg	1.03
Suède	0.95
Danemark	0.90
Suisse	0.76
Australie	0.60
Royaume-Uni	0.25
Singapour	0.24
	99.13

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Obligations d'états ou de villes	72.65
Banques et organismes de crédit	16.52
Holdings et sociétés financières	3.09
Obligations d'institutions supranationales	2.46
Articles de bureau et ordinateurs	2.00
Institutions publiques sans but lucratif	1.33
Assurances	0.62
Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.24
Services publics	0.22
	99.13

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
5.65% AFRIQUE DU SUD 17/47 -SR-	USD	3,324,000.00	2,101,168.87	0.09
5.75% AFRIQUE DU SUD 19/49 -SR-	USD	1,991,000.00	1,260,956.65	0.05
5.875% AFRIQUE DU SUD 22/32 -SR-	USD	2,556,000.00	2,096,924.00	0.09
6.25% AFRIQUE DU SUD 06/36 R209 -SR-	ZAR	190,000,000.00	6,669,505.72	0.29
6.50% AFRIQUE DU SUD 10/41 R214 -SR-	ZAR	167,033,237.00	5,570,297.00	0.24
7.00% AFRIQUE DU SUD 10/31 -SR-	ZAR	366,246,505.00	15,660,475.82	0.68
8.00% AFRIQUE DU SUD 13/30 -SR-	ZAR	445,189,497.00	21,116,674.78	0.91
8.25% AFRIQUE DU SUD 14/32 S2032	ZAR	519,598,850.00	23,650,665.24	1.02
8.50% AFRIQUE DU SUD 13/37 R	ZAR	488,757,893.00	20,910,550.28	0.91
8.75% AFRIQUE DU SUD 12/48 -SR-	ZAR	543,728,940.00	22,617,478.68	0.98
8.75% AFRIQUE DU SUD 14/44 -SR-	ZAR	400,053,611.00	16,739,337.62	0.72
8.875% AFRIQUE DU SUD 15/35 R -SR-	ZAR	463,361,340.00	20,942,782.20	0.91
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	330,330,872.00	14,380,612.81	0.62
10.50% AFRIQUE DU SUD 98/26 -SR-	ZAR	711,941,302.00	40,820,446.59	1.77
			214,537,876.26	9.28
Brésil				
0.00% BRESIL 19/23 BRL 1000	BRL	173,683.00	29,250,307.73	1.27
0.00% BRESIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	605,000.00	96,328,011.06	4.16
6.00% BRESIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	9,683.00	7,205,779.14	0.31
10.00% BRESIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	235,000.00	43,060,782.50	1.86
10.00% BRESIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	134,471.00	24,021,265.64	1.04
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	103,361.00	17,959,807.44	0.78
10.00% BRESIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	50,939.00	8,669,777.96	0.38
			226,495,731.47	9.80
Chili				
2.30% CHILI 20/28 -SR-	CLP	3,600,000,000.00	2,881,961.49	0.12
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	12,855,000,000.00	9,364,044.00	0.41
4.50% CHILI 15/26	CLP	4,000,000,000.00	3,796,498.29	0.16
5.00% CHILI 15/35 -SR-	CLP	6,420,000,000.00	5,646,684.68	0.24
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	10,160,000,000.00	9,643,998.00	0.42
6.00% CHILI 13/43 '30YR' -SR-	CLP	4,915,000,000.00	4,686,775.99	0.20
			36,019,962.45	1.55
Chine				
1.99% CHINE 20/25 -SR-	CNH	181,070,000.00	25,221,975.36	1.09
2.68% CHINE 20/30	CNH	191,540,000.00	26,697,633.28	1.16
2.85% CHINE 20/27	CNH	383,090,000.00	54,501,810.72	2.36
3.02% CHINE 20/25	CNH	72,450,000.00	10,385,403.25	0.45
3.02% CHINE 21/31	CNH	106,720,000.00	15,214,794.70	0.66
3.03% CHINE 21/26	CNH	240,410,000.00	34,529,255.92	1.49
3.22% CHINE 18/25 S1828	CNH	118,970,000.00	17,168,015.52	0.74
3.25% CHINE 18/28 S.27	CNH	235,660,000.00	34,197,602.16	1.48

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
3.28% CHINE 20/27	CNH	113,120,000.00	16,462,422.38	0.71
3.81% CHINE 20/50	CNH	51,320,000.00	7,996,519.90	0.35
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	1,469,064.10	0.06
			243,844,497.29	10.55
Colombie				
5.75% COLOMBIE 20/27 -SR-	COP	46,717,500,000.00	7,782,720.19	0.34
6.00% COLOMBIE 12/28 'B' -SR-	COP	51,468,600,000.00	8,450,531.47	0.37
6.25% COLOMBIE 17/25 'SB' -SR-	COP	48,438,700,000.00	9,066,410.85	0.39
6.25% COLOMBIE 21/36 -SR-	COP	8,251,500,000.00	1,068,123.77	0.05
7.00% COLOMBIE 17/32 'SB'	COP	21,368,400,000.00	3,238,837.57	0.14
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	40,802,000,000.00	6,399,158.48	0.28
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	31,621,900,000.00	4,939,063.94	0.21
7.25% COLOMBIE 18/34 'B'	COP	44,467,400,000.00	6,561,644.36	0.28
7.25% COLOMBIE 20/50	COP	85,888,200,000.00	10,985,096.99	0.48
7.50% COLOMBIE 11/26 'SB' -SR-	COP	31,267,400,000.00	5,893,141.25	0.26
7.75% COLOMBIE 15/30 'B'	COP	43,931,300,000.00	7,357,236.74	0.32
9.25% COLOMBIE 22/42 -SR-	COP	77,155,800,000.00	12,608,624.60	0.55
9.85% COLOMBIE (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	14,545,000,000.00	2,847,199.66	0.12
10.00% COLOMBIE 09/24 -SR-	COP	53,333,700,000.00	11,432,329.08	0.49
			98,630,118.95	4.28
Egypte				
7.50% EGYPTTE 21/61 -SR-	USD	1,934,000.00	997,274.84	0.04
7.625% EGYPTTE 20/32 -SR-S	USD	3,661,000.00	2,216,077.62	0.10
8.15% EGYPTTE 19/59 -SR-S	USD	1,781,000.00	963,552.35	0.04
8.875% EGYPTTE 20/50 -SR-	USD	5,210,000.00	2,899,235.27	0.13
14.406% EGYPTTE 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	18,873,109.12	0.82
			25,949,249.20	1.13
Hongrie				
1.00% HONGRIE 19/25 -SR-	HUF	2,664,340,000.00	4,505,030.84	0.19
1.50% HONGRIE 20/26 SE -SR-	HUF	2,400,000,000.00	4,010,334.53	0.17
1.50% HONGRIE 21/26 -SR-	HUF	1,287,930,000.00	2,104,625.93	0.09
2.00% HONGRIE 20/29 SA -SR-	HUF	1,190,000,000.00	1,717,873.99	0.07
2.50% HONGRIE 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	5,398,345.40	0.23
2.75% HONGRIE 17/26 'D' -SR-	HUF	2,700,000,000.00	4,584,571.76	0.20
3.00% HONGRIE 16/27 'SA'	HUF	1,324,370,000.00	2,216,169.07	0.10
4.50% HONGRIE 22/32	HUF	2,815,420,000.00	4,410,401.22	0.19
6.00% HONGRIE 07/23 'A' -SR-	HUF	1,048,430,000.00	2,252,603.67	0.10
			31,199,956.41	1.34
Indonésie				
6.625% INDONESIE 12/33	IDR	323,958,000,000.00	19,969,265.32	0.86
7.00% INDONESIE 19/30	IDR	32,028,000,000.00	2,058,539.90	0.09
7.50% INDONESIE 16/32 -SR-	IDR	118,962,000,000.00	7,840,411.95	0.34
7.50% INDONESIE 17/38 SFR75 -SR-	IDR	143,245,000,000.00	9,451,226.20	0.41
7.50% INDONESIE 19/35 SFR80 -SR-	IDR	227,783,000,000.00	14,940,845.52	0.65
7.75% INDONESIE 20/31 -SR-	IDR	60,334,000,000.00	4,112,986.66	0.18

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Indonésie (suite)				
8.25% INDONESIE 11/32	IDR	111,708,000,000.00	7,763,659.29	0.34
8.25% INDONESIE 18/29 -SR-	IDR	57,034,000,000.00	3,927,029.33	0.17
8.375% INDONESIE 13/34 -SR-	IDR	589,497,000,000.00	41,359,740.04	1.79
9.00% INDONESIE 13/29	IDR	22,265,000,000.00	1,582,545.54	0.07
9.50% INDONESIE 10/31 FR0054 -SR-	IDR	37,797,000,000.00	2,798,939.79	0.12
9.75% INDONESIE 07/37 FR0045 -SR-	IDR	76,000,000,000.00	6,019,419.91	0.26
10.00% INDONESIE 07/24 FR0044 -SR-	IDR	31,700,000,000.00	2,240,632.89	0.10
10.00% INDONESIE 07/28 -SR-	IDR	461,500,000,000.00	34,296,883.16	1.48
10.50% INDONESIE 08/38 FR0050 -SR-	IDR	183,598,000,000.00	15,518,889.66	0.67
11.00% INDONESIE 06/25 FR0040 -SR-	IDR	59,688,000,000.00	4,353,842.39	0.19
			178,234,857.55	7.72
Malaisie				
2.632% MALAISIE 20/31 S0002	MYR	204,216,000.00	38,351,302.93	1.66
3.48% MALAISIE 13/23 '3' -SR-	MYR	311,199,000.00	67,300,646.86	2.90
3.733% MALAISIE 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	48,546,000.00	10,176,942.55	0.44
3.757% MALAISIE 19/40 S0005 -SR-	MYR	129,224,000.00	24,140,309.26	1.04
3.828% MALAISIE 19/34 S.0419 -SR-	MYR	15,120,000.00	3,007,287.32	0.13
3.885% MALAISIE 19/29 S0219 -SR-	MYR	117,344,000.00	24,566,553.50	1.06
3.899% MALAISIE 17/27 S.4 -SR-	MYR	116,367,000.00	24,916,418.15	1.08
4.232% MALAISIE 11/31 '11'	MYR	17,285,000.00	3,652,396.82	0.16
4.392% MALAISIE 11/26 '11/003'	MYR	33,400,000.00	7,309,980.84	0.32
4.642% MALAISIE 18/33 S.0318 -SR-	MYR	3,538,000.00	763,679.09	0.03
4.762% MALAISIE 17/37 S.0317 -SR-	MYR	25,916,000.00	5,649,268.79	0.24
4.893% MALAISIE 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	7,002,043.88	0.30
4.935% MALAISIE 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	9,105,719.83	0.39
			225,942,549.82	9.75
Mexique				
5.00% MEXIQUE 21/25 -SR-	MXN	3,308,100.00	14,549,409.15	0.63
5.50% MEXIQUE 21/27 -SR-	MXN	1,000,000.00	4,193,555.18	0.18
5.75% MEXIQUE 15/26 MXN100 -SR-	MXN	7,500,000.00	32,608,069.21	1.41
7.50% MEXIQUE 07/27 MXN100 -SR-	MXN	4,700,000.00	21,314,289.02	0.92
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	7,136,143.00	31,313,987.52	1.36
7.75% MEXIQUE 11/42 MXN100 -SR-	MXN	3,468,700.00	14,219,448.74	0.62
7.75% MEXIQUE 14/34 MXN100 -SR-	MXN	4,476,100.00	19,092,690.51	0.83
8.00% MEXIQUE 17/47 MXN100 -SR-	MXN	3,728,100.00	15,533,748.23	0.67
8.00% MEXIQUE 19/24 MXN100 -SR-	MXN	6,800,000.00	32,261,208.95	1.40
8.50% MEXIQUE 09/29 MXN100	MXN	5,640,000.00	26,285,638.77	1.14
8.50% MEXIQUE 09/38 MXN100	MXN	3,340,200.00	14,897,671.55	0.64
10.00% MEXIQUE 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	24,651,989.84	1.07
10.00% MEXIQUE 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,983,000.00	10,061,116.81	0.44
			260,982,823.48	11.31
Pérou				
5.35% PEROU 19/40 -SR-S	PEN	21,888,000.00	3,859,202.44	0.17
5.40% PEROU 19/34 -SR-	PEN	17,479,000.00	3,344,782.47	0.14
5.94% PEROU 18/29 -SR-S	PEN	19,954,000.00	4,465,776.78	0.19
6.15% PEROU 17/32 -SR-	PEN	40,485,000.00	8,540,433.67	0.37
6.35% PÉROU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	36,000.00	8,361,369.74	0.36

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pérou (suite)				
6.90% PEROU 07/37 -SR-S	PEN	31,470.00	6,719,374.71	0.29
6.95% PÉROU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	24,316.00	5,533,099.60	0.24
8.20% PEROU 06/26 -SR-S	PEN	39,310.00	10,306,214.24	0.45
			51,130,253.65	2.21
Pologne				
0.25% POLOGNE 21/26 -SR-	PLN	40,506,000.00	6,118,079.47	0.26
1.25% POLOGNE 20/30 -SR-	PLN	63,956,000.00	8,251,613.56	0.36
1.75% POLOGNE 21/32 -SR-	PLN	20,000,000.00	2,533,727.41	0.11
2.25% POLOGNE 19/24 SPS1024	PLN	149,505,000.00	27,258,779.74	1.18
2.50% POLOGNE 15/26 -SR-	PLN	146,248,000.00	24,643,595.24	1.07
2.50% POLOGNE 16/27	PLN	79,512,000.00	12,885,006.92	0.56
2.50% POLOGNE 18/24 S.0424 -SR-	PLN	64,843,000.00	12,153,590.00	0.53
2.75% POLOGNE 13/28 -SR-	PLN	71,815,000.00	11,494,157.76	0.50
2.75% POLOGNE 19/29	PLN	92,000,000.00	13,920,432.31	0.60
3.25% POLOGNE 14/25 -SR-	PLN	61,504,000.00	11,086,827.88	0.48
3.75% POLOGNE 22/27 -SR-	PLN	12,355,000.00	2,126,777.19	0.09
			132,472,587.48	5.74
République Dominicaine				
8.90% REPUBLIQUE DOMINICAINE (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	195,350,000.00	3,651,109.11	0.16
9.75% REPUBLIQUE DOMINICAINE (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,261,198.99	0.14
			6,912,308.10	0.30
République du Ghana				
8.875% REPUBLIQUE DU GHANA 21/42 -SR-	USD	2,466,000.00	918,873.77	0.04
16.5% REPUBLIQUE DU GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	8,246,000.00	746,338.32	0.03
			1,665,212.09	0.07
République tchèque				
0.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 21/24 -SR-	CZK	72,610,000.00	2,554,857.81	0.11
0.25% REPUBLIQUE TCHEQUE 17/27 S.100 -SR-	CZK	157,770,000.00	5,036,853.82	0.22
0.95% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/30 S.94 -SR-	CZK	271,000,000.00	7,880,965.43	0.34
1.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/26 S.95 -SR-	CZK	337,050,000.00	11,428,820.40	0.49
1.20% SUB. REPUBLIQUE TCHEQUE 20/31	CZK	231,320,000.00	6,667,405.23	0.29
1.25% SUB. REPUBLIQUE TCHEQUE 20/25	CZK	152,870,000.00	5,446,863.19	0.24
1.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 20/40 -SR-	CZK	90,560,000.00	2,028,397.99	0.09
2.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 17/33 -SR-	CZK	117,370,000.00	3,406,937.98	0.15
2.40% REPUBLIQUE TCHEQUE 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	11,219,197.75	0.49
2.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 13/28 S.78 -SR-	CZK	183,500,000.00	6,249,720.43	0.27
2.75% REPUBLIQUE TCHEQUE 18/29 S.105 -SR-	CZK	310,050,000.00	10,505,356.43	0.45
3.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 22/35 -SR-	CZK	50,900,000.00	1,691,889.09	0.07
4.20% REPUBLIQUE TCHEQUE 06/36 -SR-	CZK	135,430,000.00	4,798,003.79	0.21
5.70% REPUBLIQUE TCHEQUE 09/24 S.58 -SR-	CZK	212,500,000.00	8,399,132.86	0.36
6.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 22/26 -SR-	CZK	137,330,000.00	5,536,644.14	0.24
			92,851,046.34	4.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Roumanie				
2.50% ROUMANIE 21/27	RON	20,000,000.00	2,985,255.00	0.13
3.25% ROUMANIE 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	8,848,879.41	0.38
3.25% ROUMANIE 20/26 -SR-	RON	7,750,000.00	1,276,711.58	0.06
3.65% ROUMANIE 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	3,871,711.67	0.17
3.65% ROUMANIE 20/25 -SR-	RON	15,000,000.00	2,620,249.80	0.11
3.70% ROUMANIE 20/24 -SR-	RON	13,255,000.00	2,393,490.83	0.10
4.15% ROUMANIE 20/28 -SR-	RON	17,945,000.00	2,887,619.29	0.12
4.15% ROUMANIE 20/30 -SR-	RON	24,750,000.00	3,640,724.62	0.16
4.40% ROUMANIE 19/23 -SR-	RON	15,000,000.00	2,870,766.35	0.12
4.50% ROUMANIE 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	3,761,050.30	0.16
4.75% ROUMANIE 14/25	RON	33,855,000.00	6,176,418.24	0.27
4.75% ROUMANIE 19/34 -SR-	RON	16,000,000.00	2,231,250.58	0.10
4.85% ROUMANIE 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	5,776,099.99	0.25
4.85% ROUMANIE 21/29 -SR-	RON	17,470,000.00	2,801,083.17	0.12
5.00% ROUMANIE 18/29 S10Y -SR-	RON	31,950,000.00	5,204,762.06	0.23
5.80% ROUMANIE 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	5,727,543.81	0.25
			63,073,616.70	2.73
Serbie				
4.50% SERBIE 19/26 -SR-	RSD	263,010,000.00	2,049,528.51	0.09
			2,049,528.51	0.09
Thaïlande				
0.95% THAÏLANDE M.O.F. 20/25	THB	750,000,000.00	19,078,894.43	0.83
1.00% THAÏLANDE M.O.F. 21/27 -SR-	THB	831,100,000.00	20,274,001.64	0.88
1.25% THAÏLANDE M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	15,279,869.39	0.66
1.585% THAÏLANDE M.O.F. 20/35 -SR-	THB	589,996,000.00	12,194,623.47	0.53
1.60% THAÏLANDE 19/35 -SR-	THB	107,379,000.00	2,241,387.52	0.10
1.60% THAÏLANDE M.O.F. 19/29 -SR-	THB	257,306,000.00	6,154,116.78	0.27
2.00% THAÏLANDE 17/22 -SR-	THB	917,829,000.00	24,144,523.16	1.05
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 20/42	THB	789,090,000.00	15,271,538.30	0.66
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 21/31 -SR-	THB	408,659,000.00	9,861,294.15	0.43
2.125% THAÏLANDE M.O.F. 16/26 -SR-	THB	150,000,000.00	3,880,456.88	0.17
2.875% THAÏLANDE M.O.F. 16/46 -SR-	THB	44,400,000.00	957,239.94	0.04
2.875% THAÏLANDE M.O.F. 18/28	THB	219,223,000.00	5,752,706.49	0.25
3.30% THAÏLANDE M.O.F. 18/38 -SR-	THB	235,987,000.00	5,802,395.90	0.25
3.39% THAÏLANDE 22/37 -SR-	THB	426,000,000.00	10,755,089.15	0.47
3.40% THAÏLANDE M.O.F. 15/36 -SR-	THB	391,327,000.00	9,875,137.89	0.43
3.60% THAÏLANDE M.O.F. 17/67 -SR-	THB	225,500,000.00	4,782,004.04	0.21
3.775% THAÏLANDE M.O.F. 12/32 -SR-	THB	43,104,000.00	1,192,523.65	0.05
4.26% THAÏLANDE M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	609,004.14	0.03
4.75% THAÏLANDE M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	2,596,754.27	0.11
5.50% THAÏLANDE M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	3,180,945.50	0.14
			173,884,506.69	7.56

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Uruguay				
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	48,298,049.00	968,724.81	0.04
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	2,686,297.01	0.12
			3,655,021.82	0.16
TOTAL I.			2,069,531,704.26	89.59
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	217,156,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total obligations</i>			0.00	0.00
<i>Produits structurés</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONÉSIE FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	1,019,827.50	0.04
			1,019,827.50	0.04
<i>Total produits structurés</i>			1,019,827.50	0.04
TOTAL II.			1,019,827.50	0.04
III. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Brésil				
TBI BRESIL 01/07/24 -SR-	BRL	114,896.00	17,411,955.01	0.75
TBI BRESIL 01/07/25 -SR-	BRL	50,000.00	6,834,979.61	0.30
			24,246,934.62	1.05
Thaïlande				
TBI THAÏLANDE 15/02/23 -SR-	THB	611,900,000.00	15,983,187.05	0.69
TBI THAÏLANDE 21/12/22 -SR-	THB	1,005,467,000.00	26,352,747.62	1.14
TBI THAÏLANDE 26/10/22 -SR-	THB	54,000,000.00	1,416,564.25	0.06
			43,752,498.92	1.89
TOTAL III.			67,999,433.54	2.94
IV. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	448,877.77	67,373,905.11	2.91
			67,373,905.11	2.91
TOTAL IV.			67,373,905.11	2.91

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	2,205,924,870.41	95.48
Avoirs en banque	61,036,729.24	2.64
Dépôts bancaires	500,000.00	0.02
Autres actifs nets	42,823,566.05	1.86
Total des actifs nets	2,310,285,165.70	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Emerging Local Currency Debt

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Mexique	11.31
Brésil	10.85
Chine	10.55
Malaisie	9.75
Thaïlande	9.45
Afrique du Sud	9.28
Indonésie	7.72
Pologne	5.74
Colombie	4.28
République tchèque	4.02
Luxembourg	2.91
Roumanie	2.73
Pérou	2.21
Chili	1.55
Hongrie	1.34
Egypte	1.13
République Dominicaine	0.30
Uruguay	0.16
Serbie	0.09
République du Ghana	0.07
Hong Kong	0.04
Ukraine	0.00
	95.48

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Obligations d'états ou de villes	89.53
Instruments du marché monétaire	2.94
Parts d'organismes de placement collectif	2.91
Banques et organismes de crédit	0.06
Produits structurés	0.04
	95.48

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Chine				
2.68% CHINE 20/30	CNH	18,410,000.00	2,569,845.49	0.96
2.85% CHINE 20/27	CNH	97,110,000.00	13,836,110.24	5.14
2.90% CHINE 16/26 '2610'	CNY	30,000,000.00	4,312,289.73	1.60
3.01% CHINE 21/28	CNH	31,000,000.00	4,449,345.43	1.66
3.03% CHINE 21/26	CNH	62,120,000.00	8,935,237.11	3.31
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 16/26 S1610	CNH	10,000,000.00	1,437,548.22	0.53
3.19% CHINE 19/24 S1904	CNH	16,700,000.00	2,391,891.10	0.89
3.22% CHINE 18/25 S1828	CNH	18,010,000.00	2,602,773.00	0.97
3.25% CHINE 18/28 S.27	CNH	28,360,000.00	4,121,506.15	1.53
3.27% CHINE 16/46 S.2619	CNY	10,000,000.00	1,443,606.58	0.54
3.28% CHINE 20/27	CNH	14,960,000.00	2,180,348.33	0.81
3.30% CHINE 18/23 S1816	CNH	22,000,000.00	3,131,216.07	1.16
3.39% CHINE 20/50 -SR-	CNH	6,580,000.00	953,936.61	0.35
3.40% CHINE 03/23 '3'	CNY	18,531,000.00	2,637,973.76	0.98
3.52% CHINE 16/46 '2608'	CNY	10,000,000.00	1,504,992.54	0.56
4.09% CHINE 15/35 '2508'	CNY	20,000,000.00	3,177,206.48	1.18
			59,685,826.84	22.17
Corée du Sud				
1.125% COREE DU SUD 19/39 S3909 -SR-	KRW	5,288,000,000.00	2,395,749.38	0.89
1.50% COREE DU SUD 20/40 -SR-	KRW	8,500,000,000.00	4,100,305.65	1.53
1.50% COREE DU SUD 16/36 S.3609 -SR-	KRW	10,330,000,000.00	5,310,736.99	1.98
1.50% COREE DU SUD 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	1,251,506.06	0.47
2.00% COREE DU SUD 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	368,001.71	0.14
3.375% COREE DU SUD 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	6,308,676.05	2.35
4.00% COREE DU SUD 11/31	KRW	12,000,000,000.00	8,435,834.06	3.14
4.75% COREE DU SUD 10/30	KRW	4,400,000,000.00	3,245,110.68	1.21
5.50% COREE DU SUD 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	1,488,624.28	0.55
5.50% COREE DU SUD 09/29	KRW	4,000,000,000.00	3,087,850.59	1.15
			35,992,395.45	13.41
Inde				
5.63% INDE 21/26 -SR-	INR	177,000,000.00	2,075,121.72	0.77
5.74% INDE 21/26 -SR-	INR	430,000,000.00	5,016,548.05	1.87
6.10% INDE 21/31 -SR-	INR	157,700,000.00	1,781,422.73	0.66
6.45% INDE 19/29 -SR-	INR	410,540,000.00	4,803,173.92	1.79
6.54% INDE 22/32 -SR-	INR	188,000,000.00	2,183,967.35	0.81
6.67% INDE 20/50 -SR-	INR	315,330,000.00	3,484,528.15	1.30
7.40% INDE 05/35 -SR-	INR	340,000,000.00	4,172,959.10	1.55
7.59% INDE 15/29 -SR-	INR	29,500,000.00	367,303.58	0.14
			23,885,024.60	8.89
Indonésie				
5.625% INDONESIE 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	1,041,147.51	0.39
7.50% INDONESIE 16/32 -SR-	IDR	59,977,000,000.00	3,961,909.50	1.47
7.50% INDONESIE 17/38 SFR75 -SR-	IDR	15,750,000,000.00	1,041,545.94	0.39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Indonésie (suite)				
7.50% INDONESIE 19/35 SFR80 -SR-	IDR	28,345,000,000.00	1,863,457.60	0.69
7.75% INDONESIE 20/31 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	580,768.82	0.22
8.375% INDONESIE 13/34 -SR-	IDR	116,325,000,000.00	8,180,096.93	3.04
9.00% INDONESIE 13/29	IDR	24,900,000,000.00	1,773,871.07	0.66
9.75% INDONESIE 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	396,917.49	0.15
10.00% INDONESIE 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	5,958,845.47	2.22
10.50% INDONESIE 08/38 FR0050 -SR-	IDR	124,550,000,000.00	10,551,777.35	3.91
11.00% INDONESIE 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	939,020.69	0.35
			36,289,358.37	13.49
Malaisie				
2.632% MALAISIE 20/31 S0002	MYR	57,770,000.00	10,845,565.52	4.02
3.48% MALAISIE 13/23 '3' -SR-	MYR	7,186,000.00	1,553,558.94	0.58
3.733% MALAISIE 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	28,834,000.00	6,042,661.16	2.25
3.757% MALAISIE 19/40 S0005 -SR-	MYR	21,775,000.00	4,066,467.35	1.51
3.885% MALAISIE 19/29 S0219 -SR-	MYR	7,001,000.00	1,465,220.21	0.55
3.899% MALAISIE 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,570,000.00	1,192,258.55	0.44
3.906% MALAISIE 19/26 S.0119 -SR-	MYR	13,508,000.00	2,904,343.78	1.08
4.232% MALAISIE 11/31 '11'	MYR	3,684,000.00	778,193.63	0.29
4.762% MALAISIE 17/37 S.0317 -SR-	MYR	5,025,000.00	1,095,014.35	0.41
4.893% MALAISIE 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	629,123.07	0.23
			30,572,406.56	11.36
Philippines				
3.375% PHILIPPINES 21/26 -SR-	PHP	129,600,000.00	2,057,053.37	0.77
3.90% PHILIPPINES (DUAL CURRENCY) 12/22	PHP	411,000,000.00	6,965,906.23	2.59
4.00% PHILIPPINES 21/31 -SR- S31G662	PHP	165,000,000.00	2,342,581.93	0.87
4.875% PHILIPPINES 22/32 -SR-	PHP	145,000,000.00	2,122,717.79	0.79
6.25% PHILIPPINES 19/26 -SR-	PHP	80,000,000.00	1,389,036.61	0.52
6.50% PHILIPPINES 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	127,064.74	0.05
7.25% PHILIPPINES 22/32 -SR-	PHP	23,000,000.00	398,534.11	0.15
8.00% PHILIPPINES 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	327,550.75	0.12
			15,730,445.53	5.86
Singapour				
0.50% SINGAPOUR 20/25 -SR-	SGD	9,962,000.00	6,338,939.14	2.36
1.25% SINGAPOUR 21/26 -SR-	SGD	3,600,000.00	2,291,128.48	0.85
2.375% SINGAPOUR 15/25	SGD	3,600,000.00	2,439,532.86	0.91
2.375% SINGAPOUR 19/39 -SR-	SGD	2,273,000.00	1,379,940.12	0.51
2.75% SINGAPOUR 16/46 -SR-	SGD	4,169,000.00	2,628,104.53	0.98
2.875% SINGAPOUR 10/30 -SR-	SGD	2,240,000.00	1,490,187.02	0.55
3.375% SINGAPOUR 13/33 -SR-	SGD	3,230,000.00	2,232,089.76	0.83
3.437% HOUSING & DEVELOPMENT BOARD 22/29 -SR-	SGD	4,750,000.00	3,283,496.04	1.22
			22,083,417.95	8.21
Thaïlande				
1.25% THAÏLANDE M.O.F. (CPI) 13/28	THB	268,000,000.00	7,891,552.77	2.94
1.585% THAÏLANDE M.O.F. 20/35 -SR-	THB	58,612,000.00	1,223,334.40	0.46
1.60% THAÏLANDE 19/35 -SR-	THB	923,000.00	19,455.33	0.01
1.60% THAÏLANDE M.O.F. 19/29 -SR-	THB	33,000,000.00	797,019.73	0.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Thaïlande (suite)				
2.00% THAÏLANDE 17/22 -SR-	THB	21,248,000.00	564,435.37	0.21
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 20/42	THB	105,713,000.00	2,065,969.75	0.77
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 21/31 -SR-	THB	35,067,000.00	854,497.46	0.32
2.125% THAÏLANDE M.O.F. 16/26 -SR-	THB	121,900,000.00	3,184,451.39	1.18
2.875% THAÏLANDE M.O.F. 18/28	THB	36,641,000.00	970,940.76	0.36
3.39% THAÏLANDE 22/37 -SR-	THB	37,100,000.00	945,839.91	0.35
3.40% THAÏLANDE M.O.F. 15/36 -SR-	THB	36,667,000.00	934,368.20	0.35
3.60% THAÏLANDE M.O.F. 17/67 -SR-	THB	11,400,000.00	244,122.35	0.09
3.625% THAÏLANDE M.O.F. 10/23	THB	52,013,000.00	1,402,633.02	0.52
3.775% THAÏLANDE M.O.F. 12/32 -SR-	THB	22,064,000.00	616,414.69	0.23
4.26% THAÏLANDE M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	628,038.98	0.23
			22,343,074.11	8.32
TOTAL I.			246,581,949.41	91.71
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Produits structurés</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIE FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	35.41	0.00
			35.41	0.00
TOTAL II.			35.41	0.00
III. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Thaïlande				
TBI THAÏLANDE 15/02/23 -SR-	THB	4,800,000.00	126,608.67	0.05
TBI THAÏLANDE 21/12/22 -SR-	THB	79,923,000.00	2,115,286.37	0.79
			2,241,895.04	0.84
TOTAL III.			2,241,895.04	0.84
IV. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	46,131.33	6,924,040.35	2.58
			6,924,040.35	2.58
TOTAL IV.			6,924,040.35	2.58
Total du portefeuille-titres			255,747,920.21	95.13
Avoirs en banque			7,199,797.40	2.68
Dépôts bancaires			500,000.00	0.19
Autres actifs nets			5,389,999.26	2.00
Total des actifs nets			268,837,716.87	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Asian Local Currency Debt

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Chine	22.17
Indonésie	13.49
Corée du Sud	13.41
Malaisie	11.36
Thaïlande	9.16
Inde	8.89
Singapour	8.21
Philippines	5.86
Luxembourg	2.58
Hong Kong	0.00
	95.13

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Obligations d'états ou de villes	89.96
Parts d'organismes de placement collectif	2.58
Institutions publiques sans but lucratif	1.22
Instruments du marché monétaire	0.84
Banques et organismes de crédit	0.53
Produits structurés	0.00
	95.13

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Brésil				
0.00% BRESIL 19/23 BRL 1000	BRL	13,610.00	2,292,087.82	5.81
0.00% BRESIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	8,820.00	1,404,319.11	3.56
10.00% BRESIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,500.00	458,093.43	1.16
			4,154,500.36	10.53
Chili				
2.50% CHILI 20/25 -SR-	CLP	1,050,000,000.00	960,592.76	2.43
4.00% CHILI 18/23	CLP	400,000,000.00	402,739.10	1.02
			1,363,331.86	3.45
Chine				
1.99% CHINE 20/25 -SR-	CNH	5,580,000.00	777,260.85	1.97
3.02% CHINE 20/25	CNH	5,600,000.00	802,736.48	2.03
3.03% CHINE 21/26	CNH	4,840,000.00	695,152.44	1.76
			2,275,149.77	5.76
Colombie				
6.25% COLOMBIE 17/25 'SB' -SR-	COP	33,500,000.00	6,270.29	0.02
7.50% COLOMBIE 11/26 'SB' -SR-	COP	1,700,000,000.00	320,408.48	0.81
10.00% COLOMBIE 09/24 -SR-	COP	4,420,000,000.00	947,447.76	2.40
			1,274,126.53	3.23
Corée du Sud				
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	7,400,000,000.00	492,194.89	1.25
			492,194.89	1.25
Hongrie				
1.50% HONGRIE 20/23 'C' -SR-	HUF	160,000,000.00	339,357.06	0.86
2.50% HONGRIE 18/24 'C'	HUF	90,000,000.00	171,652.75	0.43
5.50% HONGRIE 14/25 'B' -SR-	HUF	209,100,000.00	410,986.61	1.04
6.00% HONGRIE 07/23 'A' -SR-	HUF	120,000,000.00	257,825.93	0.65
			1,179,822.35	2.98
Indonésie				
7.25% INDONESIE 20/26 -SR-	IDR	6,200,000,000.00	415,333.05	1.05
			415,333.05	1.05
Malaisie				
3.48% MALAISIE 13/23 '3' -SR-	MYR	8,320,000.00	1,799,303.28	4.56
3.955% MALAISIE 15/25 '0115'	MYR	6,483,000.00	1,401,893.85	3.55
4.181% MALAISIE 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	38,111.04	0.10
4.392% MALAISIE 11/26 '11/003'	MYR	1,430,000.00	312,972.23	0.79
			3,552,280.40	9.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Mexique				
5.00% MEXIQUE 21/25 -SR-	MXN	260,000.00	1,143,510.27	2.90
7.50% MEXIQUE 07/27 MXN100 -SR-	MXN	69,400.00	314,725.88	0.80
8.00% MEXIQUE 03/23 MXN100	MXN	270,000.00	1,296,888.49	3.28
8.00% MEXIQUE 19/24 MXN100 -SR-	MXN	281,000.00	1,333,147.01	3.38
10.00% MEXIQUE 04/24 MXN100 -SR-	MXN	211,000.00	1,037,859.66	2.63
			5,126,131.31	12.99
Pérou				
8.20% PEROU 06/26 -SR-S	PEN	681.00	178,543.17	0.45
			178,543.17	0.45
Pologne				
2.25% POLOGNE 19/24 SPS1024	PLN	5,144,000.00	937,889.52	2.38
2.50% POLOGNE 18/24 S.0424 -SR-	PLN	14,600,000.00	2,736,493.04	6.94
3.75% POLOGNE 22/27 -SR-	PLN	1,124,000.00	193,484.16	0.49
4.00% POLOGNE 12/23	PLN	3,800,000.00	739,034.64	1.87
			4,606,901.36	11.68
République Dominicaine				
8.90% REPUBLIQUE DOMINICAINE (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	16,000,000.00	299,041.44	0.76
			299,041.44	0.76
République du Ghana				
16.5% REPUBLIQUE DU GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	231,000.00	20,907.61	0.05
			20,907.61	0.05
République tchèque				
0.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 21/24 -SR-	CZK	6,000,000.00	211,116.19	0.53
0.45% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/23 S.97 -SR-	CZK	17,000,000.00	632,503.15	1.60
1.25% SUB. REPUBLIQUE TCHEQUE 20/25	CZK	15,650,000.00	557,620.26	1.41
5.70% REPUBLIQUE TCHEQUE 09/24 S.58 -SR-	CZK	13,500,000.00	533,591.97	1.35
			1,934,831.57	4.89
Roumanie				
3.25% ROUMANIE 16/24 -SR-	RON	2,000,000.00	367,173.42	0.93
3.65% ROUMANIE 20/25 -SR-	RON	2,685,000.00	469,024.78	1.19
3.70% ROUMANIE 20/24 -SR-	RON	2,000,000.00	361,145.36	0.91
4.00% ROUMANIE 20/23 -SR-	RON	1,900,000.00	361,223.91	0.91
4.25% ROUMANIE 18/23 '5Y' -SR-	RON	6,460,000.00	1,243,389.34	3.15
4.40% ROUMANIE 19/23 -SR-	RON	2,500,000.00	478,461.16	1.21
4.50% ROUMANIE 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	92,957.29	0.24
4.75% ROUMANIE 14/25	RON	2,100,000.00	383,118.58	0.97
5.85% ROUMANIE 13/23 -SR-	RON	1,100,000.00	214,837.04	0.54
			3,971,330.88	10.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Thaïlande				
2.00% THAÏLANDE 17/22 -SR-	THB	48,002,000.00	1,262,746.54	3.20
2.125% THAÏLANDE M.O.F. 16/26 -SR-	THB	61,919,000.00	1,601,826.73	4.06
3.625% THAÏLANDE M.O.F. 10/23	THB	3,070,000.00	81,984.40	0.21
			2,946,557.67	7.47
TOTAL I.			33,790,984.22	85.59
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	1,770,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Brésil				
TBI BRESIL 01/07/24 -SR-	BRL	4,600.00	697,108.63	1.77
TBI BRESIL 01/07/25 -SR-	BRL	1,191.00	162,809.21	0.41
			859,917.84	2.18
Thaïlande				
TBI THAÏLANDE 15/02/23 -SR-	THB	1,670,000.00	43,621.37	0.11
TBI THAÏLANDE 21/12/22 -SR-	THB	35,416,000.00	928,234.24	2.35
			971,855.61	2.46
TOTAL III.			1,831,773.45	4.64
IV. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	8,086.59	1,213,749.45	3.07
			1,213,749.45	3.07
TOTAL IV.			1,213,749.45	3.07
Total du portefeuille-titres			36,836,507.12	93.30
Avoirs en banque			1,988,170.26	5.04
Autres actifs nets			655,874.93	1.66
Total des actifs nets			39,480,552.31	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Mexique	12.99
Brésil	12.71
Pologne	11.68
Roumanie	10.05
Thaïlande	9.93
Malaisie	9.00
Chine	5.76
République tchèque	4.89
Chili	3.45
Colombie	3.23
Luxembourg	3.07
Hongrie	2.98
Corée du Sud	1.25
Indonésie	1.05
République Dominicaine	0.76
Pérou	0.45
République du Ghana	0.05
Ukraine	0.00
	93.30

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Obligations d'états ou de villes	84.34
Instruments du marché monétaire	4.64
Parts d'organismes de placement collectif	3.07
Banques et organismes de crédit	1.25
	93.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global High Yield

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
1.75% CECONOMY 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	279,457.79	0.13
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	1,000,000.00	938,682.69	0.44
3.25% K+S 18/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	956,870.09	0.45
3.375% SCHAEFFLER 20/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	802,737.08	0.38
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	700,000.00	624,157.51	0.29
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	152,922.93	0.07
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	1,200,000.00	1,000,237.93	0.47
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	500,000.00	470,492.58	0.22
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	1,000,000.00	941,742.92	0.44
6.625% SUB. RWE 15/75	USD	2,000,000.00	1,947,278.60	0.91
9.00% DIEBOLD NIXDORF 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	390,004.30	0.18
			8,504,584.42	3.98
Australie				
4.50% FMG RESOURCES 19/27 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,771,789.60	0.83
5.125% FMG RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	980,262.40	0.46
			2,752,052.00	1.29
Canada				
3.875% AIR CANADA 21/26 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,720,099.20	0.81
4.25% METHANEX 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	961,685.60	0.45
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	421,942.85	0.20
5.25% METHANEX 19/29 -SR-	USD	700,000.00	558,418.07	0.26
5.625% VERMILION ENERGY 17/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	474,301.30	0.22
5.65% METHANEX 14/44 -SR-	USD	500,000.00	340,035.20	0.16
6.25% ELDORADO GOLD 21/29 -SR-	USD	1,000,000.00	770,375.00	0.36
6.875% VERMILION ENERGY 22/30 -SR- 144A	USD	800,000.00	738,034.88	0.35
			5,984,892.10	2.81
Espagne				
0.75% CELLNEX FINANCE 21/26 -SR-S	EUR	200,000.00	163,159.65	0.08
1.00% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	EUR	500,000.00	401,660.18	0.19
1.25% CELLNEX FINANCE 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	145,942.98	0.07
1.50% CELLNEX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	307,923.86	0.14
1.75% CELLNEX TELECOM 20/30 -SR-	EUR	500,000.00	346,692.92	0.16
1.875% CELLNEX TELECOM 20/29 -SR-	EUR	500,000.00	371,477.79	0.17
2.00% CELLNEX FIN. 21/32 -SR-	EUR	200,000.00	130,740.39	0.06
2.25% GRIFOLS 19/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,531,828.93	0.72
5.50% EDREAMS ODIGEO 22/27	EUR	500,000.00	396,010.19	0.19
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	1,900,000.00	1,825,229.75	0.86
			5,620,666.64	2.64

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis				
2.25% WMG ACQUISITION 21/31 -SR-S	EUR	500,000.00	350,922.27	0.16
3.25% HOLOGIC 20/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,490,966.46	0.70
3.375% MPT OPERATING PART. 21/30 -SR-	GBP	800,000.00	599,094.28	0.28
3.375% NRG ENERGY 20/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	405,100.95	0.19
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,733,036.80	0.81
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	557,928.67	0.26
3.50% LEVI STRAUSS 21/31 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,180,288.80	0.55
3.50% MPT OPERATING PARTNERSHIP 20/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,046,185.95	0.49
3.50% TRINET 21/29 SR -144A-	USD	1,400,000.00	1,140,968.22	0.53
3.625% LAMAR MEDIA 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,593,910.40	0.75
3.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/29 -SR- 144A	USD	750,000.00	621,366.45	0.29
3.75% MATTEL 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	843,945.00	0.40
3.75% UNITED RENTALS NA 21/32 -SR-	USD	1,000,000.00	786,415.40	0.37
3.875% BOOZ ALLEN HAMILTON 20/28 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,462,667.59	0.69
3.875% EMERGENT BIOSOLUTIONS 20/28 -SR- 144A	USD	1,975,000.00	1,310,421.39	0.61
3.875% MSCI 20/31 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,685,028.20	0.79
3.875% NEWS 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	254,778.45	0.12
3.875% UNITED RENTALS 20/31 -SR-	USD	1,000,000.00	815,564.50	0.38
4.00% AMN HEALTHCARE 20/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	843,788.40	0.40
4.00% BOOZ ALLEN HAMILTON 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	862,357.60	0.40
4.00% CABLE ONE 20/30 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	1,945,138.25	0.91
4.00% KB HOME 21/31 -SR-	USD	1,200,000.00	885,232.08	0.41
4.00% LAMAR MEDIA 20/30 -SR-	USD	500,000.00	419,756.60	0.20
4.00% TREEHOUSE FOODS 20/28 -SR-	USD	200,000.00	159,238.00	0.07
4.125% DT MIDSTREAM 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	847,375.50	0.40
4.25% AMC NETWORKS 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	1,881,919.75	0.88
4.25% ATKORE 21/31 SR 144A	USD	1,000,000.00	800,714.80	0.38
4.25% CROCS 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	400,748.40	0.19
4.25% ENCORE CAPITAL 21/28 -SR-	GBP	3,000,000.00	2,524,070.28	1.19
4.30% SUB. LIBERTY MUTUAL 21/61 -JR-	USD	1,000,000.00	659,874.40	0.31
4.30% WESTERN (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	250,000.00	213,053.65	0.10
4.375% DT MIDSTREAM 21/31 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,237,834.05	0.58
4.375% LITHIA MOTORS 20/31 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,065,371.45	0.50
4.375% SCOTTS MIRACLE 22/32 -SR-	USD	1,000,000.00	711,859.20	0.33
4.50% OWENS & MINOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,925,000.00	1,524,730.13	0.71
4.50% TRAVEL + LEISURE 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	543,975.18	0.25
4.50% VISTA OUTDOOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,074,008.55	0.50
4.50% WW INTL 21/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	797,841.45	0.37
4.625% GRAFTECH FIN. 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	759,488.50	0.36
4.625% HOLOGIC 18/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	642,446.98	0.30
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,313,005.65	0.62
4.625% SONIC AUTOMOTIVE 21/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,415,209.50	0.66
4.625% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	200,000.00	161,745.00	0.08
4.625% TRAVEL + LEISURE 19/30 -SR- 144A	USD	400,000.00	319,225.80	0.15

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
4.75% COMMSCOPE 21/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	979,123.20	0.46
4.75% NEXSTAR BROADCASTING 20/28 -SR- 144A	USD	800,000.00	685,775.20	0.32
4.75% NIELSEN FINANCE 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	984,209.00	0.46
4.80% KB HOME 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	970,170.12	0.45
4.875% CARVANA 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	688,458.40	0.32
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	481,976.11	0.23
4.875% HLF 21/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	285,960.00	0.13
4.875% SIX FLAGS ENTERTAINMENT 16/24 -SR-	USD	1,800,000.00	1,718,915.94	0.81
4.875% SONIC AUTOMOTIVE 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	758,692.10	0.36
4.875% SUB. DEUTSCHE BANK (NY) 17/32	USD	1,600,000.00	1,276,168.96	0.60
4.875% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	1,200,000.00	966,988.44	0.45
4.875% XHR 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	413,260.60	0.19
4.95% M/I HOMES 20/28 -SR-	USD	1,100,000.00	918,603.40	0.43
5.00% COMMSCOPE TECHNOLOGIES 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	302,057.84	0.14
5.00% EVERI HOLDINGS 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,651,789.80	0.77
5.00% FORESTAR 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,203,841.20	0.56
5.00% TEGNA 19/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,847,340.40	0.87
5.125% DCP MIDSTREAM OPERATING 19/29 -SR-	USD	500,000.00	469,161.00	0.22
5.125% DISH DBS 21/29 -SR-	USD	700,000.00	412,354.81	0.19
5.125% MACY'S RETAIL 12/42 -SR-	USD	1,000,000.00	617,113.90	0.29
5.125% NEWS 22/32 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,330,901.55	0.62
5.125% PRESTIGE BRANDS 19/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	903,772.00	0.42
5.25% CEDAR FAIR 20/29 -SR-	USD	500,000.00	430,145.00	0.20
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,100,000.00	1,015,369.63	0.48
5.25% SCOTTS MIRACLE 16/26 -SR-	USD	700,000.00	643,648.74	0.30
5.25% SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	583,594.76	0.27
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	158,586.23	0.07
5.30% WESTERN GAS PARTNERS 18/48 -SR-	USD	300,000.00	246,839.64	0.12
5.375% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/25 -SR-	USD	1,700,000.00	1,666,825.86	0.78
5.375% LUMEN TECHNOLOGIES 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	745,452.90	0.35
5.45% MATTEL 11/41 -SR-	USD	200,000.00	170,104.68	0.08
5.50% ACADIA HEALTHCARE 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	461,307.70	0.22
5.50% HERC HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	455,549.30	0.21
5.50% HORIZON PHARMA 19/27 144A -SR-	USD	2,000,000.00	1,877,071.80	0.88
5.50% IAA SPINCO 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,370,280.75	0.64
5.50% NAVIENT 21/29 -SR-	USD	475,000.00	361,905.35	0.17
5.50% SS&C TECHNOLOGIES 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,377,425.55	0.65
5.50% SUB. TRANSDIGM 20/27 -SR-	USD	200,000.00	174,041.08	0.08
5.625% IRON MOUNTAIN 20/32 -SR- 144A	USD	500,000.00	400,502.60	0.19

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
5.625% MURPHY OIL USA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,920,908.60	0.90
5.625% NEXSTAR ESCROW 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	921,690.10	0.43
5.75% ANYWHERE REAL ESTATE 21/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	867,038.40	0.41
5.75% DISH DBS 21/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	755,195.70	0.35
5.75% ENPRO INDUSTRIES 19/26 -SR-	USD	500,000.00	476,775.20	0.22
5.75% HARSCO 19/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	125,743.56	0.06
5.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/28 - SR-	USD	125,000.00	117,758.20	0.06
5.75% NATIONSTAR 21/31 -SR-	USD	500,000.00	371,351.30	0.17
5.75% NRG ENERGY 18/28 -SR-	USD	500,000.00	464,429.85	0.22
5.75% TRAVEL + LEISURE CO. (FR/RAT) 17/27 - SR-	USD	525,000.00	475,658.61	0.22
5.875% ALLISON TRANSMISSION 19/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,276,618.00	0.60
5.875% CARROLS RESTAURANT 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	475,934.27	0.22
5.875% DISH DBS CORPORATION 15/24	USD	200,000.00	179,138.66	0.08
5.875% MODIVCARE 20/25 -SR- 144A	USD	300,000.00	277,715.19	0.13
6.00% COMMSCOPE TECH 15/25	USD	400,000.00	355,709.64	0.17
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	1,057,000.00	1,009,791.63	0.47
6.00% GEO GROUP 16/26 -SR-	USD	300,000.00	247,087.83	0.12
6.00% UNITI GROUP 21/30 -SR- 144A	USD	800,000.00	514,697.04	0.24
6.25% RITHM CAPITAL 20/25 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,703,541.80	0.80
6.25% SUB. PARAMOUNT GL 17/57 -JR-	USD	1,200,000.00	1,052,961.36	0.49
6.375% CARS.COM 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,287,123.00	0.60
6.375% RENT-A-CENTER 21/29	USD	2,400,000.00	1,877,300.16	0.88
6.375% XHR 20/25 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	962,275.20	0.45
6.50% CEDAR FAIR 21/28 -SR-	USD	500,000.00	464,199.55	0.22
6.50% ENVIVA PARTNERS 19/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	474,262.60	0.22
6.50% VIASAT 20/28 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	1,689,210.25	0.79
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,400,000.00	1,281,463.68	0.60
6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR-	USD	1,000,000.00	985,790.00	0.46
6.625% TRAVEL + LEISURE CO. 20/26 144A -SR-	USD	425,000.00	400,496.54	0.19
6.65% US STEEL 07/37 -SR-	USD	1,000,000.00	832,891.80	0.39
6.75% LUMEN TECHNOLOGIES 13/23-22 'W'	USD	500,000.00	510,589.60	0.24
6.75% UNITED NATURAL FOODS 20/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	183,642.12	0.09
6.875% AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 20/28 -SR-	USD	1,750,000.00	1,517,597.90	0.71
7.125% COMMSCOPE 20/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	310,114.76	0.15
7.25% QWEST 95/25 -SR-	USD	2,040,000.00	2,083,332.86	0.98
7.375% URBAN ONE 21/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,277,022.75	0.60
7.50% CLEAR CHANNEL 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	363,507.70	0.17
7.50% LUMEN TECHNOLOGIES 16/24-22 'Y' -SR-	USD	2,000,000.00	2,062,675.40	0.97
7.75% CHANNEL OUT HGS 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	225,407.64	0.11
7.75% MAXAR TECHNOLOGIES 22/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	469,933.55	0.22

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
7.875% PHH MORTGAGE CORP 21/26 -SR- 144A	USD	200,000.00	175,680.84	0.08
8.00% TRANSDIGM 20/25 -SR-	USD	200,000.00	203,110.70	0.10
8.25% COMMSCOPE FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	580,214.81	0.27
8.50% ENOVA 20/25 -SR- 144A	USD	200,000.00	175,692.54	0.08
8.50% STONEMOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	847,890.30	0.40
8.75% REDWOOD STAR 22/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	389,380.95	0.18
9.75% SPANISH BROADCASTING 21/26 -SR- 144A	USD	400,000.00	258,822.24	0.12
9.75% W&T OFFSHORE 18/23 -SR- 144A	USD	300,000.00	295,009.44	0.14
10.00% SUB. AMC ENTERTAINMENT 20/26 144A - PIK-	USD	800,000.00	549,307.76	0.26
11.50% KLX ENERGY 18/25 -SR- 144A	USD	300,000.00	213,633.93	0.10
			110,431,209.98	51.73
Finlande				
2.00% NOKIA 17/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	958,424.70	0.45
2.375% NOKIA 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	462,059.21	0.22
6.625% NOKIA 09/39 -SR-	USD	1,000,000.00	927,674.90	0.43
			2,348,158.81	1.10
France				
1.00% VALEO 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	375,268.45	0.18
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,628,481.81	0.76
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,332,429.89	0.62
2.625% CROWN EURO HOLDINGS 16/24 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,217,831.84	0.57
2.625% FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	860,846.71	0.40
3.125% CONSTELLIUM 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	353,360.82	0.17
3.125% SUB. LA POSTE 18/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,218,894.17	1.04
3.25% VALEO 14/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,942,904.19	0.91
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	448,392.35	0.21
7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	299,777.52	0.14
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,081,623.08	0.51
			11,759,810.83	5.51
Grèce				
2.00% EUROBANK 21/27 -SR-	EUR	500,000.00	409,207.65	0.19
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,730,554.21	0.81
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	1,000,000.00	806,844.46	0.38
			2,946,606.32	1.38
Iles Caïmans				
5.75% HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL 21/26 - SR- 144A	USD	500,000.00	442,317.10	0.21
5.875% TRANSOCEAN 18/24 -SR- 144A	USD	200,000.00	103,028.62	0.05
			545,345.72	0.26

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Îles Marshall				
8.50% DANAOS 21/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	480,652.95	0.23
			480,652.95	0.23
Iles Vierges britanniques				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,952,507.60	0.92
			1,952,507.60	0.92
Irlande				
1.375% SUB. BANK OF IRELAND 21/31	EUR	500,000.00	401,680.31	0.19
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	1,500,000.00	1,327,602.56	0.62
4.375% JAZZ PHARMA 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	2,160,768.25	1.01
4.75% ARDAGH PKG FINANCE/HOLDING 17/27 -SR-S	GBP	400,000.00	292,538.47	0.14
7.594% SUB. BANK OF IRELAND 22/32	GBP	1,407,000.00	1,451,974.74	0.68
			5,634,564.33	2.64
Italie				
1.75% NEXI SPA 19/24 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,233,907.81	0.58
2.375% SUB. TERNA 22/PERP -JR-	EUR	500,000.00	377,279.57	0.18
2.50% BANCO BPM 19/24 -SR-	EUR	500,000.00	472,371.45	0.22
2.625% SUB. POSTE ITALIANE 21/PERP -JR-	EUR	2,300,000.00	1,618,472.81	0.76
3.625% PIAGGIO 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	954,473.67	0.45
4.198% SUB. INTESA SP 21/32 144A	USD	500,000.00	339,416.00	0.16
5.00% SUB. BANCO BPM SPA 20/30	EUR	1,300,000.00	1,192,416.97	0.56
5.25% TELECOM ITALIA 05/55 '8'	EUR	1,700,000.00	1,290,875.39	0.61
5.71% SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	1,150,000.00	1,050,779.04	0.49
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 S3 144A	USD	1,500,000.00	1,247,175.90	0.58
6.25% GAMMA BIDCO SPA 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,450,960.51	0.68
			11,228,129.12	5.27
Japon				
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,013,674.23	0.48
3.546% RAKUTEN 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	925,001.20	0.43
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	941,442.40	0.44
5.125% SOFTBANK GROUP 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	844,481.00	0.40
8.50% UNIVERSAL ENTERTAINMENT 20/24 -SR-144A	USD	500,000.00	464,667.75	0.22
			4,189,266.58	1.97
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	700,000.00	635,540.36	0.30
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	500,000.00	471,294.62	0.22
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	500,000.00	467,491.71	0.22
			1,574,326.69	0.74

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Liberia				
3.70% ROYAL CARIBBEAN CRUISE 17/28 -SR-	USD	1,200,000.00	785,398.80	0.37
7.50% ROYAL CARIBBEAN 97/27 -SR-	USD	300,000.00	235,668.00	0.11
			1,021,066.80	0.48
Luxembourg				
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	2,700,000.00	1,993,780.78	0.93
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,226,488.17	1.04
6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR-	USD	350,000.00	261,253.30	0.12
			4,481,522.25	2.09
Pays-Bas				
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	2,800,000.00	2,495,748.16	1.17
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,419,412.27	0.67
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	134,167.27	0.06
3.375% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	154,593.00	0.07
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	278,530.63	0.13
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	2,500,000.00	2,034,650.07	0.95
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	200,000.00	184,597.48	0.09
4.875% UPC BROADBAND 21/31 -SR- 144A	USD	500,000.00	387,196.30	0.18
5.50% UPC HOLDING 17/28 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,683,163.00	0.79
5.875% SENSATA TECHNOLOGIES 22/30 -SR- 144A	USD	115,000.00	107,716.59	0.05
			8,879,774.77	4.16
Portugal				
1.875% SUB. ENERGIAS DE PORTUGAL 21/82	EUR	800,000.00	533,421.11	0.25
			533,421.11	0.25
Royaume-Uni				
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,000,000.00	800,412.60	0.38
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	300,000.00	268,685.16	0.13
3.875% OCADO 21/26 -SR-	GBP	500,000.00	412,159.23	0.19
4.125% ATLANTICA 21/28 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,124,905.25	1.00
4.20% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	EUR	200,000.00	170,884.98	0.08
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,000,000.00	952,881.70	0.45
			4,729,928.92	2.23
Suède				
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	500,000.00	448,802.92	0.21
2.125% VOLVO CAR 19/24 -SR-S	EUR	500,000.00	468,181.88	0.22
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	3,000,000.00	2,292,680.46	1.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suède (suite)				
2.50% VOLVO CAR 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	407,240.47	0.19
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	300,000.00	170,163.09	0.08
4.25% VOLVO CAR 22/28 -SR-	EUR	500,000.00	425,166.16	0.20
			4,212,234.98	1.97
Total du portefeuille-titres			199,810,722.92	93.65
Avoirs en banque			9,465,749.00	4.44
Autres actifs nets			4,079,802.57	1.91
Total des actifs nets			213,356,274.49	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global High Yield

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	51.73	Holdings et sociétés financières	16.16
France	5.51	Communications	12.88
Italie	5.27	Banques et organismes de crédit	8.67
Pays-Bas	4.16	Industrie automobile	7.14
Allemagne	3.98	Industrie pharmaceutique et cosmétique	5.46
Canada	2.81	Services publics	3.68
Espagne	2.64	Services aux collectivités	3.67
Irlande	2.64	Edition et arts graphiques	3.40
Royaume-Uni	2.23	Immobilier	3.40
Luxembourg	2.09	Pétrole	3.37
Japon	1.97	Commerce de détail et grands magasins	3.32
Suède	1.97	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.62
Grèce	1.38	Gastronomie	2.37
Australie	1.29	Equipements électriques et électroniques	1.68
Finlande	1.10	Aéronautique et astronautique	1.52
Iles Vierges britanniques	0.92	Produits chimiques	1.52
Jersey	0.74	Emballage	1.47
Liberia	0.48	Biotechnologie	1.33
Iles Caïmans	0.26	Construction et matériaux de construction	1.29
Portugal	0.25	Biens de consommation divers	1.14
Îles Marshall	0.23	Assurances	1.07
	93.65	Soins de santé et services sociaux	1.01
		Transport et fret	0.98
		Construction de machines et appareils	0.95
		Industrie textile et du vêtement	0.74
		Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	0.74
		Mines et aciéries	0.61
		Articles de bureau et ordinateurs	0.46
		Pierres et métaux précieux	0.36
		Bois et papier	0.22
		Divers	0.18
		Alimentation et boissons non alcoolisées	0.16
		Institutions hypothécaires et de financement	0.08
			93.65

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Sustainable Credit

DESCRIPTION	DEWISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	12,000,000.00	8,413,255.30	1.34
1.375% SUB. EVONIK INDUSTRIES 21/81 -JR-	EUR	9,500,000.00	7,101,904.02	1.13
1.75% SUB. TALANX 21/42	EUR	3,800,000.00	2,658,622.44	0.42
2.00% ZF FINANCE 21/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,518,812.12	0.24
			19,692,593.88	3.13
Australie				
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	AUD	10,100,000.00	5,722,959.09	0.91
			5,722,959.09	0.91
Autriche				
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	5,700,000.00	4,453,828.38	0.71
			4,453,828.38	0.71
Canada				
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	USD	9,067,000.00	5,917,287.41	0.94
			5,917,287.41	0.94
Chili				
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,712,491.16	0.75
			4,712,491.16	0.75
Corée du Sud				
1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR-	USD	13,000,000.00	11,518,655.20	1.82
1.375% LG CHEM 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,604,448.80	0.41
2.375% LG CHEM 21/31 -SR-	USD	9,900,000.00	7,844,754.06	1.25
			21,967,858.06	3.48
Danemark				
0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	EUR	6,000,000.00	4,923,411.47	0.78
1.50% SUB. ORSTED 21/PERP	EUR	12,000,000.00	8,729,350.12	1.39
1.50% VESTAS WIND 22/29 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,122,719.99	0.82
			18,775,481.58	2.99
Espagne				
0.50% CAIXABANK 21/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,321,074.55	0.37
1.25% SUB. CAIXABANK 21/31	EUR	5,000,000.00	4,054,463.83	0.65
1.75% CELLNEX TELECOM 20/30 -SR-	EUR	10,000,000.00	6,933,858.44	1.10
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,523,898.06	0.40
2.875% SUB. MAPFRE 22/30	EUR	3,300,000.00	2,641,375.36	0.42
			18,474,670.24	2.94
Etats-Unis				
0.768% JP MORGAN CHASE 21/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,425,334.30	1.02
0.981% BANK OF AMERICA 20/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,642,246.40	0.58
1.00% EQUINIX 21/33 -SR-	EUR	11,390,000.00	7,897,555.42	1.26

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
1.25% AMERICAN TOWER 21/33 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,074,091.24	0.33
1.30% ECOLAB 20/31 -SR-	USD	11,000,000.00	8,281,747.10	1.32
1.35% HEALTHPEAK 21/27 -SR-	USD	12,000,000.00	10,200,620.40	1.62
1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR-	USD	4,000,000.00	3,462,128.80	0.55
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	8,350,000.00	5,982,202.50	0.95
1.50% SALESFORCE 21/28 -SR-	USD	8,000,000.00	6,728,618.40	1.07
1.875% HOME DEPOT 21/31 -SR-	USD	9,500,000.00	7,393,149.85	1.18
1.95% XYLEM 20/28 -SR-	USD	2,348,000.00	1,996,708.91	0.32
2.25% PERKINELMER 21/31 -SR-	USD	6,533,000.00	4,925,027.48	0.78
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	USD	8,500,000.00	6,800,357.85	1.08
2.30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR-	USD	8,000,000.00	6,268,684.00	1.00
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	USD	7,220,000.00	5,760,318.88	0.92
2.40% WHIRLPOOL 21/31 -SR-	USD	14,000,000.00	10,795,139.60	1.72
2.45% WP CAREY 21/32 -SR-	USD	12,000,000.00	8,967,987.60	1.43
2.50% EQUINIX 21/31 -SR-	USD	4,738,000.00	3,657,658.30	0.58
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	12,500,000.00	8,238,117.50	1.31
2.70% ECOLAB 21/51 -SR-	USD	5,000,000.00	3,202,501.00	0.51
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	USD	4,000,000.00	3,003,836.80	0.48
2.95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR-	USD	3,000,000.00	1,813,324.20	0.29
2.95% AMERICAN WATER CAPITAL 17/27 -SR-	USD	4,000,000.00	3,634,054.00	0.58
3.00% NEXTERA ECH 21/52 -SR-	USD	7,000,000.00	4,497,980.20	0.72
3.00% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	AUD	4,000,000.00	2,037,123.24	0.32
3.00% ZOETIS 20/50 -SR-	USD	8,000,000.00	5,327,954.40	0.85
3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	USD	7,500,000.00	5,262,678.75	0.84
3.25% NASDAQ (FR/RAT) 20/50 -SR-	USD	7,500,000.00	4,968,545.25	0.79
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	USD	5,729,000.00	4,837,524.63	0.77
3.50% DOLLAR GENERAL 20/30 -SR-	USD	8,500,000.00	7,460,187.35	1.19
3.50% NEXTERA ENERGY 19/29 -SR-	USD	2,200,000.00	1,957,920.36	0.31
3.85% NASDAQ 16/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,911,720.40	0.30
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	USD	12,888,000.00	11,292,484.93	1.79
3.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/29 -SR-	USD	9,000,000.00	8,225,091.00	1.31
4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	USD	9,900,000.00	9,097,949.52	1.45
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	USD	3,467,000.00	2,870,984.56	0.46
4.95% UNION PACIFIC 22/52 -SR-	USD	6,000,000.00	5,618,496.60	0.89
5.125% CLEAN HARBORS 19/29 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,464,050.60	1.03
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,639,067.40	1.06
5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	USD	4,400,000.00	3,946,469.56	0.63
6.20% UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	USD	4,000,000.00	4,324,689.60	0.69
			227,892,328.88	36.28

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Finlande				
2.25% UPM-KYMMENE 22/29 -SR-	EUR	5,023,000.00	4,366,655.39	0.70
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,513,073.00	0.72
			8,879,728.39	1.42
France				
0.125% ORANGE 20/29 -SR-	EUR	6,000,000.00	4,698,421.80	0.75
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	5,200,000.00	3,530,508.97	0.56
1.375% SUB. AXA 21/41 S	EUR	13,000,000.00	9,058,905.91	1.44
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,305,943.07	0.37
2.00% SUB. CNP ASSURANCES 19/50	EUR	5,700,000.00	4,369,642.47	0.70
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,664,859.78	0.42
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP - JR-	EUR	6,000,000.00	4,509,550.08	0.72
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	EUR	7,427,000.00	6,461,158.79	1.03
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,139,310.35	1.14
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,071,062.31	1.29
			52,809,363.53	8.42
Hong Kong				
0.88% SUB. AIA 21/33 -S-	EUR	8,000,000.00	6,041,478.74	0.96
3.20% AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,887,923.60	0.46
			8,929,402.34	1.42
Indonésie				
2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	USD	11,200,000.00	9,264,941.28	1.48
			9,264,941.28	1.48
Irlande				
0.875% KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 21/31 -SR-	EUR	6,700,000.00	4,891,716.67	0.78
1.00% SMURFIT KAPPA TREASURY 21/33 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,673,772.24	0.43
3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	USD	7,400,000.00	5,136,840.98	0.82
5.125% SUB. ZURICH FINANCE IRELAND 22/52	GBP	3,400,000.00	3,140,961.31	0.50
			15,843,291.20	2.53
Italie				
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	13,500,000.00	9,464,293.27	1.51
2.429% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 20/31	EUR	10,000,000.00	7,273,059.49	1.16
2.925% SUB. INTESA SANPAOLO 20/30	EUR	3,000,000.00	2,225,280.31	0.35
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	9,600,000.00	9,011,681.08	1.44
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	6,376,000.00	6,076,047.45	0.97
4.95% SUB. INTESA SP 21/42 144A	USD	3,000,000.00	1,815,197.10	0.29
			35,865,558.70	5.72
Japon				
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	10,368,000.00	9,820,404.69	1.56
4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP - JR-	USD	7,000,000.00	6,452,576.20	1.03
			16,272,980.89	2.59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Sustainable Credit (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg				
0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR-	EUR	12,000,000.00	8,166,525.62	1.30
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	11,000,000.00	6,518,778.77	1.04
4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	USD	11,300,000.00	10,717,016.05	1.71
			25,402,320.44	4.05
Pays-Bas				
1.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 20/32 -SR-	EUR	7,000,000.00	5,214,848.48	0.83
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	12,500,000.00	9,955,990.83	1.59
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC (FINANCE I) 21/51 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,484,814.51	0.40
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,670,652.55	0.43
2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S	EUR	11,000,000.00	8,668,005.38	1.38
2.875% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 21/41 - SR- 144A	USD	8,300,000.00	4,772,224.44	0.76
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	11,000,000.00	10,387,849.62	1.65
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,000,000.00	7,226,767.28	1.15
3.85% CNH INDUSTRIAL 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,576,966.50	0.73
4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	GBP	1,400,000.00	1,381,222.19	0.22
5.00% NXP 22/33 -SR-	USD	2,000,000.00	1,797,742.00	0.29
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 - SR-	USD	7,197,000.00	7,152,237.54	1.14
			66,289,321.32	10.57
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	9,000,000.00	7,600,549.99	1.21
			7,600,549.99	1.21
Royaume-Uni				
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,255,064.90	0.68
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	GBP	8,290,000.00	5,415,926.01	0.86
2.125% MOTABILITY OPERATIONS 22/42 -SR-	GBP	8,000,000.00	5,523,125.55	0.88
3.375% INTERCONTINENTAL HOTELS (FR/RAT) 20/28 -SR-	GBP	10,500,000.00	9,330,388.21	1.49
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL 19/49 S	GBP	4,000,000.00	3,337,416.40	0.53
3.96% NATIONWIDE BUILDING 19/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,588,180.40	0.41
			30,450,101.47	4.85
Suède				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	8,000,000.00	6,754,484.83	1.08
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	1,931,000.00	1,805,689.84	0.29
			8,560,174.67	1.37
Total du portefeuille-titres			613,777,232.90	97.76
Découvert bancaire			-9,095,336.24	-1.45
Autres actifs nets			23,179,650.73	3.69
Total des actifs nets			627,861,547.39	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Sustainable Credit

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	36.28	Holdings et sociétés financières	14.58
Pays-Bas	10.57	Services publics	11.81
France	8.42	Communications	10.62
Italie	5.72	Banques et organismes de crédit	8.80
Royaume-Uni	4.85	Assurances	8.68
Luxembourg	4.05	Immobilier	6.86
Corée du Sud	3.48	Produits chimiques	5.25
Allemagne	3.13	Equipements électriques et électroniques	3.57
Danemark	2.99	Commerce de détail et grands magasins	3.51
Espagne	2.94	Construction et matériaux de construction	2.93
Japon	2.59	Transport et fret	2.87
Irlande	2.53	Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.81
Indonésie	1.48	Bois et papier	2.41
Hong Kong	1.42	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.38
Finlande	1.42	Services environnementaux et recyclage	1.97
Suède	1.37	Biens de consommation divers	1.72
Portugal	1.21	Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	1.54
Canada	0.94	Gastronomie	1.49
Australie	0.91	Services aux collectivités	1.03
Chili	0.75	Biotechnologie	1.00
Autriche	0.71	Institutions hypothécaires et de financement	0.78
	97.76	Construction de machines et appareils	0.73
		Industrie automobile	0.42
			97.76

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Short Term High Yield

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Certificats				
Etats-Unis				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,108,194.80	0.56
			5,108,194.80	0.56
Total certificats			5,108,194.80	0.56
Obligations				
Allemagne				
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,195,645.40	0.24
1.875% THYSSENKRUPP 19/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,827,964.00	1.08
2.00% LUFTHANSA 21/24 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,520,379.20	0.83
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	9,100,000.00	7,999,537.00	0.88
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,560,548.50	0.50
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	8,500,000.00	7,996,975.95	0.88
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	6,000,000.00	4,956,441.00	0.55
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	16,000,000.00	14,210,020.80	1.58
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	6,000,000.00	4,943,215.20	0.55
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	13,080,000.00	11,905,091.62	1.32
3.50% PEACH PROPERTY 19/23 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,344,817.70	0.37
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	8,000,000.00	7,032,119.20	0.78
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	6,000,000.00	5,763,189.00	0.64
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	3,109,000.00	2,628,372.23	0.29
5.50% KAEFER ISOLIERTECHNIK 18/24 -S-	EUR	4,000,000.00	3,899,091.20	0.43
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	5,250,000.00	4,828,623.45	0.53
9.25% HT TROPLAST 20/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	3,996,850.50	0.44
			107,608,881.95	11.89
Autriche				
0.00% CV AMS 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,327,282.70	0.26
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	5,500,000.00	4,877,523.75	0.54
			7,204,806.45	0.80
Belgique				
4.375% HOUSE OF FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,519,096.00	0.39
			3,519,096.00	0.39
Danemark				
6.875% TDC (FR/RAT) 11/23 S3 -SR-S	GBP	13,000,000.00	14,715,098.94	1.63
7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	12,769,000.00	12,499,105.48	1.39
			27,214,204.42	3.02
Espagne				
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,022,680.10	1.00
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,618,902.40	0.40
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,350,134.00	0.37

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Espagne (suite)				
2.875% CELLNEX TELECOM 17/25 -S-	EUR	3,800,000.00	3,640,348.32	0.40
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	11,000,000.00	9,654,870.50	1.06
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,491,689.60	0.39
5.00% TENDAM BRANDS 17/24 -SR-S	EUR	2,770,000.00	2,595,556.76	0.29
			35,374,181.68	3.91
Estonie				
5.00% LUMINOR BANK 22/24 -SR-	EUR	2,408,000.00	2,410,545.26	0.27
			2,410,545.26	0.27
Etats-Unis				
0.993% MPT OPERATING PARTNERSHIP 21/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,607,565.44	0.29
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,475,661.60	0.38
3.25% FORD MOTOR CREDIT 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,542,053.00	0.50
3.325% MPT OPER.PARTN./FIN.17/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,747,019.60	0.41
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	5,000,000.00	4,351,210.50	0.48
4.375% BALL 15/23 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,105,130.50	0.34
4.75% BWAY HOLDING 18/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,689,809.50	0.52
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	5,205,000.00	4,867,482.30	0.54
5.25% ARDAGH 20/25 -SR- 144A	USD	3,930,000.00	3,757,634.15	0.41
5.375% ENCORE CAPITAL GP 20/26 -SR-	GBP	2,786,000.00	2,821,317.81	0.31
5.375% TENNECO 14/24-22 -SR-	USD	5,000,000.00	5,044,358.69	0.56
5.625% LUMEN TECHNOLO. 15/25 'X' -SR-	USD	6,000,000.00	5,946,248.42	0.66
5.875% OWENS BROCKWAY 15/23 -SR-	USD	1,205,000.00	1,222,892.89	0.13
10.125% CARNIVAL 20/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,923,048.80	0.87
10.50% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	3,033,584.43	0.33
			61,135,017.63	6.73
Finlande				
2.375% NOKIA 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,773,257.60	0.42
			3,773,257.60	0.42
France				
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,271,997.20	0.69
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,368,464.20	0.70
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,454,213.00	0.49
2.625% FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,636,185.20	0.29
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,643,804.80	0.40
3.00% ACCOR (FR/RAT) 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,784,271.80	0.31
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,534,937.00	0.28
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	12,000,000.00	11,436,454.80	1.27
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,515,491.60	0.28
3.50% BANIIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	5,850,000.00	5,439,635.96	0.60
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,492,477.40	0.61
3.75% ELIOR 21/26 -SR-	EUR	1,960,000.00	1,508,849.55	0.17
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	2,314,000.00	1,948,944.98	0.21
4.00% LA FINANCIERE ATALIAN 17/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,716,650.00	0.63
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	5,000,000.00	4,482,146.00	0.49
4.25% IQERA GROUP 17/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,824,927.60	0.20

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
4.25% LOXAM 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,904,024.30	0.32
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	4,297,000.00	3,892,775.19	0.43
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	4,161,000.00	3,578,951.41	0.39
5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	5,448,000.00	5,111,006.33	0.56
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	1,809,733.54	0.20
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,777,609.40	0.20
6.50% IQERA GROUP 20/24 -SR-S	EUR	3,303,000.00	3,114,643.45	0.34
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,002,073.60	0.88
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,547,901.80	0.28
			101,798,170.11	11.22
Guernesey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	7,500,000.00	6,712,031.25	0.74
			6,712,031.25	0.74
Irlande				
1.75% EIRCOM FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,869,850.00	0.43
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	7,000,000.00	6,192,298.00	0.68
7.50% SMURFIT KAPPA TREAS. 95/25 -SR-	USD	3,000,000.00	3,260,332.09	0.36
			13,322,480.09	1.47
Italie				
FRN FABRIC BC 18/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,077,950.38	0.34
FRN INTERNATIONAL DESIGN GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,612,000.00	1,466,152.20	0.16
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	5,993,056.30	0.66
1.75% NEXI SPA 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,813,256.00	0.64
1.75% WEBUILD 17/24 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,665,746.66	0.18
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	7,047,000.00	6,475,081.69	0.71
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,491,369.50	0.27
3.625% TELECOM ITALIA 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,924,806.80	0.43
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	2,585,000.00	2,030,468.90	0.22
4.00% TELECOM ITALIA 19/24 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,725,709.70	0.96
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	2,835,000.00	2,398,041.17	0.26
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,672,892.00	0.41
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,641,222.50	0.29
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,471,818.00	0.38
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	3,500,000.00	3,190,024.25	0.35
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	5,906,000.00	5,211,342.19	0.57
			62,248,938.24	6.83
Japon				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,131,991.10	1.13
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	11,531,976.50	1.28
			21,663,967.60	2.41

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,340,967.80	0.92
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,810,844.50	0.53
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,817,620.40	0.42
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,837,387.40	0.20
			18,806,820.10	2.07
Luxembourg				
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	10,857,000.00	9,580,918.16	1.06
2.50% MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,706,061.80	0.63
2.625% MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	EUR	7,500,000.00	7,368,519.75	0.81
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,454,579.30	0.27
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,551,509.00	0.61
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	7,500,000.00	6,565,451.25	0.72
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,715,173.60	0.41
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR- 144A	EUR	3,000,000.00	2,786,380.20	0.31
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	5,000,000.00	4,845,167.93	0.53
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	9,225,000.00	8,939,859.86	0.99
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	7,949,000.00	7,150,326.61	0.79
5.75% SUMMER BC 19/26 -S-	EUR	3,179,000.00	2,724,631.25	0.30
6.75% GARFUNKELUX 3 20/25 -SR-	EUR	5,377,000.00	4,188,035.07	0.46
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,803,185.90	0.75
7.00% MOTION 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,972,933.60	0.44
			82,352,733.28	9.08
Norvège				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,243,111.12	0.36
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	7,254,000.00	6,645,657.07	0.73
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,729,232.00	0.63
			15,618,000.19	1.72
Pays-Bas				
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	5,000,000.00	4,677,124.00	0.52
0.75% DUFREY ONE 21/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	3,916,892.50	0.43
1.50% Q-PARK I HOLDING 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,480,375.60	0.38
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	6,920,000.00	6,229,777.06	0.69
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,437,763.70	0.93
2.50% DUFREY ONE 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,765,505.90	0.30
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,297,504.50	0.47
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,500,473.00	0.50
3.125% OI EUROP GROUP 16/24 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,452,797.60	0.82
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	5,500,000.00	4,989,542.80	0.55
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	5,285,000.00	5,158,593.37	0.57
3.625% DUFREY 21/26 -SR-	CHF	4,190,000.00	3,767,736.55	0.42
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	550,000.00	485,027.33	0.05
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,758,134.60	0.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	8,944,000.00	8,347,993.31	0.92
5.00% KONGSBERG ACTUATION 18/25 -S-	EUR	3,000,000.00	1,855,410.48	0.20
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	5,725,000.00	5,175,734.91	0.57
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	5,148,056.00	4,188,112.14	0.46
9.75% SUMMER BIDCO 20/25 -SR-S -PIK-	EUR	3,000,000.00	2,394,414.17	0.26
			84,878,913.52	9.34
Roumanie				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	11,300,000.00	9,943,092.61	1.10
			9,943,092.61	1.10
Royaume-Uni				
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	5,955,000.00	5,025,598.98	0.55
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	5,925,000.00	5,284,996.91	0.58
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,129,078.00	0.46
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	6,000,000.00	5,870,178.18	0.65
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,716,402.20	0.19
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	3,219,000.00	2,942,877.84	0.32
3.625% EG GLOBAL FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,449,216.50	0.49
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	GBP	4,000,000.00	4,040,982.25	0.45
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	5,500,000.00	5,275,833.31	0.58
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	2,000,000.00	1,883,796.78	0.21
4.625% THAMES WATER K. FIN. 20/26 -SR-	GBP	2,770,000.00	2,631,883.91	0.29
4.875% JERROLD FINCO 20/26 -SR-S	GBP	5,000,000.00	4,474,500.46	0.49
5.25% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,284,832.22	0.47
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	6,686,000.00	5,825,757.84	0.64
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	2,748,000.00	2,444,790.08	0.27
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	7,314,000.00	6,468,168.81	0.71
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	3,036,000.00	2,791,388.68	0.31
7.375% NEMEAN BONDCO 17/24 -SR-S	GBP	4,788,000.00	5,064,464.53	0.56
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,016,307.63	0.55
			79,621,055.11	8.77
Suède				
FRN ASSEMBLIN FIN. 19/25 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,291,200.15	0.36
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	5,339,000.00	4,891,864.62	0.54
3.125% INTRUM 17/24 -SR-S-	EUR	3,850,000.00	3,524,269.98	0.39
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,127,297.20	0.34
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,775,192.60	0.20
			16,609,824.55	1.83
Total obligations			761,816,017.64	84.01
TOTAL I.			766,924,212.44	84.57

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	569,929.06	78,803,521.05	8.70
			78,803,521.05	8.70
TOTAL II.			78,803,521.05	8.70
Total du portefeuille-titres			845,727,733.49	93.27
Avoirs en banque			51,270,351.54	5.65
Autres actifs nets			9,726,212.98	1.08
Total des actifs nets			906,724,298.01	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR Short Term High Yield

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Luxembourg	17.78	Holdings et sociétés financières	34.99
Allemagne	11.89	Parts d'organismes de placement collectif	8.70
France	11.22	Communications	7.39
Pays-Bas	9.34	Internet, logiciel et services techniques informatiques	4.80
Royaume-Uni	8.77	Services aux collectivités	4.24
Etats-Unis	7.29	Industrie automobile	4.19
Italie	6.83	Transport et fret	3.89
Espagne	3.91	Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	3.16
Danemark	3.02	Mines et aciéries	2.60
Japon	2.41	Emballage	2.02
Jersey	2.07	Immobilier	2.02
Suède	1.83	Soins de santé et services sociaux	1.70
Norvège	1.72	Banques et organismes de crédit	1.53
Irlande	1.47	Gastronomie	1.51
Roumanie	1.10	Aéronautique et astronautique	1.37
Autriche	0.80	Construction et matériaux de construction	1.31
Guernesey	0.74	Equipements électriques et électroniques	1.09
Finlande	0.42	Biotechnologie	1.06
Belgique	0.39	Commerce divers	0.88
Estonie	0.27	Produits chimiques	0.83
	93.27	Divers	0.75
		Services publics	0.70
		Edition et arts graphiques	0.60
		Certificats	0.56
		Bois et papier	0.55
		Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.55
		Pétrole	0.28
			93.27

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Corporate Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Arabie saoudite				
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	2,800,000.00	1,889,273.96	0.21
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	13,000,000.00	8,391,191.90	0.95
4.25% SAUDI ARABIAN OIL 19/39 -SR-S	USD	4,800,000.00	4,123,720.32	0.47
			14,404,186.18	1.63
Argentine				
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	4,566,000.00	3,028,371.19	0.34
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	10,642,000.00	6,265,415.78	0.71
			9,293,786.97	1.05
Autriche				
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	9,252,000.00	7,199,820.36	0.81
			7,199,820.36	0.81
Bahrain				
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,987,240.10	0.34
			2,987,240.10	0.34
Bermudes				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,870,000.00	4,951,707.18	0.56
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,523,792.30	0.29
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	5,951,000.00	5,429,044.93	0.61
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	6,494,000.00	6,064,230.98	0.69
			18,968,775.39	2.15
Brésil				
7.25% MC BRAZIL DS 21/31 -SR-S	USD	8,500,000.00	6,342,447.55	0.72
			6,342,447.55	0.72
Chili				
2.99% BANCO DE CHILE 21/31 -SR-	USD	8,900,000.00	6,962,318.70	0.79
3.90% CIE ACERO PACIFICO 21/31 -SR-S	USD	3,069,000.00	2,234,900.74	0.25
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	3,927,000.00	3,209,663.94	0.36
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	4,595,000.00	3,379,237.90	0.38
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	14,500,000.00	9,423,250.75	1.07
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,884,571.00	0.55
7.125% SUB AES GENER 19/79 -JR-S	USD	11,508,000.00	10,258,212.79	1.16
			40,352,155.82	4.56

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Colombie				
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	8,178,566.55	0.93
4.625% ECOPEPETROL 21/31 -SR-	USD	9,000,000.00	6,307,807.50	0.71
4.875% SUB. BANCOLOMBIA 17/27	USD	7,160,000.00	6,371,136.26	0.72
5.875% ECOPEPETROL 21/51 -SR-	USD	10,000,000.00	5,893,970.00	0.67
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	6,000,000.00	4,416,274.80	0.50
			31,167,755.11	3.53
Corée du Sud				
2.00% KOREA GAS 21/31 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,429,425.60	0.73
3.60% KOREA EAST-WEST POWER 22/25 -SR-	USD	8,000,000.00	7,731,913.60	0.88
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	8,111,000.00	7,862,967.24	0.89
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	3,074,000.00	2,993,690.52	0.34
5.90% SUB. KYOBOL LIFE INSURANCE 22/PERP	USD	6,166,000.00	5,963,659.63	0.67
			30,981,656.59	3.51
Egypte				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	13,000,000.00	10,597,514.20	1.20
			10,597,514.20	1.20
Emirats Arabes Unis				
4.50% ADCB 22/27 -SR-	USD	6,842,000.00	6,617,980.60	0.75
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	6,000,000.00	5,403,458.40	0.61
4.60% ABU DHABI CRUDE OIL 17/47 SB -SR-S	USD	3,450,000.00	3,092,349.54	0.35
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	6,890,000.00	6,670,920.05	0.75
			21,784,708.59	2.46
Espagne				
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	8,600,000.00	5,879,136.30	0.67
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	1,477,000.00	1,283,181.71	0.15
			7,162,318.01	0.82
Etats-Unis				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	10,967,000.00	9,092,444.69	1.03
4.625% RESORTS WORLD 19/29 -SR-S	USD	3,300,000.00	2,534,932.95	0.29
5.35% SUB. BBVA BANCOMER 14/29 -JR-S	USD	6,680,000.00	6,328,854.44	0.72
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	10,550,000.00	7,968,895.03	0.90
6.00% SIERRACOL EN 21/28 -SR-S	USD	5,640,000.00	3,715,225.36	0.42
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	6,923,000.00	6,185,247.04	0.70
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	5,550,000.00	4,951,292.64	0.56
			40,776,892.15	4.62

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hong Kong				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	10,790,000.00	9,392,833.11	1.06
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	5,000,000.00	4,110,180.50	0.47
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	12,410,000.00	11,793,492.30	1.33
4.20% VANKE REAL ESTATE 19/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,329,476.00	0.26
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	10,030,000.00	9,926,305.85	1.12
			37,552,287.76	4.24
Ile Maurice				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	7,929,000.00	7,012,634.37	0.79
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	6,680,000.00	6,115,984.22	0.69
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	10,911,000.00	9,527,258.25	1.08
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	3,050,000.00	2,775,722.65	0.31
			25,431,599.49	2.87
Iles Caïmans				
2.50% CK HUTCHISON INTERNATIONAL 21/31 - SR-	USD	6,000,000.00	4,928,379.60	0.56
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	2,763,000.00	1,692,456.03	0.19
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	8,120,000.00	4,634,770.14	0.52
3.84% TENCENT HOLDINGS 21/51 -SR-S	USD	3,937,000.00	2,690,677.30	0.30
4.75% MGM CHINA HOLDINGS 21/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,550,154.20	0.18
4.875% MELCO RESORTS FINANCE 17/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,877,859.50	0.21
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	10,250,000.00	9,237,055.03	1.05
5.25% MELCO RESORTS FINANCE 19/26 -SR-S	USD	5,800,000.00	4,063,191.74	0.46
5.25% MGM CHINA HOLDINGS 20/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,682,006.00	0.19
5.50% WYNN MACAU 17/27 -SR-S	USD	3,500,000.00	2,471,410.90	0.28
5.50% WYNN MACAU 20/26 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,149,942.15	0.13
5.875% MGM CHINA HOLDINGS 19/26 -SR-S	USD	2,210,000.00	1,804,608.87	0.20
5.90% SANDS CHINA 19/28 -SR-	USD	3,000,000.00	2,552,138.40	0.29
6.00% CIFI 20/25 -SR-S	USD	3,300,000.00	663,517.47	0.08
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	700,000.00	544,845.56	0.06
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,478,965.40	0.28
6.45% CIFI HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	2,450,000.00	549,304.21	0.06
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	1,800,000.00	629,366.04	0.07
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	7,160,000.00	6,948,174.26	0.79
6.75% SUB. QATAR INSURANCE COMPANY 22/PERP	USD	6,522,000.00	6,527,132.16	0.74
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	1,200,000.00	444,451.20	0.05
			59,120,406.16	6.69
Iles Vierges britanniques				
2.70% SINO-OCEAN LAND TREASURE 21/25 -SR- S	USD	4,000,000.00	1,239,245.60	0.14
2.875% CHINA GREAT WALL 21/26 -SR-	USD	4,500,000.00	3,675,154.50	0.42
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	8,000,000.00	6,557,294.40	0.74
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,747,811.80	0.20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Vierges britanniques (suite)				
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,002,611.26	0.34
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	5,349,000.00	4,325,855.05	0.49
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,285,824.52	0.26
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	806,726.70	0.09
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,690,485.60	0.19
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,452,110.36	0.28
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	5,180,000.00	2,995,670.15	0.34
			30,778,789.94	3.49
Inde				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	11,940,000.00	10,353,077.29	1.17
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	7,333,000.00	4,947,396.17	0.56
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	9,550,000.00	8,555,645.41	0.97
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,400,429.18	0.50
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,267,454.35	1.05
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	8,068,000.00	6,741,748.27	0.76
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	3,700,000.00	3,471,399.94	0.39
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	4,550,000.00	4,431,079.84	0.50
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	2,093,000.00	1,890,895.32	0.21
			54,059,125.77	6.11
Indonésie				
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,575,348.80	0.86
			7,575,348.80	0.86
Irlande				
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	2,251,000.00	1,579,013.92	0.18
			1,579,013.92	0.18
Israël				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	5,366,481.00	5,054,618.15	0.57
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,679,198.90	0.30
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	3,680,000.00	3,148,571.20	0.36
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	6,680,000.00	6,333,237.19	0.72
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	10,030,000.00	9,284,511.22	1.05
			26,500,136.66	3.00
Jersey				
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	9,550,000.00	7,563,974.40	0.86
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	6,680,000.00	5,182,104.19	0.59
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	6,680,000.00	6,315,276.01	0.71
			19,061,354.60	2.16
Koweït				
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	13,058,000.00	13,032,875.10	1.48
			13,032,875.10	1.48

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg				
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	7,445,000.00	5,961,446.02	0.67
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	13,745,000.00	9,720,296.31	1.10
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	7,740,000.00	6,450,430.09	0.73
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,153,420.05	0.13
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,485,542.94	0.51
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,563,688.20	0.63
5.75% ALTICE FINANCING 21/29 -SR- 144A	USD	7,500,000.00	5,737,692.00	0.65
7.50% ACU PETROL LUXEMBOURG 22/35 -SR-	USD	5,000,000.00	3,993,057.50	0.45
			43,065,573.11	4.87
Malaisie				
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	8,730,000.00	7,440,125.04	0.84
			7,440,125.04	0.84
Maroc				
3.75% OCP 21/31 -SR-	USD	6,500,000.00	4,956,747.25	0.56
5.125% OCP 21/51 -SR-	USD	5,000,000.00	3,232,619.50	0.37
			8,189,366.75	0.93
Mexique				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	10,000,000.00	7,924,186.14	0.90
3.771% MEXIQUE 20/61 -SR-	USD	7,500,000.00	4,452,526.50	0.50
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	9,603,000.00	6,829,464.42	0.77
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	2,800,000.00	1,999,726.96	0.23
4.75% INDUSTRIAS PENOLES 20/50 -SR-S	USD	7,160,000.00	5,142,008.42	0.58
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	3,800,000.00	2,644,631.28	0.30
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 - SR- S	USD	5,959,000.00	4,880,608.71	0.55
5.50% MEXICO GENERADORA DE ENERGIA 12/32 -SR-	USD	7,640,000.00	4,827,547.27	0.55
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	4,481,000.00	3,573,226.44	0.40
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	2,780,000.00	2,606,706.48	0.30
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL 19/PERP -JR-	USD	3,350,000.00	2,898,531.89	0.33
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,269,513.00	0.48
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	3,150,000.00	2,837,016.95	0.32
			54,885,694.46	6.21
Nigéria				
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	3,125,000.00	2,375,990.63	0.27
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	9,247,000.00	7,354,444.25	0.83
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	6,680,000.00	5,505,457.60	0.62
			15,235,892.48	1.72
Pays-Bas				
4.625% MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	6,982,000.00	5,752,638.76	0.65
4.75% TEVA PHARMACEUTICAL 21/27 -SR-	USD	3,000,000.00	2,538,859.80	0.29
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	10,550,000.00	9,794,083.01	1.11

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
5.625% MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	2,270,000.00	1,612,582.12	0.18
6.00% TEVA PHARMACEUTICAL 18/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,695,744.00	1.10
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	9,550,000.00	7,211,756.94	0.82
			36,605,664.63	4.15
Pérou				
3.50% SAN MIGUEL /NG PET 21/28 -SR-S	USD	9,550,000.00	7,826,202.08	0.89
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	12,930,000.00	11,547,422.25	1.31
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	7,524,000.00	6,776,410.85	0.77
			26,150,035.18	2.97
Philippines				
4.60% PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	3,233,000.00	3,052,663.26	0.35
7.00% SMC GLOBAL POWER HOLDING 20/PERP -SR-	USD	10,500,000.00	9,494,816.10	1.07
			12,547,479.36	1.42
Royaume-Uni				
4.599% SUB. GAZ FINANCE 20/PERP S	USD	10,980,000.00	3,982,232.99	0.45
6.125% VEDANTA RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	3,250,000.00	1,881,225.78	0.21
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,371,719.60	0.61
7.125% VEDANTA RESOURCES 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,780,049.30	0.31
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	7,400,000.00	1,556,700.26	0.18
			15,571,927.93	1.76
Singapour				
4.602% SUB. OCBC 22/32 -SR-	USD	9,796,000.00	9,316,972.66	1.05
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	4,119,000.00	3,869,843.75	0.44
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	5,730,000.00	5,052,168.50	0.57
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	9,920,000.00	7,768,782.53	0.88
			26,007,767.44	2.94
Thaïlande				
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	7,199,000.00	6,104,268.95	0.69
3.75% THAIOIL TREASURY CENTER 20/50 -SR-	USD	6,000,000.00	3,691,322.40	0.42
4.40% SUB. KRUNG THAI BANK 21/PERP -JR-	USD	4,780,000.00	3,900,702.27	0.44
5.375% THAIOIL TREASURY 18/48 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,402,511.00	0.27
			16,098,804.62	1.82
Turquie				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	6,850,000.00	6,258,643.61	0.71
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	7,160,000.00	7,109,916.52	0.80
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,000,000.00	6,633,091.80	0.75
			20,001,651.93	2.26

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Ukraine				
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	6,000,000.00	1,300,138.80	0.15
9.75% UKRAINE 18/30 -SR-	USD	6,000,000.00	1,361,066.40	0.15
			2,661,205.20	0.30
TOTAL I.			801,171,383.35	90.67
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	348,347.27	52,284,870.08	5.92
			52,284,870.08	5.92
TOTAL II.			52,284,870.08	5.92
Total du portefeuille-titres			853,456,253.43	96.59
Avoirs en banque			5,198,996.52	0.59
Dépôts bancaires			500,000.00	0.06
Autres actifs nets			24,414,402.00	2.76
Total des actifs nets			883,569,651.95	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Emerging Corporate Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Luxembourg	10.79	Holdings et sociétés financières	24.32
Iles Caïmans	6.69	Banques et organismes de crédit	17.25
Mexique	6.21	Pétrole	13.79
Inde	6.11	Services publics	10.27
Etats-Unis	4.62	Parts d'organismes de placement collectif	5.92
Chili	4.56	Communications	5.78
Hong Kong	4.24	Produits chimiques	2.29
Pays-Bas	4.15	Gastronomie	1.90
Colombie	3.53	Construction de machines et appareils	1.77
Corée du Sud	3.51	Pierres et métaux précieux	1.61
Iles Vierges britanniques	3.49	Transport et fret	1.50
Israël	3.00	Bois et papier	1.45
Pérou	2.97	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.39
Singapour	2.94	Assurances	1.36
Ile Maurice	2.87	Obligations d'institutions supranationales	1.20
Emirats Arabes Unis	2.46	Institutions hypothécaires et de financement	0.88
Turquie	2.26	Obligations d'états ou de villes	0.80
Jersey	2.16	Mines et aciéries	0.77
Bermudes	2.15	Commerce divers	0.61
Thaïlande	1.82	Immobilier	0.58
Royaume-Uni	1.76	Services aux collectivités	0.52
Nigéria	1.72	Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.49
Arabie saoudite	1.63	Construction et matériaux de construction	0.14
Koweït	1.48		96.59
Philippines	1.42		
Egypte	1.20		
Argentine	1.05		
Maroc	0.93		
Indonésie	0.86		
Malaisie	0.84		
Espagne	0.82		
Autriche	0.81		
Bésil	0.72		
Bahrain	0.34		
Ukraine	0.30		
Irlande	0.18		
	96.59		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,110,000,000.00	3,881,878.71	0.35
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	7,867,210.50	0.72
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,514,401.50	0.41
0.75% HAMBURG COMMERCIAL BANK 20/23 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,043,658.05	0.19
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	20,000,000.00	18,434,682.00	1.69
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,040,016.00	0.19
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	13,400,000.00	12,481,844.06	1.14
3.375% SUB. MERCK 14/74 -JR-S	EUR	7,000,000.00	6,806,384.90	0.62
4.50% SUB LANXESS 16/76 -S-	EUR	5,367,000.00	5,245,662.33	0.48
6.00% SUB. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	5,000,000.00	5,123,225.50	0.47
			68,438,963.55	6.26
Australie				
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	2,239,000.00	2,024,101.68	0.18
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	6,600,000.00	5,175,114.12	0.47
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	1,372,000.00	1,363,697.75	0.12
			8,562,913.55	0.77
Autriche				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	1,500,000.00	1,288,850.85	0.12
			1,288,850.85	0.12
Espagne				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	11,900,000.00	11,393,432.47	1.04
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	9,500,000.00	8,896,907.70	0.81
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	13,000,000.00	11,842,415.00	1.08
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	6,900,000.00	6,255,521.37	0.57
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,107,757.12	0.28
2.375% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,181,730.96	0.11
			42,677,764.62	3.89
Estonie				
5.00% LUMINOR BANK 22/24 -SR-	EUR	2,858,000.00	2,861,020.91	0.26
			2,861,020.91	0.26
Etats-Unis				
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	14,369,000.00	12,982,348.39	1.19
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	8,500,000.00	8,009,847.50	0.73
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	6,193,000.00	5,784,974.81	0.53
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	13,255,000.00	11,332,807.62	1.04
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	5,852,000.00	5,633,063.22	0.51
0.45% GENERAL MILLS 20/26 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,086,993.55	0.19
0.808% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,332,076.12	0.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	6,154,000.00	5,409,275.54	0.49
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,872,746.50	0.45
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,313,395.50	0.67
1.00% JEFFERIES GROUP 19/24 -SR-S	EUR	1,522,000.00	1,448,177.22	0.13
1.241% ATHENE GLOBAL 22/24	EUR	3,065,000.00	2,956,073.27	0.27
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,070,626.24	0.28
1.30% AT&T 15/23 -SR-S	EUR	2,883,000.00	2,839,640.83	0.26
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	13,000,000.00	12,367,305.60	1.13
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	8,513,000.00	8,056,901.55	0.74
1.375% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-	EUR	7,200,000.00	7,018,218.00	0.64
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	15,116,000.00	14,694,017.21	1.34
1.50% CITIGROUP 18/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,178,297.90	0.29
1.50% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,165,347.46	0.29
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	2,283,000.00	2,159,997.44	0.20
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	6,120,000.00	5,785,510.18	0.53
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	4,067,000.00	3,756,003.83	0.34
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	6,270,000.00	5,848,602.08	0.53
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	6,983,000.00	6,806,466.27	0.62
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	2,795,000.00	2,664,921.26	0.24
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	20,722,000.00	19,778,871.33	1.82
2.25% XYLEM 16/23 -SR-	EUR	5,826,000.00	5,750,387.26	0.53
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	3,889,000.00	3,778,958.02	0.35
2.625% ECOLAB 15/25	EUR	8,182,000.00	8,079,917.28	0.74
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	3,352,000.00	3,237,184.28	0.30
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	6,880,000.00	6,864,271.63	0.63
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	1,073,000.00	1,068,861.44	0.10
			201,132,086.33	18.40
Finlande				
2.875% OP CORPORATE BANK 22/25 -SR-	EUR	13,495,000.00	13,217,706.09	1.21
			13,217,706.09	1.21
France				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	17,700,000.00	16,287,518.76	1.49
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	6,500,000.00	5,832,978.45	0.53
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	11,524,897.14	1.05
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,392,549.15	0.13
0.875% MICHELIN 18/25 -SR-	EUR	5,200,000.00	4,902,579.76	0.45
0.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 20/31	EUR	6,400,000.00	5,453,459.20	0.50
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	19,000,000.00	17,800,801.70	1.63
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	9,100,000.00	8,752,550.17	0.80
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	26,900,000.00	25,201,800.31	2.31
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,854,792.00	0.17
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,640,087.50	0.42
1.25% BFCM 15/25 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,236,622.92	0.11
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	5,948,000.00	5,628,253.96	0.51
1.25% KERING 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,437,845.85	0.13

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	6,100,000.00	5,586,843.60	0.51
1.50% A.P.R.R. (FR/RAT) 15/24 -SR-	EUR	8,400,000.00	8,237,908.56	0.75
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	17,200,000.00	16,690,424.20	1.52
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,716,683.75	0.25
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,693,913.10	0.61
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	11,151,000.00	10,301,668.47	0.94
2.25% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	5,800,000.00	5,573,086.02	0.51
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,850,264.40	0.17
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,974,890.90	0.27
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	3,264,000.00	2,998,284.94	0.27
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	17,894,000.00	17,604,416.03	1.61
2.75% KERING 14/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,002,550.30	0.27
2.75% SUB. BANQUE POSTALE 15/27	EUR	4,500,000.00	4,498,811.55	0.41
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	3,700,000.00	3,528,733.29	0.32
5.00% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,970,799.20	0.27
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	12,108,000.00	12,114,843.44	1.11
5.425% SUB. SOLVAY FINANCE 13/PERP -JR-S	EUR	6,400,000.00	6,334,886.40	0.58
			225,625,745.02	20.60
Iles Caïmans				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	4,199,000.00	526,939.24	0.05
			526,939.24	0.05
Irlande				
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,390,000.00	3,300,318.57	0.30
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	10,615,000.00	9,819,129.76	0.90
4.25% SUB. AQUARIUS + INVESTMENTS 13/43	EUR	14,918,000.00	14,995,129.04	1.37
			28,114,577.37	2.57
Luxembourg				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	9,265,000.00	8,327,515.42	0.76
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 - SR-	EUR	9,575,000.00	8,857,454.29	0.81
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	9,512,000.00	8,009,582.45	0.73
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	9,375,000.00	9,099,365.63	0.83
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 - SR-	EUR	2,809,000.00	2,791,554.99	0.25
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 - SR-	EUR	6,154,000.00	5,399,786.07	0.49
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	4,590,000.00	4,042,519.49	0.37
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 - SR-	EUR	2,300,000.00	2,091,935.56	0.19
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	5,079,000.00	4,573,377.93	0.42
2.00% BLACKSTONE PP EUR 19/24 -SR-S	EUR	12,691,000.00	12,157,635.34	1.11
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	6,223,000.00	5,683,154.13	0.52
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	16,475,000.00	15,436,605.46	1.41

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	4,826,000.00	4,704,806.59	0.43
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	8,225,000.00	7,781,009.57	0.71
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	9,947,000.00	9,608,160.42	0.88
			108,564,463.34	9.91
Mexique				
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,403,970.96	0.13
			1,403,970.96	0.13
Norvège				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,018,021.93	0.28
			3,018,021.93	0.28
Pays-Bas				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	3,960,000.00	3,884,103.04	0.35
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	6,500,000.00	5,990,096.45	0.55
0.625% ABB FINANCE 16/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,976,450.60	0.27
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	5,598,000.00	5,421,483.86	0.50
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	8,123,000.00	7,286,211.59	0.67
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	12,014,000.00	10,432,686.08	0.95
0.75% TENNET HOLDING 17/25 -SR-	EUR	5,461,000.00	5,176,628.25	0.47
1.00% ADECCO IFS 16/24 '8' -SR-S	EUR	8,494,000.00	8,068,535.54	0.74
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,659,926.36	0.24
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	4,594,000.00	4,453,880.70	0.41
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	6,700,000.00	6,320,926.06	0.58
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	7,200,000.00	6,803,899.20	0.62
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	10,300,000.00	9,855,685.81	0.90
1.50% HEINEKEN 15/24 '23' -SR-	EUR	1,556,000.00	1,508,947.34	0.14
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	11,800,000.00	11,083,564.18	1.01
1.625% TENNET HOLDING 22/26 -SR-	EUR	5,040,000.00	4,744,318.32	0.43
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	19,800,000.00	18,845,830.08	1.73
2.25% WPC EUROBOND 17/24 -SR-	EUR	2,872,000.00	2,770,566.13	0.25
2.25% WPC EUROBOND 18/26 -SR-	EUR	12,010,000.00	11,089,507.96	1.01
2.375% DSM 14/24 -SR-	EUR	4,992,000.00	4,946,401.08	0.45
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	3,717,000.00	2,965,827.01	0.27
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	15,300,000.00	15,196,128.30	1.39
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	9,943,000.00	9,584,715.93	0.88
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	7,700,000.00	7,244,863.01	0.66
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	5,514,000.00	5,183,702.58	0.47
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	10,200,000.00	9,309,790.92	0.85
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	1,100,000.00	930,981.92	0.09
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	9,814,000.00	9,049,591.47	0.83
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	5,817,000.00	5,189,296.84	0.47

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	1,100,000.00	965,202.37	0.09
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	5,600,000.00	5,317,322.08	0.49
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	5,700,000.00	5,684,705.19	0.52
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	EUR	4,300,000.00	4,267,528.12	0.39
			215,209,304.37	19.67
Royaume-Uni				
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	6,365,000.00	5,662,664.90	0.52
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	7,875,000.00	7,313,223.49	0.67
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,640,702.00	0.52
0.83% BP CAPITAL MARKETS 16/24 -SR-S	EUR	5,799,000.00	5,565,585.03	0.51
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	4,459,000.00	4,064,399.01	0.37
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	3,218,000.00	2,986,307.22	0.27
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,609,847.24	0.24
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	6,008,000.00	5,834,515.40	0.53
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	11,700,000.00	11,080,483.83	1.01
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	1,700,000.00	1,466,073.71	0.13
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,858,313.60	0.54
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	3,919,000.00	3,663,251.15	0.33
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	7,718,000.00	7,266,926.89	0.66
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	7,423,000.00	7,170,614.29	0.65
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	11,800,000.00	10,531,505.90	0.96
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,894,369.60	0.72
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	6,749,000.00	6,337,284.80	0.58
6.00% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 15/PERP -JR-S	EUR	3,100,000.00	3,056,006.66	0.28
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,725,000.00	1,677,864.30	0.15
			105,679,939.02	9.64
Suède				
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	1,638,000.00	1,561,643.48	0.14
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	6,111,000.00	5,266,758.02	0.48
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	106,000.00	105,560.30	0.01
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	2,868,000.00	2,737,592.90	0.25
			9,671,554.70	0.88
Suisse				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	9,500,000.00	8,691,784.65	0.79
1.25% UBS GROUP FUNDING 18/25 -SR-S	EUR	2,600,000.00	2,496,572.00	0.23
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,978,000.00	1,789,738.31	0.16

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suisse (suite)				
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	3,508,000.00	3,316,410.93	0.30
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	3,000,000.00	2,912,259.15	0.27
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	4,670,000.00	4,535,871.27	0.41
			23,742,636.31	2.16
Total du portefeuille-titres			1,059,736,458.16	96.80
Avoirs en banque			25,907,504.24	2.37
Dépôts bancaires			500,000.00	0.05
Autres actifs nets			8,662,949.15	0.78
Total des actifs nets			1,094,806,911.55	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

France	20.60
Pays-Bas	19.67
Etats-Unis	18.40
Luxembourg	9.91
Royaume-Uni	9.64
Allemagne	6.26
Espagne	3.89
Irlande	2.57
Suisse	2.16
Finlande	1.21
Suède	0.88
Australie	0.77
Norvège	0.28
Estonie	0.26
Mexique	0.13
Autriche	0.12
Iles Caïmans	0.05
	96.80

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Banques et organismes de crédit	34.93
Holdings et sociétés financières	33.19
Communications	6.44
Pétrole	3.59
Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.42
Produits chimiques	2.34
Assurances	2.23
Immobilier	1.99
Alimentation et boissons non alcoolisées	1.38
Institutions hypothécaires et de financement	1.37
Equipements électriques et électroniques	1.15
Commerce de détail et grands magasins	1.13
Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.80
Construction et matériaux de construction	0.78
Transport et fret	0.75
Services publics	0.53
Services aux collectivités	0.53
Caoutchouc et pneus	0.45
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	0.42
Construction de machines et appareils	0.24
Tabac et alcool	0.14
	96.80

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	12,000,000.00	11,952,933.60	1.41
5.872% GROWTHPOINT PROPERTIES 18/23 -SR-	USD	5,700,000.00	5,685,237.00	0.67
			17,638,170.60	2.08
Argentine				
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	5,000,000.00	3,316,376.00	0.39
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	3,500,000.00	2,047,959.90	0.24
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	12,000.00	7,173.39	0.00
			5,371,509.29	0.63
Bahrain				
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,989,584.60	0.35
			2,989,584.60	0.35
Bermudes				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,674,000.00	4,750,798.21	0.56
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	3,403,000.00	3,176,109.40	0.38
			7,926,907.61	0.94
Canada				
5.00% MEGLOBAL CANADA 20/25 -SR-	USD	18,000,000.00	17,602,794.00	2.09
			17,602,794.00	2.09
Chili				
4.375% INVERSIONES CMPC 13/23 -SR-S	USD	15,000,000.00	14,927,673.00	1.76
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	12,500,000.00	12,198,651.25	1.44
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	12,500,000.00	12,205,201.25	1.44
4.875% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,452,041.30	1.00
5.00% EMBOTELLADORA ANDINA 13/23 -SR-S	USD	11,000,000.00	10,981,757.60	1.30
			58,765,324.40	6.94
Colombie				
3.00% BANCOLOMBIA 20/25 -SR-	USD	7,500,000.00	6,864,858.75	0.81
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,251,045.60	0.74
4.125% ECOPETROL 14/25	USD	5,000,000.00	4,593,802.00	0.54
5.375% ECOPETROL 15/26	USD	6,500,000.00	5,910,298.55	0.70
5.375% SUB. BANCO DE BOGOTA 13/23 -S-	USD	14,119,000.00	14,132,624.84	1.67
5.875% ECOPETROL 13/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,972,204.00	0.47
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	5,000,000.00	4,688,428.50	0.55
			46,413,262.24	5.48

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Corée du Sud				
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	8,058,000.00	7,817,650.01	0.92
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	2,891,000.00	2,809,468.60	0.33
			10,627,118.61	1.25
Emirats Arabes Unis				
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,736,713.50	0.56
3.944% EQUATE (SUK.) 17/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,879,725.00	1.17
4.00% ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,981,264.80	0.47
5.625% OZTEL HOLDING SPC 18/23 -S-	USD	12,500,000.00	12,388,580.00	1.46
			30,986,283.30	3.66
Etats-Unis				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	10,958,000.00	9,085,021.38	1.07
4.375% SASOL FINANCING 21/26 -SR-	USD	7,500,000.00	6,600,564.00	0.78
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	18,000,000.00	17,405,325.00	2.06
5.95% PERIAMA HOLDINGS 20/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,211,735.60	0.62
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	10,577,000.00	9,316,041.79	1.10
			47,618,687.77	5.63
Hong Kong				
4.05% BANGKOK BANK (HONG KONG) 18/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,888,367.00	1.17
			9,888,367.00	1.17
Ile Maurice				
4.875% GREENKO INVESTMENT 16/23	USD	4,500,000.00	4,308,514.20	0.51
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	7,802,000.00	6,907,741.00	0.82
6.25% GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,931,567.20	0.46
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	14,369,000.00	12,623,374.85	1.49
			27,771,197.25	3.28
Iles Caïmans				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	9,400,000.00	1,155,616.59	0.14
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,728,488.00	1.15
4.125% RAKFUNDING CAYMAN 19/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,932,452.80	0.94
4.50% SUB. ADCB FINANCE KY 13/23 REG.S	USD	10,000,000.00	9,975,504.00	1.18
5.125% SUB. ITAU UNIBCO 12/23 -JR-S	USD	6,000,000.00	5,977,176.00	0.71
5.40% COUNTRY GARDEN 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	1,036,802.70	0.12
5.50% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,686,957.00	0.20
5.875% SUB. BANCO BRASIL CAYMAN 12/23 -JR-S	USD	13,100,000.00	13,122,849.02	1.55
5.95% SUNAC CHINA 21/24 -SR- -DEF-	USD	2,000,000.00	288,867.40	0.03
6.00% CIFI 20/25 -SR-S	USD	3,300,000.00	736,917.72	0.09
6.25% POWERLONG REAL ESTATE 20/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	228,399.90	0.03
6.45% BRASKEM FINANCE 14/24	USD	6,227,000.00	6,307,035.63	0.75
6.45% CIFI HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	1,300,000.00	319,781.80	0.04
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	2,800,000.00	1,144,396.40	0.14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 - SR-S	USD	12,250,000.00	12,219,392.15	1.44
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,229,445.00	0.97
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,981,685.90	0.83
7.40% KWG 19/24 -SR-S	USD	1,125,000.00	256,603.05	0.03
8.75% RONSHINE 19/22 -SR-S	USD	1,000,000.00	63,720.90	0.01
			87,392,091.96	10.35
Iles Vierges britanniques				
2.50% HUARONG FINANCE 20/23 -SR-	USD	1,200,000.00	1,177,083.84	0.14
2.70% SINO-OCEAN LAND TREASURE 21/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	787,367.50	0.09
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	9,500,000.00	8,411,578.35	0.99
3.25% SINO-OCEAN LAND 21/26 -SR-	USD	2,000,000.00	610,365.80	0.07
4.25% CHINA GREAT WALL 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,744,127.30	0.32
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,568,272.70	0.30
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	14,750,000.00	14,376,224.68	1.70
			30,675,020.17	3.61
Inde				
3.375% ADANI PORTS & SPECIAL ECO. ZONE 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,662,341.70	0.79
3.375% REC 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,776,926.60	0.68
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,381,080.00	0.52
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	16,552,000.00	13,855,407.75	1.64
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,343,487.00	0.28
4.75% REC 20/23 -SR-S	USD	7,600,000.00	7,570,923.92	0.89
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,728,386.00	1.15
5.25% REC 18/23 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,988,571.20	0.94
5.375% GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	6,000,000.00	5,801,540.40	0.69
5.95% JSW STEEL 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,764,063.60	0.80
5.95% SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 19/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,978,755.20	0.94
			78,851,483.37	9.32
Indonésie				
3.75% BANK MANDIRI 19/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,865,103.00	0.58
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,559,677.60	0.89
			12,424,780.60	1.47
Irlande				
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	5,048,000.00	3,554,924.27	0.42
			3,554,924.27	0.42
Israël				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	15,943,519.00	15,030,004.79	1.78
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	9,500,000.00	8,475,881.00	1.00
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	9,000,000.00	8,829,806.40	1.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Israël (suite)				
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,477,274.00	1.12
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	1,000,000.00	926,581.20	0.11
6.875% ISRAEL ELECTRIC 13/23 REG.S	USD	3,000,000.00	3,029,148.60	0.36
			45,768,695.99	5.41
Luxembourg				
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	2,700,000.00	2,251,147.41	0.27
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,496,602.62	0.18
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	7,500,000.00	5,959,830.75	0.70
			9,707,580.78	1.15
Mexique				
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,612,111.20	1.49
4.375% BBVA BANCOMER 14/24 -SR-	USD	7,000,000.00	6,870,716.30	0.81
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 - SR- S	USD	12,820,000.00	10,526,294.32	1.24
5.25% TRUST F/1401 14/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,628,132.00	0.90
5.375% ALPEK 13/23 -SR-S	USD	10,149,000.00	10,149,737.83	1.20
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	7,500,000.00	6,401,868.75	0.76
			54,188,860.40	6.40
Nigéria				
3.875% AFRICA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	20,000,000.00	19,248,608.00	2.29
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	3,500,000.00	2,651,659.15	0.31
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	3,487,000.00	2,777,823.35	0.33
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	9,026,000.00	7,418,618.33	0.88
10.50% FIDELITY BANK 17/22 -SR-S	USD	9,500,000.00	9,482,507.65	1.12
			41,579,216.48	4.93
Oman				
4.875% BANK MUSCAT 18/23 -SR-	USD	14,000,000.00	13,963,654.60	1.65
			13,963,654.60	1.65
Ouzbékistan				
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,649,163.50	0.31
			2,649,163.50	0.31
Panama				
4.375% MULTIBANK 17/22 -SR-S	USD	10,682,000.00	10,673,142.49	1.26
			10,673,142.49	1.26
Pays-Bas				
5.35% BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 - SR-S	USD	5,000,000.00	4,989,539.00	0.59
			4,989,539.00	0.59

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pérou				
3.25% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 19/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,326,558.70	0.75
3.375% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 18/23 -SR-S	USD	15,000,000.00	14,919,160.50	1.76
			21,245,719.20	2.51
Philippines				
4.125% RIZAL COMMERCIAL 18/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,982,008.00	0.59
			4,982,008.00	0.59
Royaume-Uni				
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,781,692.00	0.21
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	2,700,000.00	584,255.16	0.07
			2,365,947.16	0.28
Singapour				
5.50% GLOBAL PRIME CAPITAL 16/23 -SR-S	USD	9,650,000.00	9,507,016.92	1.12
6.75% MEDCO PLATINUM ROAD 18/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,539,266.50	0.54
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	9,250,000.00	7,241,638.15	0.86
			21,287,921.57	2.52
Turquie				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	9,800,000.00	8,961,351.28	1.06
5.00% AKBANK 12/22 -SR-S	USD	9,750,000.00	9,741,120.68	1.15
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,953,428.00	1.18
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,396,000.00	6,943,779.30	0.82
			35,599,679.26	4.21
TOTAL I.			765,498,635.47	90.48
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	352,390.17	52,896,230.95	6.26
			52,896,230.95	6.26
TOTAL II.			52,896,230.95	6.26
Total du portefeuille-titres			818,394,866.42	96.74
Avoirs en banque			5,484,849.86	0.65
Autres actifs nets			22,059,385.02	2.61
Total des actifs nets			845,939,101.30	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Iles Caïmans	10.35	Holdings et sociétés financières	25.58
Inde	9.32	Banques et organismes de crédit	20.21
Luxembourg	7.41	Pétrole	9.59
Chili	6.94	Parts d'organismes de placement collectif	7.16
Mexique	6.40	Services publics	5.48
Etats-Unis	5.63	Bois et papier	4.64
Colombie	5.48	Obligations d'états ou de villes	4.38
Israël	5.41	Communications	4.13
Nigéria	4.93	Immobilier	2.77
Turquie	4.21	Produits chimiques	2.38
Emirats Arabes Unis	3.66	Transport et fret	2.00
Iles Vierges britanniques	3.61	Construction de machines et appareils	1.87
Ile Maurice	3.28	Equipements électriques et électroniques	1.40
Singapour	2.52	Emballage	1.30
Pérou	2.51	Pierres et métaux précieux	1.07
Canada	2.09	Institutions hypothécaires et de financement	0.86
Afrique du Sud	2.08	Mines et aciéries	0.80
Oman	1.65	Divers	0.62
Indonésie	1.47	Construction et matériaux de construction	0.50
Panama	1.26		
Corée du Sud	1.25		
Hong Kong	1.17		
Bermudes	0.94		
Argentine	0.63		
Pays-Bas	0.59		
Philippines	0.59		
Irlande	0.42		
Bahrain	0.35		
Ouzbékistan	0.31		
Royaume-Uni	0.28		
	96.74		96.74

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CNH) Pictet - Chinese Local Currency Debt

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Chine				
2.31%	GOVERNMENT OF JIANGSU 20/25 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,979,690.00 0.24
2.37%	CHINE 22/27 -SR-	CNH	190,000,000.00	188,840,867.00 2.30
2.48%	CHINE 22/27 -SR-	CNH	30,000,000.00	29,908,863.00 0.36
2.50%	CHINE 22/27 -SR-	CNH	100,000,000.00	99,793,890.00 1.21
2.68%	CHINE 20/30	CNH	50,000,000.00	49,593,065.00 0.60
2.69%	CHINE 21/26	CNH	100,000,000.00	100,777,920.00 1.22
2.70%	CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	10,000,000.00	10,047,757.00 0.12
2.74%	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 22/27	CNH	40,000,000.00	40,131,748.00 0.49
2.74%	GUANGZHOU METRO GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	10,039,343.00 0.12
2.75%	CHINE 16/23 '2606'	CNY	1,000,000.00	1,004,707.00 0.01
2.75%	CHINE 22/29 -SR-	CNH	30,000,000.00	30,022,548.00 0.36
2.75%	CHINE 22/32 -SR-	CNH	50,000,000.00	49,675,320.00 0.60
2.75%	HSBC BANK OF CHINA 22/25	CNH	30,000,000.00	29,965,518.00 0.36
2.76%	CHINE 22/32 -SR-	CNH	50,000,000.00	49,912,050.00 0.61
2.78%	SHANGHAI PUDONG BANK 22/25	CNH	40,000,000.00	40,261,316.00 0.49
2.80%	CHINE 22/29 -SR-	CNH	110,000,000.00	110,392,579.00 1.34
2.85%	CHINE 20/27	CNH	50,000,000.00	50,653,995.00 0.61
2.87%	SHENZHEN YANTIAN 22/25	CNH	40,000,000.00	40,187,436.00 0.49
2.88%	CHINA RESOURCES 22/25	CNH	50,000,000.00	50,394,800.00 0.61
2.88%	GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	80,000,000.00	79,911,920.00 0.97
2.88%	UOB (CHINA) 22/25	CNH	40,000,000.00	39,958,348.00 0.48
2.89%	CHINE 21/31	CNY	60,000,000.00	60,255,954.00 0.73
2.89%	CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	CNH	10,000,000.00	10,128,729.00 0.12
2.90%	CHINA YANGTZE POWER 22/25	CNH	30,000,000.00	30,261,339.00 0.37
2.90%	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNH	30,000,000.00	29,619,573.00 0.36
2.91%	CHINE 21/28	CNH	110,000,000.00	111,344,728.00 1.35
2.91%	PR GUANGDONG 21/26	CNH	50,000,000.00	50,676,875.00 0.62
2.93%	SHANGHAI INTERNATIONAL 20/25	CNH	20,000,000.00	20,170,380.00 0.24
2.93%	SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	CNH	90,000,000.00	90,217,431.00 1.09
2.96%	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	29,991,840.00 0.36
2.98%	JIANGSU COMMUNICATIONS 21/24	CNY	40,000,000.00	40,415,860.00 0.49
2.99%	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 21/26	CNH	20,000,000.00	20,276,202.00 0.25
2.99%	BRIGHT FOOD 21/24	CNH	30,000,000.00	30,300,843.00 0.37
2.99%	GD POWER DEVELOPMENT 22/25	CNH	50,000,000.00	50,520,535.00 0.61
3.00%	GUANGDONG PROVINCIAL EXPRESSWAY 20/25	CNH	20,000,000.00	20,181,710.00 0.24
3.01%	CHINE 21/28	CNH	120,000,000.00	122,385,156.00 1.49
3.02%	CHINE 21/31	CNH	70,000,000.00	71,078,490.00 0.86
3.04%	GUANDONG PROVINCE 16/26	CNY	10,000,000.00	10,180,175.00 0.12
3.05%	STATE POWER INVESTMENT 21/24	CNH	30,000,000.00	30,301,815.00 0.37
3.06%	GOVERNMENT OF JIANGSU 20/30	CNH	50,000,000.00	50,546,800.00 0.61
3.07%	CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	50,000,000.00	50,343,485.00 0.61

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
3.07% MIRAIL 20/25	CNH	40,000,000.00	40,643,600.00	0.49
3.08% SHANG MU GOVERNMENT 20/27	CNH	50,000,000.00	50,979,775.00	0.62
3.09% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	30,000,000.00	30,269,661.00	0.37
3.09% CHINA YANGTZE POWER 22/25	CNH	40,000,000.00	40,558,400.00	0.49
3.10% CHINA RAILWAY 16/26	CNH	20,000,000.00	20,273,170.00	0.25
3.10% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	20,253,512.00	0.25
3.10% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	30,397,812.00	0.37
3.15% CHINA RAILWAY 16/26 S2016-1	CNH	10,000,000.00	10,158,285.00	0.12
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNH	20,000,000.00	20,228,544.00	0.25
3.18% NANJING METRO 20/25	CNH	50,000,000.00	50,701,600.00	0.62
3.19% CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	20,000,000.00	20,327,730.00	0.25
3.20% ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	CNH	10,000,000.00	10,225,913.00	0.12
3.21% ZHEJIANG PROVINCE 16/26	CNH	50,000,000.00	51,177,385.00	0.62
3.22% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/26	CNH	60,000,000.00	61,396,638.00	0.75
3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	CNH	20,000,000.00	20,449,766.00	0.25
3.22% ZHEJIANG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	20,453,768.00	0.25
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	CNH	40,000,000.00	40,719,032.00	0.49
3.23% JIANGSU PROVINCE 15/25	CNH	30,000,000.00	30,689,184.00	0.37
3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	CNH	80,000,000.00	81,362,400.00	0.99
3.26% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/27	CNH	60,000,000.00	61,439,784.00	0.75
3.27% GUANGDONG PROVINCE 20/27	CNH	10,000,000.00	10,274,324.00	0.12
3.28% SUB. ICBC 22/32	CNH	40,000,000.00	40,500,492.00	0.49
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,868,264.97	0.17
3.32% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 19/26	CNH	30,000,000.00	30,781,155.00	0.37
3.33% CCB FINANCIAL LEASING 21/24	CNH	50,000,000.00	50,740,190.00	0.62
3.34% CHINA RAILWAY 21/24	CNH	20,000,000.00	20,313,654.00	0.25
3.35% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/26	CNH	90,000,000.00	92,496,834.00	1.12
3.35% BEIJING STATE CAPITAL 20/25 S2	CNH	20,000,000.00	20,367,440.00	0.25
3.35% NANJING METRO 21/24	CNH	20,000,000.00	20,334,526.00	0.25
3.38% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 20/35	CNH	20,000,000.00	20,598,614.00	0.25
3.38% CHINA GAS 20/25	CNH	60,000,000.00	60,763,968.00	0.74
3.38% GOVERNMENT JIANGSU 21/28	CNH	50,000,000.00	51,681,755.00	0.63
3.39% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNH	30,000,000.00	30,555,330.00	0.37
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNH	70,000,000.00	72,119,348.00	0.88
3.40% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNH	20,000,000.00	20,377,760.00	0.25
3.43% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNY	30,000,000.00	30,942,090.00	0.38
3.43% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	CNH	50,000,000.00	51,490,445.00	0.62
3.44% SUB. POSTAL SAVINGS BANK 21/31	CNH	60,000,000.00	61,195,572.00	0.74
3.45% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/25	CNH	60,000,000.00	61,805,568.00	0.75
3.45% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	20,000,000.00	20,667,288.00	0.25
3.45% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNH	100,000,000.00	102,016,560.00	1.24

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
3.48% GUANGDONG 21/28	CNH	40,000,000.00	41,541,932.00	0.50
3.48% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNH	100,000,000.00	102,081,450.00	1.24
3.50% CHINA DEVELOPMENT 19/26	CNH	10,000,000.00	10,334,544.00	0.13
3.51% PROVINCE OF SHANDONG 19/26 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,687,496.00	0.25
3.52% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/31	CNH	30,000,000.00	31,174,050.00	0.38
3.53% CHINE 21/51	CNH	20,000,000.00	21,242,274.00	0.26
3.53% CHINA YANGTZE POWER 21/24	CNH	20,000,000.00	20,355,650.00	0.25
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	50,000,000.00	51,887,050.00	0.63
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	30,000,000.00	31,131,825.00	0.38
3.54% SUB. PSBC 22/32	CNH	20,000,000.00	20,473,204.00	0.25
3.60% CHINA T. GP DY 21/26	CNH	30,000,000.00	30,683,100.00	0.37
3.60% HSBC BANK CHINA 21/24	CNH	70,000,000.00	71,118,033.00	0.86
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,488,500.00	0.50
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	CNY	90,000,000.00	93,939,084.00	1.14
3.65% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 21/31	CNH	80,000,000.00	82,168,024.00	1.00
3.66% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/31	CNH	50,000,000.00	52,357,565.00	0.64
3.68% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	CNH	20,000,000.00	20,763,626.00	0.25
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S20-4	CNH	50,000,000.00	52,333,500.00	0.64
3.70% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	110,000,000.00	115,570,499.00	1.40
3.70% PETROCHINA 26/26	CNH	1,000,000.00	1,032,631.70	0.01
3.71% CENTRAL HUIJIN 20/27 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,664,900.00	0.51
3.72% CHINE 21/51	CNH	10,000,000.00	10,909,243.00	0.13
3.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29	CNH	80,000,000.00	84,021,464.00	1.02
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	CNH	10,000,000.00	10,521,631.00	0.13
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	CNH	30,000,000.00	31,474,884.00	0.38
3.79% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	31,762,917.00	0.39
3.80% BEIJING INF. 19/29 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,014,292.00	0.50
3.80% CHINA DEVELOPEMENT BANK 16/36 S1605	CNH	60,000,000.00	64,266,738.00	0.78
3.80% CHINA RAILWAY GROUP 21/41	CNH	40,000,000.00	43,122,156.00	0.52
3.80% SHENZHEN METRO 21/26 S21-1	CNH	20,000,000.00	20,646,872.00	0.25
3.80% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/36	CNH	20,000,000.00	20,801,814.00	0.25
3.82% CHINA RAILWAY 21/41	CNH	40,000,000.00	43,223,472.00	0.52
3.84% CHINA RAILWAY 21/41	CNH	30,000,000.00	32,504,571.00	0.39
3.85% BEIJING GOVERNMENT 20/35	CNH	10,000,000.00	10,779,531.00	0.13
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNH	40,000,000.00	42,279,080.00	0.51
3.87% CHINA POST GROUP 21/PERP	CNH	20,000,000.00	20,389,164.00	0.25
3.89% SHANGHAI JIUSHI 20/30	CNH	20,000,000.00	20,781,690.00	0.25
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	CNH	30,000,000.00	30,745,143.00	0.37
3.90% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/40	CNH	20,000,000.00	21,793,098.00	0.26
3.94% CHINE 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,138,275.00	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CNH) Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
3.94% BEIJING STATE CAPITAL 21/26	CNH	30,000,000.00	31,152,765.00	0.38
3.95% SHENZHEN ENERGY GROUP 20/25	CNH	30,000,000.00	31,116,315.00	0.38
3.98% SUB. BANK OF CHINA 19/29	CNH	50,000,000.00	51,500,325.00	0.63
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	10,467,396.00	0.13
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	CNH	20,000,000.00	21,426,684.00	0.26
4.02% CHINA RAILWAY 19/39	CNH	10,000,000.00	11,000,700.00	0.13
4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	CNH	20,000,000.00	22,040,200.00	0.27
4.03% CHINA RAILWAY 20/40	CNH	10,000,000.00	11,081,409.00	0.13
4.04% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	CNH	40,000,000.00	42,601,528.00	0.52
4.05% CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 10/30	CNH	30,000,000.00	32,077,125.00	0.39
4.07% CHINA RAILWAY 15/35 S9	CNH	50,000,000.00	54,917,925.00	0.67
4.08% SHENZHEN MET. GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	10,415,700.00	0.13
4.09% CHINE 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	11,338,005.00	0.14
4.15% SUB. ICBC 21/31	CNH	50,000,000.00	52,180,950.00	0.63
4.16% CNPC 10/25 S.B	CNH	10,000,000.00	10,437,441.00	0.13
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNH	10,000,000.00	10,252,500.00	0.12
4.20% GUANGZHOU COM INV 21/PERP	CNH	30,000,000.00	30,675,255.00	0.37
4.20% SUB. BANK OF CHINA 20/30	CNH	120,000,000.00	125,252,964.00	1.53
4.20% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 20/30	CNH	90,000,000.00	93,830,013.00	1.14
4.20% SUB. ICBC 20/30	CNH	120,000,000.00	125,190,048.00	1.52
4.31% CHINE 11/41	CNH	10,000,000.00	11,829,935.00	0.14
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNH	10,000,000.00	10,594,522.00	0.13
4.38% SUB. BANK OF CHINA 21/36	CNH	20,000,000.00	21,712,638.00	0.26
4.48% CHINA RAILWAY 17/27 -SR-	CNH	30,000,000.00	32,266,845.00	0.39
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	CNH	10,000,000.00	10,194,094.00	0.12
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	CNH	20,000,000.00	21,045,816.00	0.26
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	CNH	20,000,000.00	23,033,050.00	0.28
4.65% CHINA RAILWAY 18/38 S.11	CNH	10,000,000.00	11,752,676.00	0.14
4.74% CHINA RAILWAY 18/28	CNH	50,000,000.00	54,802,305.00	0.67
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,671,560.00	0.13
4.76% CHINE 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	676,389.69	0.01
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	CNH	20,000,000.00	23,790,090.00	0.29
5.00% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/27	CNY	23,760,000.00	25,817,592.24	0.31
5.24% STATE GRID CORP CHINA 11/26	CNH	10,000,000.00	10,934,275.00	0.13
5.26% STATE GRID OF CHINA 12/27	CNH	20,000,000.00	21,981,510.00	0.27
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,178,947.60	0.04
			6,266,691,203.20	76.06
Corée du Sud				
2.70% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	CNH	5,000,000.00	4,986,309.00	0.06
			4,986,309.00	0.06

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CNH) Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hong Kong				
3.45% CHINA TRAVEL SERVICE HK 20/25	CNH	30,000,000.00	30,562,800.00	0.37
3.50% CITIC 18/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	10,579,234.27	0.13
4.00% SUB. BANK OF EAST ASIA 20/30 -SR-	USD	3,800,000.00	25,148,201.30	0.31
4.625% CNAC HK FINBRIDGE 18/23 -SR-	USD	10,000,000.00	71,084,068.07	0.86
4.95% GEMDALE EVER PROSPERITY 21/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	18,414,677.47	0.22
5.35% VANKE REAL ESTATE (HK) 18/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	20,077,093.55	0.24
5.90% SUB. BANK OF CHINA (HK) 18/PERP -JR-S	USD	12,000,000.00	85,379,925.45	1.04
6.80% CITIC PACIFIC 12/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	71,569,422.30	0.87
6.80% YANLORD LAND HK 19/24 -SR-	USD	3,000,000.00	18,417,722.75	0.22
			351,233,145.16	4.26
Iles Caïmans				
2.80% ALIBABA GROUP HOLDING 17/23 -SR-	USD	12,000,000.00	84,231,486.59	1.02
2.985% TENCENT HODLINGS 18/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	70,793,713.23	0.86
3.75% AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL 18/23 -SR-S	USD	1,000,000.00	7,083,648.38	0.09
3.875% BAIDU 18/23 -SR-	USD	6,000,000.00	42,062,549.62	0.51
3.95% CHINA OVERSEAS FINANCE 12/22 -SR-	USD	4,955,000.00	35,177,673.37	0.43
4.25% CHINA MENGNIU 18/23 -SR-S	USD	10,758,000.00	76,084,300.98	0.92
4.70% GREENTOWN CHINA HOLDINGS 20/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	16,924,598.18	0.21
5.375% CHINA OVER 13/23 -SR-S	USD	6,600,000.00	46,784,978.22	0.57
5.50% CIFI HOLDINGS GROUP 18/23 -SR-S	USD	4,700,000.00	15,087,983.84	0.18
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	3,000,000.00	16,606,505.05	0.20
			410,837,437.46	4.99
Iles Vierges britanniques				
1.00% EASTERN CREATION II 20/23 -SR-	USD	15,220,000.00	104,617,139.22	1.27
2.85% CHINA HUANENG 20/PERP -SR-	USD	2,500,000.00	17,254,441.84	0.21
3.125% SINOPEC CAPITAL 13/23 -SR- -S-	USD	10,550,000.00	74,468,527.93	0.90
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	9,000,000.00	55,935,663.23	0.68
3.50% SUB. CMHI FINANCE 20/PERP	USD	12,120,000.00	84,888,808.80	1.03
3.75% PCCW - HKTC CAPITAL N5 13/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	70,804,608.55	0.86
3.75% STATE GRID OV 18/23 -SR-S	USD	2,400,000.00	17,005,926.13	0.21
3.875% SUB. BLUESTAR FINANCE 20/PERP	USD	8,000,000.00	56,106,612.52	0.68
3.95% GUOJING CAPITAL 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	42,520,618.58	0.52
4.125% SF HOLDING INVESTMENT 18/23 -SR-S	USD	2,250,000.00	15,879,094.08	0.19
			539,481,440.88	6.55
Pays-Bas				
2.89% BMW FINANCE 22/24	CNH	50,000,000.00	50,269,650.00	0.61
2.98% MERCEDES-BENZ 22/24	CNH	20,000,000.00	20,174,436.00	0.24
3.10% BMW FINANCE 21/23	CNH	20,000,000.00	20,142,080.00	0.24

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
3.10% BMW FINANCE 22/25	CNH	50,000,000.00	50,375,120.00	0.61
3.25% MERCEDES-BENZ 22/25	CNH	20,000,000.00	20,201,536.00	0.25
3.40% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	CNY	33,000,000.00	32,973,451.50	0.40
			194,136,273.50	2.35
TOTAL I.			7,767,365,809.20	94.27
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Chine				
3.00% CHINA DATANG 21/24	CNH	30,000,000.00	30,279,000.00	0.37
3.44% GUANGZHOU COM INV 21/26	CNH	20,000,000.00	20,463,200.00	0.25
			50,742,200.00	0.62
Hong Kong				
3.38% ANHUI TRANSPORTATION 21/26	CNH	30,000,000.00	30,567,300.00	0.37
			30,567,300.00	0.37
Iles Vierges britanniques				
2.95% WHARF HOLDINGS 21/23 -SR-	CNH	30,000,000.00	29,967,030.00	0.36
3.30% WHEELOK 21/23 -SR-	CNH	2,000,000.00	1,996,010.60	0.02
			31,963,040.60	0.38
TOTAL II.			113,272,540.60	1.37
III. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Chine				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 21/02/23 -SR-	CNH	60,000,000.00	59,425,440.00	0.72
CD CHINA CONSTRUCTION BANK 28/07/23 -SR-	CNH	50,000,000.00	49,145,130.00	0.60
			108,570,570.00	1.32
Etats-Unis				
TBI ETATS-UNIS 07/09/23 -SR-	USD	15,000,000.00	102,838,965.16	1.25
			102,838,965.16	1.25
TOTAL III.			211,409,535.16	2.57
Total du portefeuille-titres			8,092,047,884.96	98.21
Avoirs en banque			163,266,811.84	1.98
Autres passifs nets			-15,635,702.28	-0.19
Total des actifs nets			8,239,678,994.52	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Chinese Local Currency Debt

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Chine	78.00
Iles Vierges britanniques	6.93
Iles Caïmans	4.99
Hong Kong	4.63
Pays-Bas	2.35
Etats-Unis	1.25
Corée du Sud	0.06
	98.21

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Banques et organismes de crédit	33.15
Obligations d'états ou de villes	22.98
Holdings et sociétés financières	12.25
Transport et fret	8.83
Services publics	4.12
Construction et matériaux de construction	2.94
Instruments du marché monétaire	2.57
Immobilier	1.67
Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.37
Communications	1.35
Alimentation et boissons non alcoolisées	1.29
Services aux collectivités	1.27
Divers	1.23
Pétrole	1.19
Produits chimiques	1.03
Institutions hypothécaires et de financement	0.52
Industrie automobile	0.24
Equipements électriques et électroniques	0.21
	98.21

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Absolute Return Fixed Income

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	149,265,080.00	6,498,100.85	0.65
			6,498,100.85	0.65
Allemagne				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	2,900,000.00	2,534,420.18	0.25
0.00% ALLEMAGNE 21/50 -SR-	EUR	49,700,000.00	27,010,744.53	2.70
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	4,823,000.00	4,262,752.11	0.43
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	USD	5,400,000.00	5,118,357.06	0.51
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	2,500,000.00	1,738,935.73	0.17
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	3,000,000.00	2,551,083.79	0.26
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	2,000,000.00	1,210,984.91	0.12
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	4,600,000.00	2,791,403.53	0.28
			47,218,681.84	4.72
Arabie saoudite				
2.25% ARABIE SAOUDITE 21/33 -SR-	USD	3,200,000.00	2,513,077.12	0.25
			2,513,077.12	0.25
Argentine				
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	2,500,000.00	559,018.25	0.06
			559,018.25	0.06
Autriche				
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,100,000.00	974,242.70	0.10
			974,242.70	0.10
Belgique				
0.20% UNION EUROPEENNE 21/36 -SR-	EUR	1,340,000.00	887,184.02	0.09
			887,184.02	0.09
Bermudes				
3.375% BERMUDES 20/50 -SR-S	USD	3,680,000.00	2,459,913.66	0.25
			2,459,913.66	0.25
Brésil				
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	64,450.00	11,198,707.34	1.12
			11,198,707.34	1.12
Bulgarie				
1.375% BULGARIE 20/50 -SR-	EUR	2,470,000.00	1,230,551.57	0.12
2.95% BULGARIE 14/24 REG.S	EUR	2,550,000.00	2,487,192.42	0.25
			3,717,743.99	0.37

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	5,800,000.00	5,066,237.36	0.51
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	5,820,000.00	5,058,784.74	0.51
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	5,260,000.00	5,081,337.79	0.51
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	4,840,000.00	4,190,009.78	0.42
			19,396,369.67	1.95
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	3,900,000.00	2,936,542.44	0.29
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	3,340,000.00	3,021,036.01	0.30
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	1,360,000.00	929,849.95	0.09
			6,887,428.40	0.68
Chine				
2.37% CHINE 22/27 -SR-	CNH	432,500,000.00	60,353,754.25	6.04
2.76% CHINE 22/32 -SR-	CNH	210,000,000.00	29,452,720.70	2.95
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	3,130,000.00	483,717.40	0.05
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	2,955,000.00	610,248.87	0.06
			90,900,441.22	9.10
Danemark				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	1,770,000.00	1,728,671.13	0.17
			1,728,671.13	0.17
Espagne				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	4,440,000.00	4,398,939.77	0.44
			4,398,939.77	0.44
Etats-Unis				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	5,180,000.00	5,133,872.10	0.51
0.25% US TREASURY 20/25	USD	14,860,000.00	13,257,325.22	1.33
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	4,200,000.00	4,110,765.96	0.41
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	3,520,000.00	3,054,338.14	0.31
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	4,360,000.00	4,102,239.42	0.41
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	5,510,000.00	5,073,060.31	0.51
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	2,550,000.00	1,331,658.07	0.13
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	3,500,000.00	3,061,572.50	0.31
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	1,060,000.00	772,020.45	0.08
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	3,583,000.00	3,002,057.75	0.30
2.45% AES 21/31	USD	1,670,000.00	1,282,647.84	0.13
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	3,330,000.00	3,003,330.33	0.30
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	5,560,000.00	4,927,817.44	0.49
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	3,265,000.00	2,994,899.94	0.30
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	2,133,000.00	1,960,712.47	0.20
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	76,350,000.00	70,444,800.87	7.03
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	5,974,000.00	5,592,040.36	0.56

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	480,000.00	365,292.29	0.04
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	1,650,000.00	1,452,713.25	0.15
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	15,980,000.00	15,210,900.18	1.52
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	3,210,000.00	2,974,273.01	0.30
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	5,300,000.00	5,098,376.34	0.51
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	5,230,000.00	5,049,365.21	0.50
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	4,170,000.00	4,038,592.88	0.40
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	730,000.00	598,810.97	0.06
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	5,250,000.00	5,050,895.33	0.51
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	7,514,000.00	6,879,196.99	0.69
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	5,185,000.00	4,999,888.76	0.50
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	1,770,000.00	1,490,121.23	0.15
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	5,230,000.00	5,083,988.86	0.51
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	510,000.00	420,516.22	0.04
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	5,160,000.00	5,061,257.21	0.51
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	2,750,000.00	2,506,989.93	0.25
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	2,520,000.00	2,226,149.60	0.22
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	5,240,000.00	5,016,116.28	0.50
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	5,150,000.00	5,046,383.55	0.50
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	1,492,000.00	1,335,845.79	0.13
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	2,060,000.00	1,827,543.01	0.18
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,934,000.00	1,904,566.65	0.19
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	899,637.63	0.09
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	5,120,000.00	5,061,265.41	0.51
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	2,270,000.00	2,023,592.18	0.20
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	2,506,000.00	2,261,014.19	0.23
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,500,000.00	1,318,944.75	0.13
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	3,687,000.00	3,643,495.24	0.36
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	2,090,000.00	1,703,607.70	0.17
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	1,240,000.00	926,699.37	0.09
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	4,060,000.00	4,056,515.71	0.41
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	1,490,000.00	1,269,670.42	0.13
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	636,000.00	591,735.74	0.06
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	2,400,000.00	1,918,446.24	0.19
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	1,180,000.00	1,120,826.89	0.11
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 - SR-	USD	3,040,000.00	3,055,260.50	0.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	3,047,000.00	2,686,650.81	0.27
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	2,550,000.00	2,584,123.59	0.26
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	2,400,000.00	2,594,464.32	0.26
			254,458,893.40	25.45
Finlande				
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	3,820,000.00	3,293,350.76	0.33
			3,293,350.76	0.33
France				
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	48,650,000.00	51,971,564.34	5.20
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	1,800,000.00	1,352,675.96	0.14
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	800,000.00	678,638.00	0.07
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	800,000.00	963,390.32	0.10
			54,966,268.62	5.51
Grèce				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	1,845,000.00	1,221,504.39	0.12
			1,221,504.39	0.12
Hongrie				
1.50% HONGRIE 20/50 -SR-	EUR	2,613,000.00	1,181,960.61	0.12
			1,181,960.61	0.12
Iles Caïmans				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	4,506,000.00	315,481.73	0.03
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	2,353,000.00	409,680.12	0.04
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	5,772,000.00	274,596.55	0.03
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	1,489,000.00	464,476.87	0.05
			1,464,235.27	0.15
Iles Vierges britanniques				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	1,448,000.00	406,155.31	0.04
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	1,408,303.00	224,528.14	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	1,899,141.00	224,469.16	0.02
			855,152.61	0.08
Indonésie				
1.30% INDONESIE 21/34 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,640,913.73	0.16
1.40% INDONESIE 19/31 -SR-	EUR	1,849,000.00	1,346,852.58	0.13
1.45% INDONESIE 19/26 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,577,407.25	0.36
4.30% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	2,500,000.00	1,924,007.00	0.19
8.375% INDONESIE 19/39 -SR-	IDR	76,900,000,000.00	5,405,256.90	0.54
			13,894,437.46	1.38
Irlande				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	6,900,000.00	5,116,220.64	0.51
			5,116,220.64	0.51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	2,930,000.00	2,387,920.41	0.24
			2,387,920.41	0.24
Italie				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	2,360,000.00	1,522,060.12	0.15
			1,522,060.12	0.15
Japon				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	1,160,000.00	1,043,365.24	0.10
			1,043,365.24	0.10
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	2,740,000.00	2,475,963.65	0.25
			2,475,963.65	0.25
Lituanie				
0.50% LITUANIE 20/50 -SR-	EUR	1,814,000.00	833,826.43	0.08
			833,826.43	0.08
Luxembourg				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	920,000.00	689,598.44	0.07
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	1,480,000.00	1,262,989.08	0.13
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	3,000,000.00	2,868,912.00	0.29
			4,821,499.52	0.49
Mexique				
2.875% MEXIQUE 19/39 -SR-	EUR	2,120,000.00	1,410,299.73	0.14
3.375% MEXIQUE 15/31 -SR-	EUR	2,540,000.00	2,124,617.11	0.21
4.40% MEXIQUE 22/52 -SR-	USD	2,060,000.00	1,423,840.48	0.14
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	2,227,900.00	9,776,210.01	0.98
			14,734,967.33	1.47
Ouzbékistan				
5.375% OUZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,150,000.00	976,352.99	0.10
			976,352.99	0.10
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	2,400,000.00	2,194,246.32	0.22
			2,194,246.32	0.22
Pays-Bas				
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	2,200,000.00	1,910,714.40	0.19
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	1,100,000.00	925,195.04	0.09
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	3,200,000.00	2,649,018.30	0.26
			5,484,927.74	0.54
Pérou				
2.392% PEROU 20/26 -SR-	USD	4,890,000.00	4,453,730.83	0.45
			4,453,730.83	0.45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Philippines				
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	EUR	4,300,000.00	3,850,623.92	0.39
3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	USD	2,990,000.00	2,372,528.52	0.24
			6,223,152.44	0.63
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	1,500,000.00	1,335,045.24	0.13
			1,335,045.24	0.13
République tchèque				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	1,883,000.00	1,765,114.03	0.18
			1,765,114.03	0.18
Roumanie				
2.00% ROUMANIE 21/33	EUR	780,000.00	449,570.44	0.04
3.375% ROUMANIE 20/50 -SR-	EUR	1,930,000.00	971,982.86	0.10
5.00% ROUMANIE 22/26 -SR-S	EUR	4,534,000.00	4,268,084.94	0.43
			5,689,638.24	0.57
Royaume-Uni				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	18,000,000.00	23,312,989.85	2.33
0.25% ROYAUME-UNI 21/25 -SR-	GBP	92,200,000.13	91,989,017.31	9.19
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	1,244,000.00	1,179,482.68	0.12
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	1,890,000.00	1,381,402.90	0.14
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	2,080,000.00	1,829,135.92	0.18
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,560,000.00	1,399,639.87	0.14
			121,091,668.53	12.10
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	1,375,000.00	350,076.65	0.04
			350,076.65	0.04
Suède				
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	5,618,000.00	5,304,915.04	0.53
			5,304,915.04	0.53
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	3,300,000.00	2,949,890.13	0.29
			2,949,890.13	0.29
TOTAL I.			721,428,904.60	72.16
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Japon				
TBI JAPON 28/11/22 -SR-	JPY	14,500,000,000.00	100,305,207.65	10.02
			100,305,207.65	10.02
TOTAL II.			100,305,207.65	10.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	821,734,112.25	82.18
Avoirs en banque	135,048,806.17	13.51
Autres actifs nets	43,194,131.85	4.31
Total des actifs nets	999,977,050.27	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Absolute Return Fixed Income

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	25.45
Royaume-Uni	12.10
Japon	10.12
Chine	9.10
France	5.51
Allemagne	4.72
Canada	1.95
Mexique	1.47
Indonésie	1.38
Brésil	1.12
Chili	0.68
Afrique du Sud	0.65
Philippines	0.63
Roumanie	0.57
Pays-Bas	0.54
Suède	0.53
Irlande	0.51
Luxembourg	0.49
Pérou	0.45
Espagne	0.44
Bulgarie	0.37
Finlande	0.33
Uruguay	0.29
Bermudes	0.25
Jersey	0.25
Arabie saoudite	0.25
Israël	0.24
Panama	0.22
République tchèque	0.18
Danemark	0.17
Iles Caïmans	0.15
Italie	0.15
Portugal	0.13
Grèce	0.12
Hongrie	0.12
Autriche	0.10
Ouzbékistan	0.10
Belgique	0.09
Iles Vierges britanniques	0.08
Lituanie	0.08
Argentine	0.06
Sri Lanka	0.04
	82.18

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Obligations d'états ou de villes	45.74
Instruments du marché monétaire	10.02
Banques et organismes de crédit	9.13
Holdings et sociétés financières	5.49
Equipements électriques et électroniques	2.00
Services publics	1.91
Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.47
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.29
Communications	1.03
Assurances	0.73
Transport et fret	0.68
Produits chimiques	0.59
Commerce de détail et grands magasins	0.51
Immobilier	0.36
Industrie automobile	0.26
Edition et arts graphiques	0.22
Soins de santé et services sociaux	0.21
Institutions hypothécaires et de financement	0.17
Tabac et alcool	0.11
Obligations d'institutions supranationales	0.09
Alimentation et boissons non alcoolisées	0.06
Gastronomie	0.04
Construction et matériaux de construction	0.04
Services aux collectivités	0.03
	82.18

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DESCRIPTION	DEUISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	31,383,380.00	1,378,143.36	1.33
			1,378,143.36	1.33
Allemagne				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	600,000.00	524,734.80	0.51
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	500,000.00	350,552.30	0.34
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	600,000.00	511,050.57	0.49
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	400,000.00	242,469.26	0.23
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	1,000,000.00	599,319.90	0.58
			2,228,126.83	2.15
Arabie saoudite				
2.25% ARABIE SAOUDITE 21/33 -SR-	USD	760,000.00	597,967.92	0.58
			597,967.92	0.58
Argentine				
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	500,000.00	108,301.30	0.10
			108,301.30	0.10
Bermudes				
3.375% BERMUDES 20/50 -SR-S	USD	780,000.00	520,291.04	0.50
			520,291.04	0.50
Brésil				
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	13,830.00	2,420,330.45	2.34
			2,420,330.45	2.34
Bulgarie				
1.375% BULGARIE 20/50 -SR-	EUR	500,000.00	249,925.99	0.24
2.95% BULGARIE 14/24 REG.S	EUR	550,000.00	538,712.51	0.52
			788,638.50	0.76
Canada				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	1,235,000.00	1,077,028.19	1.04
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	1,230,000.00	1,067,800.15	1.03
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	1,100,000.00	1,062,471.63	1.02
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,000,000.00	866,782.60	0.84
			4,074,082.57	3.93
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	800,000.00	599,058.00	0.58
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	700,000.00	631,875.86	0.61
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	300,000.00	204,176.28	0.20
			1,435,110.14	1.39

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine				
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	752,000.00	116,067.52	0.11
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	540,000.00	109,214.24	0.11
			225,281.76	0.22
Espagne				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	905,000.00	897,400.81	0.87
			897,400.81	0.87
Etats-Unis				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	1,090,000.00	1,080,523.10	1.04
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	880,000.00	860,325.66	0.83
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	810,000.00	700,411.86	0.68
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	910,000.00	854,898.50	0.82
1.125% US TREASURY 20/40	USD	9,800,000.00	6,133,422.12	5.92
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	1,160,000.00	1,065,707.89	1.03
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	500,000.00	262,849.58	0.25
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	760,000.00	664,550.76	0.64
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	265,000.00	195,604.85	0.19
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	890,000.00	743,016.95	0.72
2.45% AES 21/31	USD	330,000.00	253,082.58	0.24
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	760,000.00	684,888.97	0.66
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	1,170,000.00	1,037,742.03	1.00
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	810,000.00	742,137.15	0.72
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	530,000.00	486,820.16	0.47
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	637,000.00	595,416.77	0.57
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	100,000.00	75,752.94	0.07
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	370,000.00	328,911.41	0.32
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	2,210,000.00	2,099,469.50	2.02
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	750,000.00	693,394.43	0.67
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	1,110,000.00	1,068,470.35	1.03
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	1,100,000.00	1,061,811.52	1.02
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	870,000.00	842,878.97	0.81
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	150,000.00	121,217.75	0.12
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	1,100,000.00	1,056,611.05	1.02
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	1,609,000.00	1,466,340.27	1.41
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	1,100,000.00	1,062,706.26	1.02
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	350,000.00	293,669.67	0.28
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	1,100,000.00	1,070,981.78	1.03
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	130,000.00	106,883.80	0.10
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	1,080,000.00	1,058,633.82	1.02
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	570,000.00	521,495.39	0.50
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	530,000.00	462,406.77	0.45
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	1,100,000.00	1,053,492.22	1.02
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	1,080,000.00	1,057,202.28	1.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	302,000.00	270,605.47	0.26
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	470,000.00	416,296.67	0.40
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	499,000.00	490,445.69	0.47
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	225,000.00	189,293.83	0.18
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	1,100,000.00	1,087,327.01	1.05
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	490,000.00	434,909.40	0.42
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	490,000.00	443,110.68	0.43
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	315,000.00	277,566.85	0.27
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	772,000.00	762,686.75	0.74
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	410,000.00	333,723.89	0.32
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	265,000.00	199,501.75	0.19
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	850,000.00	848,930.36	0.82
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	260,000.00	222,555.48	0.21
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	160,000.00	149,515.60	0.14
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	515,000.00	417,294.51	0.40
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	240,000.00	231,223.08	0.22
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 - SR-	USD	720,000.00	723,272.33	0.70
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	617,265.60	0.60
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	570,000.00	576,780.49	0.56
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	500,000.00	538,314.55	0.52
			41,094,349.10	39.61
Finlande				
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	800,000.00	694,668.44	0.67
			694,668.44	0.67
France				
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	10,600,000.00	11,384,658.14	10.99
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	400,000.00	301,371.21	0.29
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	170,618.09	0.16
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	140,000.00	168,072.14	0.16
			12,024,719.58	11.60
Grèce				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	350,000.00	228,996.96	0.22
			228,996.96	0.22
Hongrie				
1.50% HONGRIE 20/50 -SR-	EUR	560,000.00	253,657.28	0.24
			253,657.28	0.24

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,100,000.00	75,996.03	0.07
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	465,000.00	79,259.81	0.08
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,227,000.00	58,508.76	0.06
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	393,000.00	115,792.73	0.11
			329,557.33	0.32
Iles Vierges britanniques				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	258,000.00	69,589.75	0.07
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	232,027.00	34,227.21	0.03
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	416,250.00	47,338.11	0.05
			151,155.07	0.15
Indonésie				
1.30% INDONESIE 21/34 -SR-	EUR	600,000.00	396,179.89	0.38
1.40% INDONESIE 19/31 -SR-	EUR	300,000.00	219,658.47	0.21
1.45% INDONESIE 19/26 -SR-	EUR	1,030,000.00	901,813.06	0.87
4.30% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	500,000.00	388,810.85	0.37
8.375% INDONESIE 19/39 -SR-	IDR	16,500,000,000.00	1,162,419.82	1.12
			3,068,882.09	2.95
Irlande				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,400,000.00	1,046,198.78	1.01
			1,046,198.78	1.01
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	600,000.00	487,453.56	0.47
			487,453.56	0.47
Italie				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	475,000.00	308,208.70	0.30
			308,208.70	0.30
Japon				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	245,000.00	221,074.86	0.21
			221,074.86	0.21
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	580,000.00	526,590.59	0.51
			526,590.59	0.51
Lituanie				
0.50% LITUANIE 20/50 -SR-	EUR	400,000.00	184,971.49	0.18
			184,971.49	0.18
Luxembourg				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	200,000.00	150,836.43	0.15
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	323,000.00	277,585.46	0.27
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	600,000.00	569,152.56	0.55
			997,574.45	0.97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Mexique				
2.875% MEXIQUE 19/39 -SR-	EUR	260,000.00	173,082.78	0.17
3.375% MEXIQUE 15/31 -SR-	EUR	410,000.00	345,217.07	0.33
4.40% MEXIQUE 22/52 -SR-	USD	680,000.00	469,940.72	0.45
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	476,300.00	2,106,983.64	2.04
			3,095,224.21	2.99
Ouzbékistan				
5.375% OUZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	300,000.00	252,835.92	0.24
			252,835.92	0.24
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	480,000.00	437,233.58	0.42
			437,233.58	0.42
Pays-Bas				
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	500,000.00	436,900.07	0.42
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	200,000.00	168,892.90	0.16
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	800,000.00	667,962.39	0.64
			1,273,755.36	1.22
Pérou				
2.392% PEROU 20/26 -SR-	USD	1,000,000.00	907,802.90	0.88
			907,802.90	0.88
Philippines				
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	EUR	960,000.00	862,755.40	0.83
3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	USD	710,000.00	564,935.64	0.54
			1,427,691.04	1.37
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	400,000.00	357,254.48	0.34
			357,254.48	0.34
République tchèque				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	470,000.00	439,945.99	0.42
			439,945.99	0.42
Roumanie				
2.00% ROUMANIE 21/33	EUR	160,000.00	92,938.45	0.09
3.375% ROUMANIE 20/50 -SR-	EUR	410,000.00	207,282.42	0.20
5.00% ROUMANIE 22/26 -SR-S	EUR	940,000.00	889,274.80	0.86
			1,189,495.67	1.15

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	3,910,000.00	5,173,291.47	5.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	380,000.00	278,638.57	0.27
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	400,000.00	357,235.96	0.34
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	316,250.85	0.30
			6,125,416.85	5.91
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	300,000.00	76,808.97	0.07
			76,808.97	0.07
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	700,000.00	625,142.77	0.60
			625,142.77	0.60
Total du portefeuille-titres			92,500,340.70	89.19
Avoirs en banque			8,914,355.61	8.59
Autres actifs nets			2,302,419.12	2.22
Total des actifs nets			103,717,115.43	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	39.61	Obligations d'états ou de villes	40.47
France	11.60	Banques et organismes de crédit	16.35
Royaume-Uni	5.91	Holdings et sociétés financières	10.22
Canada	3.93	Services publics	3.89
Mexique	2.99	Equipements électriques et électroniques	2.99
Indonésie	2.95	Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.70
Brésil	2.34	Internet, logiciel et services techniques	2.46
Allemagne	2.15	informatiques	
Chili	1.39	Communications	2.17
Philippines	1.37	Assurances	1.49
Afrique du Sud	1.33	Transport et fret	1.42
Pays-Bas	1.22	Produits chimiques	1.22
Roumanie	1.15	Commerce de détail et grands magasins	1.15
Irlande	1.01	Immobilier	0.73
Luxembourg	0.97	Industrie automobile	0.56
Pérou	0.88	Edition et arts graphiques	0.40
Espagne	0.87	Soins de santé et services sociaux	0.39
Bulgarie	0.76	Tabac et alcool	0.22
Finlande	0.67	Alimentation et boissons non alcoolisées	0.12
Uruguay	0.60	Gastronomie	0.10
Arabie saoudite	0.58	Construction et matériaux de construction	0.08
Jersey	0.51	Services aux collectivités	0.06
Bermudes	0.50		89.19
Israël	0.47		
République tchèque	0.42		
Panama	0.42		
Portugal	0.34		
Iles Caïmans	0.32		
Italie	0.30		
Hongrie	0.24		
Ouzbékistan	0.24		
Grèce	0.22		
Chine	0.22		
Japon	0.21		
Lituanie	0.18		
Iles Vierges britanniques	0.15		
Argentine	0.10		
Sri Lanka	0.07		
	89.19		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
0.625% ANZ BANKING GROUP 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,877,362.41	2.05
1.67% TOYOTA FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,493,000.00	2,357,088.12	0.99
2.56% TOYOTA FINANCE 19/23 -SR-S	USD	1,334,000.00	1,302,818.15	0.55
			8,537,268.68	3.59
Bermudes				
FRN CBQ FINANCE 19/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,041,664.00	1.70
5.00% CBQ FINANCE 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,996,274.40	0.84
			6,037,938.40	2.54
Canada				
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	3,035,000.00	2,199,230.90	0.92
3.245% HSBC CANADA 18/23 -SR-	CAD	5,000,000.00	3,582,835.70	1.51
3.375% RBC MONTREAL 22/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,848,725.60	1.62
			9,630,792.20	4.05
Corée du Sud				
0.50% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	959,759.60	0.40
0.715% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	USD	2,000,000.00	1,984,495.60	0.83
1.30% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/24 -SR-	USD	366,000.00	343,831.42	0.14
3.00% KIA 17/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,960,921.20	1.67
3.09% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	USD	2,534,000.00	2,493,615.90	1.05
3.75% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,986,335.00	1.26
4.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,960,005.20	0.82
			14,688,963.92	6.17
Emirats Arabes Unis				
FRN EMIRATES 21/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,018,774.30	1.27
FRN FIRST ABU DHABI BANK 19/23 -SR-	USD	4,000,000.00	4,000,720.80	1.68
4.00% ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,990,632.40	0.84
			9,010,127.50	3.79
Espagne				
3.496% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	USD	2,400,000.00	2,291,940.00	0.96
3.892% BANCO SANTANDER 22/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,925,247.50	1.23
			5,217,187.50	2.19

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis				
FRN AMERICAN HONDA FINANCE 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,994,557.20	0.84
FRN DEUTSCHE BANK (NEW YORK) 21/23 -SR-	USD	3,889,000.00	3,849,865.77	1.62
FRN GOLDMAN SACHS 22/25 -SR-	USD	3,126,000.00	3,078,251.60	1.29
FRN METLIFE GLOBAL FUNDING I 22/25 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,800,039.78	0.76
FRN NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	985,111.40	0.41
FRN TOYOTA MOTOR CREDIT 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	988,748.70	0.42
0.45% AMAZON.COM 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,877,932.20	0.79
0.45% CATERPILLAR FINANCIAL S 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,875,690.80	0.79
0.65% CATERPILLAR FINL SVCS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,943,952.80	0.82
0.75% VERIZON COMMUNICATIONS 21/24 -SR-	USD	222,000.00	209,973.86	0.09
0.85% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 21/24 - SR-	USD	1,700,000.00	1,622,723.44	0.68
1.50% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 22/25 - SR-	USD	2,000,000.00	1,868,482.20	0.79
2.375% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 20/23 -SR-S	USD	610,000.00	604,567.16	0.25
2.47% TOYOTA MOTOR 18/23 -SR-	AUD	3,000,000.00	1,909,953.87	0.80
2.50% GOLDMAN SACHS 16/22 -SR-	USD	1,900,000.00	1,894,552.89	0.80
2.75% JPMORGAN CHASE & CO 13/23 S71 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,914,556.80	2.07
3.125% VOLKSWAGEN GROUP 20/23 -SR-	USD	1,700,000.00	1,680,729.14	0.71
3.125% VOLKSWAGEN GROUP AMER FIN 20/23 144A -SR-	USD	1,400,000.00	1,384,129.88	0.58
3.375% AMERICAN EXPRESS 22/24 -SR-	USD	1,455,000.00	1,420,238.01	0.60
3.40% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19/24 -SR-S	USD	1,735,000.00	1,673,168.07	0.70
3.50% NATIONAL AUSTRALIA BANK NY 22/25 - SR-	USD	2,000,000.00	1,929,997.40	0.81
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,919,787.50	1.23
3.875% MORGAN STANLEY 14/24 'F' -SR-	USD	2,500,000.00	2,458,983.75	1.03
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,925,152.80	1.65
4.10% GOLDMAN SACHS 18/24 -SR-S	USD	1,302,000.00	1,280,471.04	0.54
4.95% PACCAR FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	1,000,000.00	1,003,538.90	0.42
			51,095,156.96	21.49
Finlande				
3.60% NORDEA BANK 22/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,794,985.50	2.02
			4,794,985.50	2.02
France				
FRN BNP PARIBAS 13/24 S15983 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,020,737.80	1.27
0.625% SNCF 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,953,744.60	0.82
0.95% BANK OF CHINA PARIS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,935,630.00	0.81
0.998% BFCM 21/25 -SR-S	USD	735,000.00	663,121.70	0.28
1.90% BPCE 16/22 -SR-	USD	3,207,000.00	3,199,685.80	1.35

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
3.08% BPCE 19/24 -SR-	USD	786,000.00	761,021.08	0.32
3.75% BFCM 18/23 -SR-S	USD	1,100,000.00	1,092,452.02	0.46
4.351% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,917,746.60	1.23
			15,544,139.60	6.54
Hong Kong				
FRN BANK OF CHINA 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,003,549.20	0.84
FRN BANK OF COMMUNICATIONS HK 18/23 -SR-S	USD	1,303,000.00	1,305,176.66	0.55
1.00% ICBC HONG KONG 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,946,802.00	0.82
6.80% CITIC PACIFIC 12/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,012,847.40	0.85
			7,268,375.26	3.06
Iles Caïmans				
2.75% CK HUTCHINSON 17/23 -SR-S	USD	4,078,000.00	4,044,080.42	1.70
2.80% ALIBABA GROUP HOLDING 17/23 -SR-	USD	5,078,000.00	5,010,535.72	2.11
4.00% ADCB FIN. 18/23 -SR-S	USD	6,300,000.00	6,270,074.37	2.64
			15,324,690.51	6.45
Iles Vierges britanniques				
3.125% STATE GRID OVERSEAS 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,975,713.20	1.25
			2,975,713.20	1.25
Japon				
FRN MIZUHO FINANCIAL 18/23 -SR-	USD	375,000.00	375,177.19	0.16
FRN MIZUHO FINANCIAL GP 20/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,960,482.40	1.66
FRN SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,983,193.00	0.83
0.583% NTT FINANCE 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,885,870.40	0.79
0.80% SUMITOMO MITSUI BANK 20/23 -SR-	USD	2,705,000.00	2,597,869.83	1.09
0.85% SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	938,308.70	0.39
2.85% MIZUHO BANK 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,964,160.00	0.83
3.761% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 18/23 -SR-	USD	4,888,000.00	4,836,818.73	2.03
3.96% MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE 18/23 -SR-S	USD	380,000.00	375,267.40	0.16
4.142% NTT FINANCE 22/24 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,482,028.80	0.62
4.80% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 22/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,479,778.05	0.62
5.063% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,969,246.40	1.25
			24,848,200.90	10.43
Pays-Bas				
FRN SIEMENS 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,987,219.20	0.84
1.97% RABOBANK UA 19/24 -SR-	USD	2,969,000.00	2,818,853.22	1.18
2.375% B.A.T. FINANCE 12/23 '40' -SR-	EUR	4,100,000.00	4,018,266.44	1.69
2.97% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	USD	1,620,000.00	1,618,218.32	0.68
			10,442,557.18	4.39

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni				
FRN LLOYDS BANK 13/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,999,421.80	0.84
FRN NATWEST MARKET 21/24 -SR-S	USD	3,350,000.00	3,300,553.67	1.39
FRN UBS LONDON 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,468,738.00	1.04
0.65% LLOYDS BANKING 18/23 -SR-	JPY	600,000,000.00	4,149,014.11	1.74
0.80% AGRICULTURAL BANK OF CHINA LONDON 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	943,026.50	0.40
1.109% BP CAPITAL MARKETS 15/23	EUR	4,000,000.00	3,912,175.47	1.64
2.375% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,738,630.40	1.57
3.479% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,851,246.20	1.20
3.875% NATWEST GROUP 16/23 -SR-	USD	2,248,000.00	2,216,891.28	0.93
			25,579,697.43	10.75
Singapour				
0.80% BANK OF CHINA SINGAPORE 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,361,542.00	0.99
			2,361,542.00	0.99
Suède				
3.65% SVENSKA HANDELSBANKEN 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,885,867.10	1.21
3.70% SEB 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,405,292.25	1.01
			5,291,159.35	2.22
TOTAL I.			218,648,496.09	91.92
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Luxembourg				
CD ICBC (LUXEMBOURG) 19/01/23	EUR	2,000,000.00	1,950,675.56	0.82
			1,950,675.56	0.82
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 11/08/23	USD	3,000,000.00	2,876,745.90	1.21
			2,876,745.90	1.21
Suède				
C. PAP. VOLKSWAGEN FINANS SVERIGE 30/01/23	SEK	40,000,000.00	3,577,152.47	1.50
			3,577,152.47	1.50
TOTAL II.			8,404,573.93	3.53
Total du portefeuille-titres			227,053,070.02	95.45
Avoirs en banque			4,486,010.91	1.89
Autres actifs nets			6,343,130.56	2.66
Total des actifs nets			237,882,211.49	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Etats-Unis	21.49
Royaume-Uni	10.75
Japon	10.43
France	6.54
Iles Caïmans	6.45
Corée du Sud	6.17
Pays-Bas	4.39
Canada	4.05
Emirats Arabes Unis	3.79
Suède	3.72
Australie	3.59
Hong Kong	3.06
Bermudes	2.54
Espagne	2.19
Finlande	2.02
Iles Vierges britanniques	1.25
Qatar	1.21
Singapour	0.99
Luxembourg	0.82
	95.45

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Banques et organismes de crédit	50.16
Holdings et sociétés financières	34.00
Instruments du marché monétaire	3.53
Industrie automobile	2.96
Services aux collectivités	2.11
Edition et arts graphiques	0.99
Transport et fret	0.82
Commerce de détail et grands magasins	0.79
Communications	0.09
	95.45

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
FRN VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 21/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,001,851.70	0.72
0.00% VW LEASING 21/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,225,383.00	3.03
0.01% DZ BANK 21/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,828,606.40	2.03
0.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,385,054.85	0.99
			9,440,895.95	6.77
Australie				
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	3,402,000.00	3,381,413.82	2.43
			3,381,413.82	2.43
Chine				
0.00% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,390,275.00	2.43
			3,390,275.00	2.43
Corée du Sud				
0.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 21/24 - SR-S	EUR	4,000,000.00	3,773,656.00	2.71
0.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,810,000.00	2,665,236.95	1.91
0.25% SHINHAN BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,361,708.50	1.69
			8,800,601.45	6.31
Emirats Arabes Unis				
2.75% ABU DHABI ENERGY 14/24 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,512,352.90	2.52
			3,512,352.90	2.52
Espagne				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,063,780.16	2.20
			3,063,780.16	2.20
Etats-Unis				
FRN GOLDMAN SACHS 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,503,036.95	2.51
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,771,939.00	3.42
0.50% PROCTER & GAMBLE 17/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,439,270.10	1.03
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,814,110.40	4.18
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	2,538,000.00	2,474,853.04	1.78
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	4,770,000.00	4,691,673.74	3.37
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,590,633.83	1.14
2.875% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 12/24 - SR-	EUR	5,155,000.00	5,149,965.63	3.69
			29,435,482.69	21.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Finlande				
3.50% FINGRID 12/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,503,465.75	1.80
			2,503,465.75	1.80
France				
FRN VILOGIA 22/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,003,587.00	3.59
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,881,494.00	2.78
			8,885,081.00	6.37
Iles Caïmans				
0.875% CK HUTCHISON FINANCE II 16/24 -SR-S	EUR	2,130,000.00	2,026,579.34	1.45
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	1,957,000.00	1,947,974.32	1.40
1.30% THREE GORGE FINANCE II 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,902,945.50	2.08
			6,877,499.16	4.93
Japon				
0.872% MITSUBISHI UFJ FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	476,604.30	0.34
2.264% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,949,334.40	1.40
2.59% MIZUHO BANK 18/23 -SR-	AUD	4,782,000.00	3,096,390.75	2.22
			5,522,329.45	3.96
Luxembourg				
0.00% BANK OF CHINA LUX 21/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,433,852.10	1.03
0.00% CCB EUROPE 21/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	949,997.10	0.68
0.00% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/24 -SR-	EUR	2,093,000.00	1,990,562.30	1.43
1.70% GRAND CITY 20/24 -SR-	EUR	600,000.00	577,545.54	0.41
			4,951,957.04	3.55
Mexique				
1.50% AMERICA MOVIL 16/24 -SR-	EUR	1,578,000.00	1,543,370.47	1.11
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	2,047,000.00	2,052,806.11	1.47
			3,596,176.58	2.58
Pays-Bas				
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,033,773.60	2.89
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,910,123.00	1.37
0.00% SCHLUMBERGER FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,025,000.00	3,797,476.81	2.72
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,935,554.00	2.11
			12,676,927.41	9.09
Royaume-Uni				
FRN MITSUBISHI HC 21/23 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,985,618.60	4.30
0.00% GSK CAP 19/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,945,573.20	1.40
0.25% HITACHI HC 22/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,915,033.89	1.37
0.65% LLOYDS BANKING 18/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	705,866.38	0.51
			10,552,092.07	7.58

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Singapour				
0.375% DBS BANK 17/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,166,671.32	0.84
0.50% UNITED OVERSEAS BANK 18/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,794,596.80	2.72
			4,961,268.12	3.56
Suède				
FRN VOLVO TSY 21/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,006,845.60	1.44
			2,006,845.60	1.44
Suisse				
0.00% BANK JULIUS BAER 21/24 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,217,116.38	2.31
			3,217,116.38	2.31
TOTAL I.			126,775,560.53	90.95
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
TBI ALLEMAGNE 18/01/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,798.36	0.07
TBI ALLEMAGNE 22/02/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,655.58	0.07
			199,453.94	0.14
Australie				
C. PAP. BANK QUEENSLAND 06/12/22	USD	2,000,000.00	2,029,476.43	1.46
			2,029,476.43	1.46
France				
TBI FRANCE 22/02/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,587.42	0.07
TBI FRANCE 25/01/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,796.08	0.07
			199,383.50	0.14
Luxembourg				
CD RAIFFEISEN SWITZERLAND 04/10/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,865,187.80	2.06
			2,865,187.80	2.06
Pays-Bas				
TBI PAYS-BAS 30/01/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,701.35	0.07
			99,701.35	0.07
TOTAL II.			5,393,203.02	3.87
Total du portefeuille-titres			132,168,763.55	94.82
Avoirs en banque			6,764,410.27	4.85
Autres actifs nets			450,446.28	0.33
Total des actifs nets			139,383,620.10	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Etats-Unis	21.12
Pays-Bas	9.16
Royaume-Uni	7.58
Allemagne	6.91
France	6.51
Corée du Sud	6.31
Luxembourg	5.61
Iles Caïmans	4.93
Japon	3.96
Australie	3.89
Singapour	3.56
Mexique	2.58
Emirats Arabes Unis	2.52
Chine	2.43
Suisse	2.31
Espagne	2.20
Finlande	1.80
Suède	1.44
	94.82

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Banques et organismes de crédit	32.75
Holdings et sociétés financières	25.34
Pétrole	8.57
Services publics	6.40
Communications	5.95
Immobilier	4.00
Instruments du marché monétaire	3.87
Tabac et alcool	3.69
Produits chimiques	1.78
Industrie automobile	1.44
Biens de consommation divers	1.03
	94.82

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Afrique du Sud				
4.30% AFRIQUE DU SUD 16/28 -SR-	USD	200,000.00	166,006.72	0.21
4.85% AFRIQUE DU SUD 19/29 -SR-	USD	200,000.00	164,551.48	0.21
5.75% AFRIQUE DU SUD 19/49 -SR-	USD	200,000.00	126,665.66	0.16
5.875% AFRIQUE DU SUD 22/32 -SR-	USD	500,000.00	410,196.40	0.52
6.25% AFRIQUE DU SUD 06/36 R209 -SR-	ZAR	500,000.00	17,551.33	0.02
6.25% AFRIQUE DU SUD 11/41 -SR-	USD	200,000.00	147,917.14	0.19
6.30% AFRIQUE DU SUD 18/48 -SR-	USD	200,000.00	138,911.38	0.18
6.50% AFRIQUE DU SUD 10/41 R214 -SR-	ZAR	4,550,803.00	151,762.16	0.19
7.00% AFRIQUE DU SUD 10/31 -SR-	ZAR	5,226,974.00	223,502.20	0.28
7.75% AFRIQUE DU SUD 12/23 -SR-	ZAR	7,500,000.00	416,848.82	0.53
8.00% AFRIQUE DU SUD 13/30 -SR-	ZAR	8,536,738.00	404,923.12	0.51
8.25% AFRIQUE DU SUD 14/32 S2032	ZAR	10,703,097.00	487,174.60	0.61
8.50% AFRIQUE DU SUD 13/37 R	ZAR	7,800,000.00	333,707.74	0.42
8.75% AFRIQUE DU SUD 12/48 -SR-	ZAR	9,389,603.00	390,579.07	0.49
8.75% AFRIQUE DU SUD 14/44 -SR-	ZAR	7,730,877.00	323,481.05	0.41
8.875% AFRIQUE DU SUD 15/35 R -SR-	ZAR	15,273,222.00	690,311.72	0.87
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	6,979,542.00	303,847.14	0.38
10.50% AFRIQUE DU SUD 98/26 -SR-	ZAR	14,097,933.00	808,330.57	1.02
			5,706,268.30	7.20
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	150,530.42	0.19
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	156,614.52	0.20
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	200,000.00	185,905.24	0.23
			493,050.18	0.62
Arabie saoudite				
2.50% ARABIE SAOUDITE 20/27 -SR-S	USD	400,000.00	366,625.60	0.46
3.45% ARABIE SAOUDITE 21/61 -SR-	USD	307,000.00	208,602.75	0.26
			575,228.35	0.72
Argentine				
0.50% ARGENTINE 20/30 -SR-	USD	601,504.00	126,358.01	0.16
1.00% ARGENTINE 20/29 -SR-	USD	112,767.00	22,647.90	0.03
1.50% ARGENTINE 20/35 -SR-	USD	748,850.00	141,912.62	0.18
1.50% ARGENTINE 20/46 -SR-	USD	58,214.00	11,265.00	0.01
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	920,472.00	205,824.26	0.26
3.875% ARGENTINE 20/38 -SR-	USD	761,063.00	184,902.54	0.23
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	422,503.00	135,631.83	0.17
			828,542.16	1.04
Bahrain				
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	USD	200,000.00	175,145.72	0.22
6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	139,211.44	0.18
			314,357.16	0.40

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Brésil				
0.00% BRESIL 19/23 BRL 1000	BRL	4,000.00	673,648.15	0.85
0.00% BRESIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	5,300.00	843,865.22	1.06
3.75% PAYS-BAS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	161,261.74	0.20
6.00% BRESIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	263.00	195,716.19	0.25
10.00% BRESIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	3,500.00	641,330.80	0.81
10.00% BRESIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	5,074.00	906,395.45	1.14
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	3,325.00	577,745.57	0.73
10.00% BRESIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	470.00	79,993.63	0.10
			4,079,956.75	5.14
Chili				
2.30% CHILI 20/28 -SR-	CLP	100,000,000.00	80,054.49	0.10
2.55% CHILI 20/32 -SR-	USD	813,000.00	640,279.53	0.81
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	325,000,000.00	236,741.68	0.30
3.10% CHILI 21/61 -SR-	USD	333,000.00	195,038.90	0.25
3.25% CHILI 21/71 -SR-	USD	200,000.00	115,430.02	0.15
3.50% CHILI 22/34 -SR-	USD	200,000.00	163,681.88	0.21
4.34% CHILI 22/42 -SR-	USD	200,000.00	159,806.00	0.20
4.50% CHILI 15/26	CLP	100,000,000.00	94,912.46	0.12
4.70% CHILI 18/30	CLP	150,000,000.00	135,470.99	0.17
5.00% CHILI 15/35 -SR-	CLP	30,000,000.00	26,386.38	0.03
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	575,000,000.00	545,797.13	0.69
6.00% CHILI 13/43 '30YR' -SR-	CLP	130,000,000.00	123,963.56	0.16
			2,517,563.02	3.19
Chine				
2.68% CHINE 20/30	CNH	7,870,000.00	1,096,952.98	1.37
2.85% CHINE 20/27	CNH	5,660,000.00	805,242.24	1.02
2.88% CHINE 20/23	CNY	4,530,000.00	642,678.18	0.81
3.19% CHINE 19/24 S1904	CNH	7,180,000.00	1,026,855.73	1.30
3.22% CHINE 18/25 S1828	CNH	660,000.00	95,241.58	0.12
3.28% CHINE 20/27	CNH	2,180,000.00	317,256.73	0.40
3.81% CHINE 20/50	CNH	770,000.00	119,978.96	0.15
			4,104,206.40	5.17
Colombie				
3.125% COLOMBIE 20/31 -SR-	USD	300,000.00	208,624.14	0.26
5.75% COLOMBIE 20/27 -SR-	COP	808,600,000.00	134,705.57	0.17
6.00% COLOMBIE 12/28 'B' -SR-	COP	500,000,000.00	82,094.05	0.10
6.25% COLOMBIE 17/25 'SB' -SR-	COP	1,581,900,000.00	296,088.77	0.37
7.00% COLOMBIE (DUAL) 17/32 -SR-S	COP	671,000,000.00	101,704.39	0.13
7.00% COLOMBIE 17/32 'SB'	COP	378,700,000.00	57,400.08	0.07
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	169,000,000.00	26,505.02	0.03
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	71,100,000.00	11,105.20	0.01
7.25% COLOMBIE 18/34 'B'	COP	641,700,000.00	94,689.75	0.12
7.25% COLOMBIE 20/50	COP	1,880,100,000.00	240,464.71	0.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Colombie (suite)				
9.25% COLOMBIE 22/42 -SR-	COP	1,759,500,000.00	287,533.47	0.36
9.85% COLOMBIE (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	215,000,000.00	42,086.49	0.05
10.00% COLOMBIE 09/24 -SR-	COP	348,500,000.00	74,702.61	0.09
			1,657,704.25	2.06
Egypte				
5.25% EGYPTE 20/25 -SR-S	USD	767,000.00	599,414.18	0.76
7.30% EGYPTE 21/33 -SR-S	USD	317,000.00	183,200.29	0.23
7.50% EGYPTE 21/61 -SR-	USD	200,000.00	103,130.80	0.13
7.625% EGYPTE 20/32 -SR-S	USD	400,000.00	242,128.12	0.31
8.15% EGYPTE 19/59 -SR-S	USD	200,000.00	108,203.52	0.14
14.406% EGYPTE 20/27 -SR-	EGP	4,353,000.00	196,017.91	0.25
			1,432,094.82	1.82
Emirats Arabes Unis				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	200,000.00	169,379.88	0.21
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	222,000.00	156,325.65	0.20
4.05% EMIRATS ARABES UNIS 22/32 -SR-	USD	384,000.00	361,053.89	0.46
			686,759.42	0.87
Equateur				
1.50% EQUATEUR 20/40 -SR-S	USD	279,137.00	85,484.31	0.11
2.50% EQUATEUR 20/35 -SR-S	USD	513,366.00	176,729.48	0.22
5.50% EQUATEUR 20/30 -SR-S	USD	440,997.00	212,246.92	0.27
			474,460.71	0.60
Gabon				
6.625% GABON 20/31 -SR-S	USD	400,000.00	263,807.04	0.33
6.95% GABON 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	165,813.72	0.21
			429,620.76	0.54
Guatemala				
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	419,000.00	373,846.21	0.47
			373,846.21	0.47
Hongrie				
1.00% HONGRIE 19/25 -SR-	HUF	65,000,000.00	109,906.02	0.14
1.50% HONGRIE 20/26 SE -SR-	HUF	119,730,000.00	200,065.56	0.25
1.50% HONGRIE 21/26 -SR-	HUF	80,020,000.00	130,761.89	0.16
2.125% HONGRIE 21/31 -SR-	USD	501,000.00	342,336.66	0.43
2.50% HONGRIE 18/24 'C'	HUF	60,000,000.00	114,435.16	0.14
2.75% HONGRIE 17/26 'D' -SR-	HUF	45,000,000.00	76,409.53	0.10
3.00% HONGRIE 16/27 'SA'	HUF	30,000,000.00	50,201.28	0.06
4.50% HONGRIE 22/32	HUF	282,750,000.00	442,932.47	0.56
5.25% HONGRIE 22/29 -SR-	USD	247,000.00	223,196.21	0.28
5.375% HONGRIE 14/24 -SR-	USD	168,000.00	165,279.39	0.21
5.50% HONGRIE 22/34 -SR-	USD	200,000.00	168,885.16	0.21
6.00% HONGRIE 07/23 'A' -SR-	HUF	90,000,000.00	193,369.45	0.24
			2,217,778.78	2.78

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Inde				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	200,000.00	166,922.38	0.21
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	181,532.34	0.23
			348,454.72	0.44
Indonésie				
1.30% INDONESIE 21/34 -SR-	EUR	200,000.00	131,273.10	0.17
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	USD	793,000.00	561,252.57	0.71
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	567,000.00	506,128.64	0.64
5.45% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	510,000.00	467,752.72	0.59
6.125% INDONESIE 12/28 -SR-	IDR	3,194,000,000.00	199,593.19	0.25
6.625% INDONESIE 07/37 -SR-	USD	309,000.00	321,128.50	0.40
7.50% INDONESIE 19/35 SFR80 -SR-	IDR	10,039,000,000.00	658,482.63	0.83
8.25% INDONESIE 15/36 -SR-	IDR	1,600,000,000.00	110,390.33	0.14
8.25% INDONESIE 18/29 -SR-	IDR	1,862,000,000.00	128,206.48	0.16
8.375% INDONESIE 10/26 FR0056 -SR-	IDR	1,089,000,000.00	75,385.30	0.10
8.75% INDONESIE 15/31 -SR-	IDR	14,351,000,000.00	1,015,710.63	1.28
9.00% INDONESIE 13/29	IDR	23,170,000,000.00	1,646,870.88	2.07
9.50% INDONESIE 10/31 FR0054 -SR-	IDR	5,313,000,000.00	393,437.76	0.50
9.50% INDONESIE 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	55,823.94	0.07
			6,271,436.67	7.91
Jamaïque				
6.75% JAMAÏQUE 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	208,027.62	0.26
7.875% JAMAÏQUE 15/45 -SR-	USD	200,000.00	216,226.74	0.27
			424,254.36	0.53
Jordanie				
4.95% JORDANIE 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	184,694.56	0.23
5.85% JORDANIE 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	163,386.40	0.21
			348,080.96	0.44
Kazakhstan				
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	300,000.00	293,359.98	0.37
			293,359.98	0.37
Kenya				
7.25% KENYA 18/28 -SR-	USD	300,000.00	219,175.77	0.28
			219,175.77	0.28
Malaisie				
2.632% MALAISIE 20/31 S0002	MYR	4,288,000.00	805,276.70	1.02
3.48% MALAISIE 13/23 '3' -SR-	MYR	4,889,000.00	1,057,306.94	1.33
3.733% MALAISIE 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	377,000.00	79,032.41	0.10
3.757% MALAISIE 19/40 S0005 -SR-	MYR	3,392,000.00	633,658.83	0.80
3.885% MALAISIE 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,510,000.00	944,191.06	1.19

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Malaisie (suite)				
3.899% MALAISIE 17/27 S.4 -SR-	MYR	502,000.00	107,487.88	0.14
4.232% MALAISIE 11/31 '11'	MYR	104,000.00	21,975.66	0.03
4.762% MALAISIE 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,737,000.00	378,637.90	0.48
			4,027,567.38	5.09
Maroc				
5.50% MAROC 12/42 -SR-S	USD	214,000.00	157,881.88	0.20
			157,881.88	0.20
Mexique				
2.25% MEXIQUE 21/36 -SR-	EUR	400,000.00	256,963.31	0.32
3.25% MEXIQUE 20/30 -SR-	USD	350,000.00	292,856.94	0.37
3.50% MEXIQUE 22/34 -SR-	USD	299,000.00	227,906.92	0.29
3.771% MEXIQUE 20/61 -SR-	USD	200,000.00	118,734.04	0.15
4.28% MEXIQUE 21/41 -SR-	USD	300,000.00	219,959.28	0.28
4.40% MEXIQUE 22/52 -SR-	USD	212,000.00	146,531.16	0.18
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	1,163,000.00	1,025,722.85	1.29
5.00% MEXIQUE 21/25 -SR-	MXN	49,600.00	218,146.56	0.28
5.50% MEXIQUE 21/27 -SR-	MXN	30,000.00	125,806.66	0.16
5.75% MEXIQUE 15/26 MXN100 -SR-	MXN	225,000.00	978,242.08	1.23
7.50% MEXIQUE 07/27 MXN100 -SR-	MXN	85,000.00	385,471.17	0.49
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	123,000.00	539,734.21	0.68
7.75% MEXIQUE 11/42 MXN100 -SR-	MXN	91,923.00	376,825.45	0.48
7.75% MEXIQUE 14/34 MXN100 -SR-	MXN	109,900.00	468,775.66	0.59
8.00% MEXIQUE 17/47 MXN100 -SR-	MXN	59,800.00	249,166.65	0.31
8.00% MEXIQUE 19/24 MXN100 -SR-	MXN	154,000.00	730,621.49	0.92
8.50% MEXIQUE 09/29 MXN100	MXN	91,000.00	424,112.27	0.53
8.50% MEXIQUE 09/38 MXN100	MXN	62,600.00	279,203.09	0.35
10.00% MEXIQUE 04/24 MXN100 -SR-	MXN	140,000.00	688,627.26	0.87
10.00% MEXIQUE 06/36 MXN100 -SR-	MXN	45,405.00	230,370.64	0.29
			7,983,777.69	10.06
Mongolie				
3.50% MONGOLIE 21/27 -SR-	USD	271,000.00	206,010.95	0.26
			206,010.95	0.26
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	186,632.40	0.24
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	200,000.00	186,614.64	0.24
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	400,000.00	321,155.40	0.41
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	165,427.84	0.21
			859,830.28	1.10
Ouzbékistan				
3.70% OUZBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	284,000.00	206,628.57	0.26
			206,628.57	0.26
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	1,018,000.00	723,897.87	0.91
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	USD	600,000.00	447,318.18	0.56
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	321,000.00	263,556.02	0.33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Panama (suite)				
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	200,000.00	120,384.08	0.15
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	213,000.00	143,984.95	0.18
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	143,553.12	0.18
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	200,000.00	136,289.26	0.17
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	200,000.00	132,964.00	0.17
			2,111,947.48	2.65
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	300,000.00	217,013.04	0.27
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	200,000.00	157,520.90	0.20
			374,533.94	0.47
Pérou				
1.862% PEROU 20/32 -SR-	USD	31,000.00	21,950.41	0.03
2.783% PEROU 20/31 -SR-	USD	52,000.00	41,492.26	0.05
3.00% PEROU 21/34 -SR-	USD	1,117,000.00	846,019.04	1.07
3.30% PEROU 21/41 -SR-	USD	288,000.00	199,941.98	0.25
3.60% PEROU 21/72 -SR-	USD	354,000.00	215,179.18	0.27
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	302,000.00	284,798.80	0.36
5.35% PEROU 19/40 -SR-S	PEN	269,000.00	47,428.98	0.06
5.40% PEROU 19/34 -SR-	PEN	500,000.00	95,680.03	0.12
5.94% PEROU 18/29 -SR-S	PEN	476,000.00	106,530.51	0.13
6.15% PEROU 17/32 -SR-	PEN	574,000.00	121,087.04	0.15
6.35% PÉROU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,000.00	232,260.27	0.29
6.55% PEROU -GLOBAL- 07/37	USD	21,000.00	21,619.16	0.03
6.90% PEROU 07/37 -SR-S	PEN	845.00	180,421.72	0.23
6.95% PÉROU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	500.00	113,774.87	0.14
8.20% PEROU 06/26 -SR-S	PEN	805.00	211,053.23	0.27
8.75% PEROU 03/33 -SR-	USD	191,000.00	231,877.74	0.29
			2,971,115.22	3.74
Philippines				
3.556% PHILIPPINES 22/32 -SR-	USD	400,000.00	346,974.00	0.44
3.70% PHILIPPINES 16/41 -SR-	USD	400,000.00	304,827.96	0.38
4.20% PHILIPPINES 22/47 -SR-	USD	200,000.00	154,158.28	0.19
7.75% PHILIPPINES -GLOBAL- 06/31 -SR-	USD	320,000.00	369,278.14	0.47
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	293,000.00	328,861.79	0.41
			1,504,100.17	1.89
Pologne				
0.25% POLOGNE 21/26 -SR-	PLN	625,000.00	94,400.91	0.12
1.25% POLOGNE 20/30 -SR-	PLN	5,909,000.00	762,380.22	0.96
2.25% POLOGNE 19/24 SPS1024	PLN	2,009,000.00	366,294.63	0.46
2.50% POLOGNE 15/26 -SR-	PLN	609,000.00	102,619.78	0.13
2.50% POLOGNE 18/24 S.0424 -SR-	PLN	1,767,000.00	331,190.64	0.42
2.75% POLOGNE 13/28 -SR-	PLN	1,700,000.00	272,088.88	0.34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pologne (suite)				
2.75% POLOGNE19/29	PLN	3,300,000.00	499,319.78	0.63
3.75% POLOGNE 22/27 -SR-	PLN	766,000.00	131,858.43	0.17
4.00% POLOGNE 14/24 -SR-	USD	146,000.00	144,275.19	0.18
			2,704,428.46	3.41
Qatar				
3.25% QATAR 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	190,559.56	0.24
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	320,000.00	297,000.80	0.37
			487,560.36	0.61
République Dominicaine				
4.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 20/30 -SR-S	USD	409,000.00	324,371.77	0.41
6.00% REPUBLIQUE DOMINICAINE 22/33 -SR-	USD	200,000.00	162,954.64	0.21
6.40% REPUBLIQUE DOMINICAINE 19/49 -SR-S	USD	300,000.00	217,245.15	0.27
6.85% REPUBLIQUE DOMINICAINE 15/45 -SR-S	USD	300,000.00	234,313.23	0.30
7.45% REPUBLIQUE DOMINICAINE 14/44 -SR-S-	USD	130,000.00	109,619.13	0.14
			1,048,503.92	1.33
République du Ghana				
7.625% REPUBLIQUE DU GHANA 18/29 -SR-S	USD	200,000.00	77,289.48	0.10
8.625% REPUBLIQUE DU GHANA 21/34 -SR-	USD	274,000.00	102,873.33	0.13
8.627% REPUBLIQUE DU GHANA 18/49 -SR-	USD	200,000.00	73,939.20	0.09
8.75% REPUBLIQUE DU GHANA 20/61 -SR-S	USD	200,000.00	73,986.44	0.09
8.95% REPUBLIQUE DU GHANA 19/51 -SR-S	USD	900,000.00	332,810.46	0.42
16.5% REPUBLIQUE DU GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	219,000.00	19,821.50	0.02
			680,720.41	0.85
République tchèque				
0.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 21/24 -SR-	CZK	10,000,000.00	351,860.32	0.44
0.25% REPUBLIQUE TCHEQUE 17/27 S.100 -SR-	CZK	11,750,000.00	375,122.22	0.47
0.95% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/30 S.94 -SR-	CZK	11,500,000.00	334,432.11	0.42
1.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/26 S.95 -SR-	CZK	15,840,000.00	537,108.78	0.68
1.20% SUB. REPUBLIQUE TCHEQUE 20/31	CZK	14,760,000.00	425,431.87	0.54
1.25% SUB. REPUBLIQUE TCHEQUE 20/25	CZK	2,880,000.00	102,616.38	0.13
1.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 20/40 -SR-	CZK	2,600,000.00	58,235.81	0.07
2.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 17/33 -SR-	CZK	4,270,000.00	123,946.71	0.16
2.40% REPUBLIQUE TCHEQUE 14/25 S.89 -SR-	CZK	4,000,000.00	145,335.81	0.18
2.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 13/28 S.78 -SR-	CZK	7,000,000.00	238,408.95	0.30
2.75% REPUBLIQUE TCHEQUE 18/29 S.105 -SR-	CZK	8,000,000.00	271,062.25	0.34
3.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 22/35 -SR-	CZK	3,080,000.00	102,377.57	0.13
4.20% REPUBLIQUE TCHEQUE 06/36 -SR-	CZK	1,920,000.00	68,021.61	0.09
6.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 22/26 -SR-	CZK	2,920,000.00	117,723.74	0.15
			3,251,684.13	4.10
Roumanie				
3.00% ROUMANIE 20/31 -SR-S	USD	8,000.00	5,626.88	0.01
3.25% ROUMANIE 16/24 -SR-	RON	500,000.00	91,793.35	0.12
3.25% ROUMANIE 20/26 -SR-	RON	170,000.00	28,005.22	0.04
3.65% ROUMANIE 16/31 S.15Y -SR-	RON	415,000.00	56,957.09	0.07
3.70% ROUMANIE 20/24 -SR-	RON	385,000.00	69,520.57	0.09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Roumanie (suite)				
4.00% ROUMANIE 20/51 -SR-S	USD	58,000.00	32,041.72	0.04
4.15% ROUMANIE 20/28 -SR-	RON	1,650,000.00	265,509.73	0.33
4.15% ROUMANIE 20/30 -SR-	RON	625,000.00	91,937.42	0.12
4.25% ROUMANIE 18/23 '5Y' -SR-	RON	600,000.00	115,485.04	0.15
4.40% ROUMANIE 19/23 -SR-	RON	300,000.00	57,415.32	0.07
4.75% ROUMANIE 14/25	RON	1,300,000.00	237,168.63	0.30
4.75% ROUMANIE 19/34 -SR-	RON	420,000.00	58,570.37	0.07
4.85% ROUMANIE 18/26 S.7Y -SR-	RON	885,000.00	155,611.88	0.20
4.85% ROUMANIE 21/29 -SR-	RON	770,000.00	123,459.29	0.16
5.00% ROUMANIE 18/29 S10Y -SR-	RON	730,000.00	118,919.41	0.15
5.125% ROUMANIE 18/48 -SR-S	USD	54,000.00	37,643.38	0.05
5.80% ROUMANIE 11/27 -SR-	RON	530,000.00	93,431.70	0.12
6.00% ROUMANIE 22/34	USD	188,000.00	157,252.77	0.20
			1,796,349.77	2.29
Royaume-Uni				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	359,000.00	339,810.73	0.43
			339,810.73	0.43
Salvador				
6.375% SALVADOR 14/27 -S-	USD	67,000.00	25,611.45	0.03
			25,611.45	0.03
Serbie				
4.50% SERBIE 19/26 -SR-	RSD	5,720,000.00	44,573.60	0.06
			44,573.60	0.06
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	280,000.00	71,603.64	0.09
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	246,000.00	63,143.75	0.08
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	216,000.00	57,184.44	0.07
			191,931.83	0.24
Thaïlande				
1.45% THAÏLANDE M.O.F. 19/24 -SR-	THB	5,200,000.00	134,965.29	0.17
1.457% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 20/25 -SR-	USD	331,000.00	296,979.82	0.37
1.585% THAÏLANDE M.O.F. 20/35 -SR-	THB	38,529,000.00	796,355.64	1.00
1.60% THAÏLANDE 19/35 -SR-	THB	1,907,000.00	39,805.98	0.05
1.60% THAÏLANDE M.O.F. 19/29 -SR-	THB	6,200,000.00	148,288.52	0.19
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 20/42	THB	11,793,000.00	228,234.12	0.29
2.125% THAÏLANDE M.O.F. 16/26 -SR-	THB	34,577,000.00	894,497.04	1.13
2.875% THAÏLANDE M.O.F. 18/28	THB	17,468,000.00	458,383.83	0.58
3.39% THAÏLANDE 22/37 -SR-	THB	9,700,000.00	244,892.87	0.31
3.40% THAÏLANDE M.O.F. 15/36 -SR-	THB	5,552,000.00	140,104.74	0.18
3.625% THAÏLANDE M.O.F. 10/23	THB	23,763,000.00	634,591.28	0.80
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	475,000.00	450,363.89	0.57
4.875% THAÏLANDE M.O.F. 09/29 -SR-	THB	12,870,000.00	376,988.51	0.48
			4,844,451.53	6.12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Togo				
2.75% BOAD 21/33 -SR-	EUR	167,000.00	119,224.26	0.15
			119,224.26	0.15
Trinité-et-Tobago				
4.50% TRINITE-ET-TOBAGO 20/30 -SR-	USD	200,000.00	181,601.08	0.23
			181,601.08	0.23
Turquie				
6.625% TURQUIE 14/45	USD	200,000.00	132,156.74	0.17
6.875% TURQUIE -GLOBAL- 06/36	USD	111,000.00	79,895.32	0.10
7.25% TURQUIE 08/38 -SR-	USD	58,000.00	43,734.63	0.06
			255,786.69	0.33
Ukraine				
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	USD	249,000.00	47,287.94	0.06
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	200,000.00	37,837.58	0.05
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	USD	390,000.00	79,530.79	0.10
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	544,000.00	116,749.69	0.15
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	100,000.00	21,668.98	0.03
			303,074.98	0.39
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	14,227.00	12,311.19	0.02
4.375% URUGUAY 15/27	USD	200,000.00	197,657.80	0.25
4.50% URUGUAY 13/24 -SR-	USD	1,400,000.00	932,963.83	1.18
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	228,414.00	204,180.67	0.26
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	194,038.00	177,674.41	0.22
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	1,282,696.00	25,727.32	0.03
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,480,000.00	31,780.08	0.04
			1,582,295.30	2.00
Zambie				
5.375% ZAMBIE 12/22 -DEF-	USD	284,000.00	148,890.24	0.19
8.50% ZAMBIE 14/24 -SR- -DEF-	USD	200,000.00	96,496.34	0.12
8.97% ZAMBIE 15/27 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	95,349.06	0.12
			340,735.64	0.43
TOTAL I.			72,397,937.43	91.31
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	2,332,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
III. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Brésil				
TBI BRESIL 01/07/24 -SR-	BRL	3,020.00	457,666.97	0.58
			457,666.97	0.58
Thaïlande				
TBI THAÏLANDE 15/02/23 -SR-	THB	3,400,000.00	88,810.00	0.11
TBI THAÏLANDE 21/12/22 -SR-	THB	12,478,000.00	327,041.65	0.41
			415,851.65	0.52
TOTAL III.			873,518.62	1.10
IV. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	11,130.60	1,670,636.76	2.10
			1,670,636.76	2.10
TOTAL IV.			1,670,636.76	2.10
Total du portefeuille-titres			74,942,092.81	94.51
Avoirs en banque			2,725,905.16	3.44
Autres actifs nets			1,623,520.45	2.05
Total des actifs nets			79,291,518.42	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Mexique	10.06
Indonésie	7.91
Afrique du Sud	7.20
Thaïlande	6.64
Bésil	5.72
Chine	5.17
Malaisie	5.09
République tchèque	4.10
Pérou	3.74
Pologne	3.41
Chili	3.19
Hongrie	2.78
Panama	2.65
Roumanie	2.29
Luxembourg	2.10
Colombie	2.06
Uruguay	2.00
Philippines	1.89
Egypte	1.82
République Dominicaine	1.33
Oman	1.10
Argentine	1.04
Emirats Arabes Unis	0.87
République du Ghana	0.85
Arabie saoudite	0.72
Angola	0.62
Qatar	0.61
Equateur	0.60
Gabon	0.54
Jamaïque	0.53
Guatemala	0.47
Paraguay	0.47
Inde	0.44
Jordanie	0.44
Royaume-Uni	0.43
Zambie	0.43
Bahrain	0.40
Ukraine	0.39
Kazakhstan	0.37
Turquie	0.33
Kenya	0.28
Ouzbékistan	0.26
Mongolie	0.26
Sri Lanka	0.24
Trinité-et-Tobago	0.23
Maroc	0.20
Togo	0.15
Serbie	0.06
Salvador	0.03
	94.51

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Obligations d'états ou de villes	86.30
Banques et organismes de crédit	2.35
Parts d'organismes de placement collectif	2.10
Instruments du marché monétaire	1.10
Holdings et sociétés financières	0.79
Institutions hypothécaires et de financement	0.71
Commerce divers	0.64
Transport et fret	0.37
Obligations d'institutions supranationales	0.15
	94.51

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Strategic Credit

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
0.925% CV BASF 17/23 SBAS -SR-S	USD	3,500,000.00	3,440,798.55	0.96
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	5,000,000.00	4,167,658.04	1.17
			7,608,456.59	2.13
Australie				
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	10,201,000.00	7,835,918.42	2.19
			7,835,918.42	2.19
Autriche				
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	9,600,000.00	8,739,099.68	2.45
			8,739,099.68	2.45
Belgique				
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	1,800,000.00	1,707,314.74	0.48
			1,707,314.74	0.48
Canada				
5.65% SUB. SCOTIABANK 06/56 -JR-	CAD	13,053,000.00	10,205,122.07	2.86
			10,205,122.07	2.86
Espagne				
1.00% CELLNEX FINANCE 21/27 -SR-	EUR	3,700,000.00	2,893,977.17	0.81
1.50% CELLNEX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	2,400,000.00	1,847,543.17	0.52
2.00% CELLNEX FIN. 21/32 -SR-	EUR	8,000,000.00	5,229,615.73	1.46
2.875% CELLNEX TELECOM 17/25 -S-	EUR	4,000,000.00	3,753,967.41	1.05
			13,725,103.48	3.84
Etats-Unis				
1.375% ELI LILLY 21/61 -SR-	EUR	11,084,000.00	5,576,996.72	1.56
2.30% S&P GLOBAL 20/60 -SR-	USD	8,513,000.00	4,476,166.05	1.25
2.45% COMCAST 20/52 -SR-	USD	8,108,000.00	4,648,938.28	1.30
2.55% MOODY'S 20/60 -SR-	USD	8,006,000.00	4,357,719.44	1.22
3.00% EQUINIX 20/50 -SR-	USD	7,443,000.00	4,567,779.52	1.28
5.00% MPT OPERATING PARTNERSHIP/FIN. 17/27 -SR-	USD	15,000,000.00	12,967,818.00	3.63
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	16,566,000.00	17,835,437.67	4.99
			54,430,855.68	15.23
France				
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,300,709.97	0.64
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	11,512,000.00	9,287,148.34	2.60
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	5,224,000.00	4,701,073.96	1.32
2.75% SUB. BANQUE POSTALE 15/27	EUR	1,800,000.00	1,762,905.19	0.49

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Strategic Credit (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
3.00% LA BANQUE POSTALE 21/PERP -JR-	EUR	8,600,000.00	5,178,230.63	1.45
5.425% SUB. SOLVAY FINANCE 13/PERP -JR-S	EUR	3,857,000.00	3,740,069.38	1.05
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-S	USD	13,395,000.00	12,892,291.01	3.61
			39,862,428.48	11.16
Guernesey				
1.00% CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	965,000.00	951,911.10	0.27
			951,911.10	0.27
Italie				
2.375% SUB. TERNA 22/PERP -JR-	EUR	4,810,000.00	3,629,429.46	1.02
			3,629,429.46	1.02
Luxembourg				
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	9,139,000.00	8,648,045.52	2.42
			8,648,045.52	2.42
Pays-Bas				
0.50% TENNET HOLDING 20/40 -SR-	EUR	6,280,000.00	3,452,954.04	0.97
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,060,864.85	1.70
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,843,489.26	0.52
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	4,100,000.00	3,666,019.54	1.03
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	5,300,000.00	4,394,359.60	1.23
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	6,022,000.00	5,439,949.07	1.52
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,566,000.00	7,486,152.72	2.10
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	5,300,000.00	4,555,884.72	1.28
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	5,300,000.00	4,425,250.81	1.24
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	5,300,000.00	4,930,057.36	1.38
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR- S	EUR	4,000,000.00	3,889,010.27	1.09
			50,143,992.24	14.06
Royaume-Uni				
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	6,134,000.00	3,207,697.02	0.90
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,422,223.23	2.08
2.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 16/52 -SR-	GBP	11,830,000.00	5,335,919.54	1.49
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,456,768.56	1.81
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,228,000.00	1,162,107.84	0.33
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	8,296,000.00	7,253,512.67	2.03
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	7,383,000.00	5,909,446.23	1.65
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	8,783,000.00	6,975,099.90	1.95

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Strategic Credit (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
4.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/55 -SR-S	GBP	5,961,000.00	3,500,490.37	0.98
6.00% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 15/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,931,495.77	0.54
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	7,119,000.00	6,783,564.82	1.90
7.625% SUB. BARCLAYS BANK 12/22	USD	10,000,000.00	9,991,307.00	2.80
			65,929,632.95	18.46
Suisse				
2.125% CS GROUP 22/26 -SR-	EUR	4,316,000.00	3,812,000.23	1.07
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	7,067,000.00	6,545,080.72	1.83
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	5,061,000.00	4,705,271.58	1.32
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	11,953,000.00	11,373,444.45	3.18
			26,435,796.98	7.40
Total du portefeuille-titres			299,853,107.39	83.97
Avoirs en banque			46,026,604.10	12.89
Dépôts bancaires			2,535,493.66	0.71
Autres actifs nets			8,682,170.61	2.43
Total des actifs nets			357,097,375.76	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Strategic Credit

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Royaume-Uni	18.46	Holdings et sociétés financières	28.88
Etats-Unis	15.23	Banques et organismes de crédit	22.00
Pays-Bas	14.06	Communications	11.10
France	11.16	Pétrole	6.75
Suisse	7.40	Immobilier	4.91
Espagne	3.84	Institutions hypothécaires et de financement	2.86
Canada	2.86	Edition et arts graphiques	2.55
Autriche	2.45	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.56
Luxembourg	2.42	Produits chimiques	1.44
Australie	2.19	Services publics	1.02
Allemagne	2.13	Equipements électriques et électroniques	0.90
Italie	1.02		83.97
Belgique	0.48		
Guernesey	0.27		
	83.97		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (note 1)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
0.00% ALLEMAGNE 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,662,044.05	9.57
0.00% ALLEMAGNE 21/31 -SR-	EUR	680,000.00	557,452.37	1.15
0.00% ALLEMAGNE 21/50 -SR-	EUR	160,000.00	88,203.78	0.18
0.00% ALLEMAGNE 22/24 -SR-	EUR	700,000.00	670,465.81	1.38
0.00% K.F.W. 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	420,647.08	0.86
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	70,000.00	65,688.72	0.13
			6,464,501.81	13.27
Belgique				
0.40% UNION EUROPEENNE 21/37 -SR-	EUR	400,000.00	272,266.11	0.56
1.25% UNION EUROPEENNE 22/43 -SR-S	EUR	400,000.00	283,801.10	0.58
2.625% UNION EUROPEENNE 22/48 -SR-	EUR	180,000.00	167,112.47	0.34
			723,179.68	1.48
Brésil				
2.875% BRESIL 20/25 -SR-	USD	300,000.00	281,614.68	0.58
3.75% PAYS-BAS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	161,722.74	0.33
3.875% BRESIL 20/30 -SR-	USD	250,000.00	207,066.40	0.43
4.75% BRESIL 19/50 -SR-	USD	210,000.00	143,591.83	0.29
5.625% BRESIL 09/41 -SR-	USD	100,000.00	80,944.65	0.17
			874,940.30	1.80
Chili				
2.55% CHILI 20/32 -SR-	USD	200,000.00	157,090.84	0.32
3.10% CHILI 21/41 -SR-	USD	200,000.00	135,889.72	0.28
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	240,000.00	163,341.02	0.34
			456,321.58	0.94
Colombie				
3.00% COLOMBIE 20/30 -SR-	USD	420,000.00	301,132.52	0.62
4.125% COLOMBIE 20/51 -SR-	USD	360,000.00	193,490.32	0.40
4.125% COLOMBIE 21/42 -SR-	USD	200,000.00	114,237.58	0.23
4.50% COLOMBIE 15/26	USD	400,000.00	366,826.16	0.75
			975,686.58	2.00
Costa Rica				
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	200,000.00	184,092.84	0.38
			184,092.84	0.38
Côte d'Ivoire				
5.75% COTE D'IVOIRE 09/32 -SR-S	USD	240,000.00	128,994.79	0.27
			128,994.79	0.27

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Danemark				
0.00% DANEMARK 21/24 -SR-	DKK	6,400,000.00	807,067.27	1.66
0.00% DANEMARK 22/31 -SR-	DKK	14,700,000.00	1,539,006.52	3.16
0.25% DANEMARK 20/52 -SR-	DKK	2,650,000.00	183,080.03	0.38
0.75% KOMMUNEKREDIT 17/27 -SR-	EUR	440,000.00	392,101.02	0.81
4.50% DANEMARK 07/39 -SR-	DKK	7,800,000.00	1,295,234.24	2.66
			4,216,489.08	8.67
Espagne				
0.00% ESPAGNE 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	633,593.23	1.30
0.00% ESPAGNE 21/24 -SR-	EUR	680,000.00	643,613.48	1.32
0.00% ESPAGNE 21/27 -SR-	EUR	120,000.00	105,100.10	0.22
0.00% ESPAGNE 21/28 -SR-	EUR	880,000.00	746,755.33	1.53
0.00% ESPAGNE 22/25 -SR-	EUR	180,000.00	165,793.17	0.34
0.10% ESPAGNE 21/31 -SR- 144A/S	EUR	530,000.00	404,123.70	0.83
0.80% ESPAGNE 22/29 -SR-	EUR	100,000.00	85,178.63	0.17
1.00% ESPAGNE 21/42 -SR- 144A/S	EUR	950,000.00	603,007.24	1.24
1.85% ESPAGNE 19/35 -SR-S 144A	EUR	380,000.00	313,100.82	0.64
1.90% ESPAGNE 22/52 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	79,361.32	0.16
			3,779,627.02	7.75
Finlande				
0.00% FINLANDE 16/23	EUR	140,000.00	134,844.67	0.28
0.00% FINLANDE 19/24 144A/S -SR-	EUR	500,000.00	472,530.84	0.97
0.00% FINLANDE 21/26 -SR- 144A/S	EUR	720,000.00	645,436.00	1.33
0.125% FINLANDE 20/36 144A -SR-S	EUR	370,000.00	253,526.60	0.52
0.125% FINLANDE 21/31 -SR- 144A/S	EUR	860,000.00	674,384.23	1.39
0.25% FINLANDE 20/40 -SR- 144A	EUR	140,000.00	87,305.22	0.18
0.50% FINLANDE 18/28 -SR- 144A/S	EUR	660,000.00	575,782.14	1.18
0.50% FINLANDE 22/43 -SR-	EUR	720,000.00	451,031.97	0.93
1.50% FINLANDE 22/32 -SR-	EUR	100,000.00	87,235.37	0.18
			3,382,077.04	6.96
France				
0.00% FRANCE 20/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,005,488.80	2.07
0.00% FRANCE 22/25 -SR-S	EUR	480,000.00	448,612.09	0.92
0.00% O.A.T. 21/24 -SR-	EUR	760,000.00	726,524.83	1.49
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	280,000.00	249,063.43	0.51
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,416,554.80	4.95
0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S	EUR	550,000.00	329,703.00	0.68
0.50% FRANCE 21/72 -SR- 144A/S	EUR	220,000.00	85,622.14	0.18
0.75% FRANCE 21/53 -SR- 144A/S	EUR	290,000.00	157,702.87	0.32
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	590,000.00	487,940.11	1.00
			5,907,212.07	12.12
Irlande				
0.20% IRLANDE 20/27 -SR-	EUR	265,000.00	237,076.68	0.49
0.55% IRLANDE 21/41 -SR-	EUR	175,000.00	111,488.91	0.23
1.00% IRLANDE 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	188,904.87	0.39

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Irlande (suite)				
1.35% IRLANDE 18/31 -SR-	EUR	1,570,000.00	1,414,444.25	2.91
1.50% IRLANDE 19/50 -SR-	EUR	360,000.00	254,289.94	0.52
3.40% IRLANDE 14/24 -SR- REG.S	EUR	450,000.00	450,741.90	0.93
			2,656,946.55	5.47
Italie				
0.00% ITALIE (BTP) 21/26 -SR-	EUR	475,000.00	407,495.76	0.84
0.00% ITALIE 22/23 -SR-	EUR	900,000.00	856,497.10	1.76
0.50% ITALIE 21/28 -SR-	EUR	470,000.00	380,563.11	0.78
0.60% ITALIE (BTP) 21/31 -SR- 144A/S	EUR	580,000.00	414,774.24	0.85
0.95% ITALIE 21/32 -SR-	EUR	110,000.00	78,956.18	0.16
1.20% ITALIE 22/25 -SR-S	EUR	175,000.00	161,533.83	0.33
1.50% ITALIE (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	560,000.00	324,856.74	0.67
2.15% ITALIE (BTP) 21/72 -SR- 144A/S	EUR	40,000.00	23,589.97	0.05
4.00% ITALIE 22/35 -SR-	EUR	400,000.00	374,128.56	0.77
			3,022,395.49	6.21
Jamaïque				
6.75% JAMAÏQUE 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	207,698.32	0.43
			207,698.32	0.43
Japon				
0.005% JAPON 22/24 -SR-	JPY	46,000,000.00	318,149.88	0.65
			318,149.88	0.65
Luxembourg				
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	109,000.00	94,024.78	0.19
			94,024.78	0.19
Maroc				
3.00% MAROC 20/32 -SR-S	USD	405,000.00	285,139.28	0.59
			285,139.28	0.59
Mexique				
3.25% MEXIQUE 20/30 -SR-	USD	340,000.00	283,920.57	0.58
3.50% MEXIQUE 22/34 -SR-	USD	200,000.00	152,176.04	0.31
3.75% MEXIQUE 21/71 -SR-	USD	200,000.00	116,546.74	0.24
3.875% MEXICO CITY AIRPORT 17/28 -S-	USD	300,000.00	246,729.30	0.51
4.25% MEXICO CITY AIRPORT 16/26 -S-	USD	580,000.00	515,550.23	1.06
4.28% MEXIQUE 21/41 -SR-	USD	200,000.00	146,368.28	0.30
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	220,000.00	184,128.30	0.38
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 16/46 -SR-S	USD	600,000.00	373,512.54	0.77
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	360,000.00	224,126.64	0.46
			2,243,058.64	4.61
Ouzbékistan				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	200,000.00	152,139.14	0.31
			152,139.14	0.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas				
0.00% PAYS-BAS 17/24 -S-	EUR	420,000.00	402,701.88	0.83
0.00% PAYS-BAS 20/30 -SR- 144A/S	EUR	330,000.00	271,431.49	0.56
0.00% PAYS-BAS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	310,000.00	153,048.81	0.31
0.00% PAYS-BAS 21/29 -SR-	EUR	190,000.00	161,717.07	0.33
0.00% PAYS-BAS 22/26 -SR- 144A/S	EUR	690,000.00	634,476.33	1.30
0.50% PAYS-BAS 19/40 S	EUR	760,000.00	529,392.75	1.09
0.50% PAYS-BAS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	560,000.00	457,313.23	0.94
0.75% PAYS-BAS 18/28 -SR- 144A/S	EUR	450,000.00	407,540.45	0.84
			3,017,622.01	6.20
Portugal				
0.30% PORTUGAL 21/31 -SR-	EUR	50,000.00	38,504.19	0.08
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	200,000.00	179,074.76	0.37
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	115,000.00	84,456.84	0.17
2.875% PORTUGAL 16/26 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	120,260.65	0.25
			422,296.44	0.87
République tchèque				
0.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 21/24 -SR-	CZK	3,800,000.00	134,176.93	0.28
0.05% REPUBLIQUE TCHEQUE 21/29 -SR-	CZK	4,600,000.00	127,458.06	0.26
0.25% REPUBLIQUE TCHEQUE 17/27 S.100 -SR-	CZK	4,700,000.00	150,296.58	0.31
1.75% REPUBLIQUE TCHEQUE 21/32 -SR-	CZK	2,700,000.00	79,228.38	0.16
			491,159.95	1.01
Roumanie				
3.00% ROUMANIE 22/27 -SR-S	USD	90,000.00	76,304.34	0.16
3.625% ROUMANIE 22/32 -SR-S	USD	80,000.00	58,055.42	0.12
5.125% ROUMANIE 18/48 -SR-S	USD	90,000.00	63,007.85	0.13
			197,367.61	0.41
Royaume-Uni				
0.125% BRITISH TREASURY 20/26 -SR-	GBP	390,000.00	378,073.46	0.78
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	840,000.00	1,111,397.66	2.28
0.25% ROYAUME-UNI 21/25 -SR-	GBP	940,000.00	949,436.20	1.95
0.875% BRITISH TREASURY 21/33 -SR-	GBP	220,000.00	174,624.07	0.36
1.125% ROYAUME-UNI 21/39 -SR-	GBP	200,000.00	143,844.59	0.30
1.50% BRITISH TREASURY 21/53 -SR-	GBP	1,200,000.00	795,185.59	1.63
			3,552,561.57	7.30
Suède				
0.125% SUEDE 20/30 -SR-S	SEK	7,700,000.00	590,364.35	1.21
0.50% SUEDE 20/45 -SR-	SEK	330,000.00	21,727.61	0.04
2.50% SUEDE 14/25 -SR- 144A/S	SEK	5,300,000.00	478,153.15	0.98
3.50% SUEDE 09/39 -SR- 144A/S	SEK	1,500,000.00	163,031.70	0.33
			1,253,276.81	2.56
Uruguay				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	130,000.00	124,719.67	0.26
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	30,000.00	26,791.83	0.06
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	70,000.00	63,869.80	0.13
			215,381.30	0.45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (note 1) (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	45,222,340.56	92.90
Avoirs en banque	2,084,061.25	4.28
Autres actifs nets	1,370,574.23	2.82
Total des actifs nets	48,676,976.04	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022 Pictet - Climate Government Bonds (note 1)

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Allemagne	13.27	Obligations d'états ou de villes	85.94
France	12.12	Transport et fret	2.80
Danemark	8.67	Obligations d'institutions supranationales	1.67
Espagne	7.75	Banques et organismes de crédit	0.99
Royaume-Uni	7.30	Institutions publiques sans but lucratif	0.81
Finlande	6.96	Services publics	0.38
Italie	6.21	Pétrole	0.31
Pays-Bas	6.20		92.90
Irlande	5.47		
Mexique	4.61		
Suède	2.56		
Colombie	2.00		
Brésil	1.80		
Belgique	1.48		
République tchèque	1.01		
Chili	0.94		
Portugal	0.87		
Japon	0.65		
Maroc	0.59		
Uruguay	0.45		
Jamaïque	0.43		
Roumanie	0.41		
Costa Rica	0.38		
Ouzbékistan	0.31		
Côte d'Ivoire	0.27		
Luxembourg	0.19		
	92.90		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Family

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
PUMA	EUR	59,020.00	2,692,927.58	1.10
			2,692,927.58	1.10
Canada				
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	58,913.00	4,519,627.12	1.84
LOBLAW COMPANIES	CAD	59,340.00	4,818,745.93	1.96
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	66,158.00	1,802,143.92	0.73
			11,140,516.97	4.53
Chine				
MIDEA GROUP 'A'	CNY	310,638.00	2,158,636.71	0.88
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	934,400.00	1,826,885.37	0.74
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	95,438.00	1,078,156.25	0.44
			5,063,678.33	2.06
Danemark				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,394.00	2,538,643.03	1.03
			2,538,643.03	1.03
Etats-Unis				
ALPHABET 'A'	USD	67,859.00	6,606,073.65	2.69
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	46,237.00	12,520,517.23	5.09
BLOCK 'A'	USD	101,022.00	5,640,058.26	2.30
COMCAST 'A'	USD	231,876.00	7,039,755.36	2.87
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	81,548.00	2,821,560.80	1.15
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	29,624.00	6,471,066.56	2.63
GLOBUS MEDICAL 'A'	USD	102,379.00	6,171,406.12	2.51
IAC INTERACTIVECORP	USD	28,875.00	1,610,647.50	0.66
META PLATFORMS 'A'	USD	36,465.00	5,011,020.30	2.04
ORACLE	USD	130,953.00	8,060,157.15	3.28
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	184,788.00	3,581,191.44	1.46
ROLLINS	USD	152,113.00	5,377,194.55	2.19
SNAP 'A'	USD	208,877.00	2,099,213.85	0.85
THE TRADE DESK 'A'	USD	43,711.00	2,664,622.56	1.08
TYSON FOODS 'A'	USD	90,750.00	6,080,250.00	2.47
UNDER ARMOUR 'A'	USD	265,287.00	1,827,827.43	0.74
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	38,735.00	6,443,567.25	2.62
WALMART	USD	76,422.00	9,999,818.70	4.07
WORKDAY 'A'	USD	34,282.00	5,396,672.44	2.20
ZILLOW GROUP 'A'	USD	86,044.00	2,540,018.88	1.03
			107,962,640.03	43.93
France				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	104,632.00	3,579,028.41	1.46
ESSILORLUXOTTICA	EUR	50,159.00	6,868,811.94	2.80
HERMES INTERNATIONAL	EUR	10,323.00	12,108,261.58	4.93

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Family (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
L'OREAL	EUR	18,067.00	5,764,090.83	2.35
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	15,895.00	9,340,586.05	3.80
REMY COINTREAU	EUR	43,886.00	7,292,384.20	2.97
			44,953,163.01	18.31
Iles Caïmans				
BAIDU 'A'	HKD	288,778.00	4,252,488.24	1.73
JD.COM 'A' -S-	HKD	196,509.00	4,945,659.15	2.01
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	733,000.00	2,105,895.98	0.86
MEITUAN 'B'	HKD	239,700.00	5,064,668.81	2.06
NETEASE S	HKD	292,385.00	4,400,146.11	1.79
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	115,000.00	891,179.86	0.36
			21,660,038.15	8.81
Italie				
AMPLIFON	EUR	155,625.00	4,079,742.56	1.66
ERG	EUR	86,595.00	2,391,991.30	0.97
			6,471,733.86	2.63
Luxembourg				
ARCELORMITTAL	EUR	244,781.00	4,921,603.44	2.00
			4,921,603.44	2.00
Norvège				
AKER 'A'	NOK	57,007.00	3,707,917.81	1.51
			3,707,917.81	1.51
Pays-Bas				
EXOR HOLDING	EUR	92,392.00	5,823,096.92	2.37
PROSUS	EUR	69,501.00	3,658,233.16	1.49
STELLANTIS	EUR	202,623.00	2,424,575.65	0.99
			11,905,905.73	4.85
Suisse				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	32,860.00	3,112,309.99	1.27
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	29,030.00	9,558,441.37	3.89
			12,670,751.36	5.16
TOTAL I.			235,689,519.30	95.92
II. Autres valeurs mobilières				
Droits				
France				
REMY CONTREAU	EUR	45,888.00	44,853.23	0.02
			44,853.23	0.02
TOTAL II.			44,853.23	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Family (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	235,734,372.53	95.94
Dépôts bancaires	10,336,000.00	4.21
Découvert bancaire	-271,000.33	-0.11
Autres passifs nets	-85,929.58	-0.04
Total des actifs nets	245,713,442.62	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Family

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	43.93
France	18.33
Iles Caïmans	8.81
Suisse	5.16
Pays-Bas	4.85
Canada	4.53
Italie	2.63
Chine	2.06
Luxembourg	2.00
Norvège	1.51
Allemagne	1.10
Danemark	1.03
	95.94

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Internet, logiciel et services techniques informatiques	23.74
Industrie pharmaceutique et cosmétique	13.04
Holdings et sociétés financières	11.94
Industrie textile et du vêtement	10.19
Commerce de détail et grands magasins	6.77
Communications	4.33
Articles de bureau et ordinateurs	3.28
Tabac et alcool	2.97
Photo et optique	2.80
Transport et fret	2.54
Alimentation et boissons non alcoolisées	2.47
Protection de l'environnement et traitement des déchets	2.19
Métaux et Mines	2.00
Equipements électriques et électroniques	1.32
Horlogerie	1.27
Industrie automobile	0.99
Pétrole	0.97
Immobilier	0.86
Edition et arts graphiques	0.85
Construction et matériaux de construction	0.74
Services aux collectivités	0.66
Droits	0.02
	95.94

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Markets

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Arabie saoudite				
LEEJAM SPORTS	SAR	104,473.00	2,149,524.35	0.93
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	202,000.00	3,392,653.75	1.47
			5,542,178.10	2.40
Brésil				
BOA VISTA SERVICOS	BRL	1,767,800.00	1,944,994.19	0.84
SENDAS DISTRIBUIDORA	BRL	1,049,400.00	3,452,095.14	1.49
			5,397,089.33	2.33
Chine				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	854,500.00	3,958,366.40	1.71
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	118,289.00	3,292,709.50	1.43
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	882,298.00	4,213,888.40	1.82
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	198,670.00	4,424,438.47	1.92
MIDEA GROUP 'A'	CNY	530,800.00	3,688,551.84	1.60
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	1,628,385.00	5,530,736.83	2.39
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	742,050.00	3,595,742.60	1.56
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	799,500.00	3,938,488.28	1.71
SUNGROW POWER 'A'	CNY	311,860.00	4,879,263.94	2.11
			37,522,186.26	16.25
Corée du Sud				
LG CHEM	KRW	10,850.00	4,078,217.60	1.77
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	246,840.00	9,172,392.63	3.97
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	139,910.00	4,589,798.91	1.99
S-OIL	KRW	54,315.00	3,073,266.25	1.33
			20,913,675.39	9.06
Emirats Arabes Unis				
EMAAR PROPERTIES	AED	2,574,890.00	4,058,919.23	1.76
FERTIGLOBE 144A/S	AED	4,532,405.00	7,070,603.70	3.06
			11,129,522.93	4.82
Etats-Unis				
MERCADOLIBRE	USD	7,476.00	6,249,936.00	2.71
			6,249,936.00	2.71
Grèce				
NATL BANK GREECE	EUR	1,771,359.00	5,280,816.16	2.29
			5,280,816.16	2.29
Iles Caïmans				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	974,400.00	9,720,155.20	4.21
JD.COM 'A' -S-	HKD	19,450.00	489,509.74	0.21
MEITUAN 'B'	HKD	464,400.00	9,812,399.64	4.25
NU HOLDINGS	USD	1,033,758.00	4,610,560.68	2.00
SILERGY	TWD	84,000.00	1,117,332.57	0.48

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	243,500.00	2,317,491.67	1.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	260,600.00	8,847,394.39	3.83
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	5,479,000.00	3,850,520.04	1.67
XP 'A'	USD	209,631.00	3,865,595.64	1.67
			44,630,959.57	19.32
Inde				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	277,598.00	3,177,288.58	1.38
HDFC BANK	INR	485,514.00	8,463,906.22	3.66
ICICI BANK	INR	506,343.00	5,358,946.78	2.32
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	744,904.00	3,736,746.42	1.62
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	534,974.00	6,008,855.02	2.60
			26,745,743.02	11.58
Indonésie				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	18,561,300.00	5,528,529.74	2.39
			5,528,529.74	2.39
Mexique				
COCA-COLA FEMSA 'L' ADR -SPONS.-	USD	67,407.00	3,892,754.25	1.69
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	1,149,700.00	7,492,387.95	3.24
			11,385,142.20	4.93
Taiwan				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	843,648.00	4,848,962.15	2.10
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,403,183.00	18,742,673.48	8.10
WIWYNN	TWD	118,000.00	3,024,910.85	1.31
			26,616,546.48	11.51
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	1,885,469.00	5,776,582.51	2.50
			5,776,582.51	2.50
Total actions			212,718,907.69	92.09
Warrants				
Royaume-Uni				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	429,790.00	1,571,015.68	0.68
UBS LEPO 12/05/23	USD	1,762,650.00	4,979,433.37	2.16
			6,550,449.05	2.84
Total warrants			6,550,449.05	2.84
Total du portefeuille-titres			219,269,356.74	94.93
Avoirs en banque			11,795,168.14	5.11
Autres passifs nets			-90,174.46	-0.04
Total des actifs nets			230,974,350.42	100.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Emerging Markets

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Iles Caïmans	19.32	Equipements électriques et électroniques	17.45
Chine	16.25	Banques et organismes de crédit	16.34
Inde	11.58	Internet, logiciel et services techniques informatiques	16.20
Taiïwan	11.51	Produits chimiques	6.16
Corée du Sud	9.06	Services publics	4.50
Mexique	4.93	Services aux collectivités	4.21
Emirats Arabes Unis	4.82	Divers	3.53
Royaume-Uni	2.84	Transport et fret	3.24
Etats-Unis	2.71	Holdings et sociétés financières	3.16
Vietnam	2.50	Warrants	2.84
Arabie saoudite	2.40	Institutions hypothécaires et de financement	2.60
Indonésie	2.39	Tabac et alcool	1.92
Brésil	2.33	Immobilier	1.76
Grèce	2.29	Assurances	1.71
	94.93	Alimentation et boissons non alcoolisées	1.69
		Biens de consommation divers	1.67
		Soins de santé et services sociaux	1.62
		Biotechnologie	1.56
		Photo et optique	1.00
		Gastronomie	0.93
		Industrie automobile	0.84
			94.93

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Europe Index

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
ADIDAS	EUR	17,395.00	2,067,917.60	0.26
ALLIANZ	EUR	40,827.00	6,605,808.60	0.82
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	6,125.00	409,762.50	0.05
BASF REG.	EUR	91,496.00	3,623,241.60	0.45
BAYER REG.	EUR	97,814.00	4,637,850.81	0.57
BECHTLE	EUR	8,746.00	324,738.98	0.04
BEIERSDORF	EUR	9,962.00	1,005,663.90	0.12
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	32,364.00	2,265,156.36	0.28
BRENTAG	EUR	15,677.00	977,931.26	0.12
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	4,322.00	464,398.90	0.06
COMMERZBANK	EUR	104,752.00	769,089.18	0.10
CONTINENTAL	EUR	11,362.00	522,083.90	0.06
COVESTRO	EUR	20,102.00	593,813.08	0.07
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	45,504.00	1,062,518.40	0.13
DELIVERY HERO	EUR	16,044.00	608,709.36	0.08
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	209,951.00	1,605,285.35	0.20
DEUTSCHE BOERSE	EUR	18,932.00	3,185,309.00	0.39
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	59,518.00	352,227.52	0.04
DEUTSCHE POST	EUR	98,195.00	3,055,337.43	0.38
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	325,254.00	5,689,342.97	0.71
E.ON	EUR	220,287.00	1,739,386.15	0.22
EVONIK INDUSTRIES	EUR	22,597.00	389,798.25	0.05
FRESENIUS	EUR	39,440.00	865,708.00	0.11
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	21,044.00	610,907.32	0.08
GEA GROUP	EUR	13,444.00	448,222.96	0.06
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	6,138.00	946,479.60	0.12
HEIDELBERGCEMENT	EUR	13,182.00	538,484.70	0.07
HELLOFRESH	EUR	17,852.00	388,281.00	0.05
HENKEL	EUR	10,039.00	585,273.70	0.07
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	17,522.00	1,069,192.44	0.13
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	132,213.00	3,002,557.23	0.37
KION GROUP	EUR	7,790.00	154,358.85	0.02
KNORR-BREMSE	EUR	7,441.00	330,231.58	0.04
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7,748.00	475,417.28	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	80,232.00	4,200,145.20	0.52
MERCK	EUR	12,847.00	2,142,879.60	0.27
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	5,300.00	817,525.00	0.10
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	13,942.00	3,450,645.00	0.43
NEMETSCHKE	EUR	5,769.00	284,007.87	0.04
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	15,364.00	893,570.24	0.11
PUMA	EUR	11,105.00	532,706.85	0.07
R.W.E.	EUR	63,286.00	2,391,577.94	0.30
RATIONAL	EUR	542.00	271,271.00	0.03
RHEINMETALL	EUR	4,628.00	732,149.60	0.09
SAP	EUR	103,986.00	8,747,302.32	1.08
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	2,395.00	855,254.50	0.11

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Allemagne (suite)				
SCOUT24	EUR	8,228.00	425,552.16	0.05
SIEMENS	EUR	76,343.00	7,725,911.60	0.96
SIEMENS ENERGY	EUR	46,118.00	525,053.43	0.07
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	28,849.00	1,277,433.72	0.16
SYMRISE	EUR	13,275.00	1,333,473.75	0.17
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	117,136.00	242,822.93	0.03
UNIPER	EUR	9,883.00	38,603.00	0.00
UNITED INTERNET REG.	EUR	10,328.00	198,917.28	0.02
VOLKSWAGEN	EUR	3,067.00	517,249.55	0.06
VOLKSWAGEN PFD	EUR	18,319.00	2,315,521.60	0.29
VONOVIA	EUR	69,611.00	1,546,060.31	0.19
ZALANDO	EUR	23,358.00	472,532.34	0.06
			93,308,652.55	11.59
Autriche				
ERSTE GROUP BANK	EUR	35,746.00	809,289.44	0.10
OMV	EUR	15,674.00	585,737.38	0.07
VERBUND 'A'	EUR	6,801.00	594,747.45	0.07
VOEST-ALPINE	EUR	12,016.00	210,400.16	0.03
			2,200,174.43	0.27
Belgique				
AGEAS REG.	EUR	15,724.00	588,706.56	0.07
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	86,911.00	4,062,654.70	0.50
D'IETEREN	EUR	2,329.00	338,403.70	0.04
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	3,174.00	382,149.60	0.05
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	10,248.00	736,626.24	0.09
KBC GROUP	EUR	24,976.00	1,215,332.16	0.15
PROXIMUS	EUR	16,864.00	178,674.08	0.02
SOFINA	EUR	1,629.00	289,147.50	0.04
SOLVAY	EUR	7,640.00	608,449.60	0.08
U.C.B.	EUR	13,175.00	937,006.00	0.12
UMICORE	EUR	21,876.00	659,123.88	0.08
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	13,778.00	346,103.36	0.04
			10,342,377.38	1.28
Danemark				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	302.00	547,506.95	0.07
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	521.00	971,516.98	0.12
CARLSBERG 'B'	DKK	9,964.00	1,197,751.90	0.15
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	10,125.00	510,372.67	0.06
COLOPLAST 'B'	DKK	11,862.00	1,237,657.55	0.15
DANSKE BANK	DKK	71,585.00	913,074.84	0.11
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	18,440.00	2,222,090.41	0.28
GENMAB	DKK	6,668.00	2,206,988.16	0.27
GREAT NORDIC STORE NORD	DKK	10,874.00	196,115.04	0.02
NOVO NORDISK 'B'	DKK	165,472.00	16,944,555.77	2.10
NOVOZYMES 'B'	DKK	20,145.00	1,038,210.87	0.13
ORSTED	DKK	19,308.00	1,577,525.44	0.20
PANDORA	DKK	8,979.00	433,646.83	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Danemark (suite)				
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	949.00	153,541.10	0.02
TRYG	DKK	34,551.00	729,081.98	0.09
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	99,633.00	1,897,669.58	0.24
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	9,753.00	247,843.72	0.03
			33,025,149.79	4.09
Espagne				
ACCIONA	EUR	2,391.00	431,814.60	0.05
ACS	EUR	24,662.00	570,432.06	0.07
AENA	EUR	6,996.00	747,872.40	0.09
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	45,263.00	2,168,550.33	0.27
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	662,974.00	3,063,271.37	0.38
BANCO SANTANDER	EUR	1,703,575.00	4,084,321.06	0.51
CAIXABANK SA	EUR	444,190.00	1,470,713.09	0.18
CELLNEX TELECOM	EUR	52,856.00	1,680,292.24	0.21
EDP RENOVAVEIS	EUR	29,052.00	611,254.08	0.08
ENAGAS	EUR	26,385.00	417,938.40	0.05
ENDESA	EUR	33,116.00	510,648.72	0.06
FERROVIAL	EUR	49,909.00	1,167,371.51	0.14
GRIFOLS 'A'	EUR	30,761.00	273,219.20	0.03
IBERDROLA	EUR	594,345.00	5,695,013.79	0.71
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	110,944.00	2,360,888.32	0.29
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	14,997.00	355,878.81	0.04
RED ELECTRICA	EUR	41,131.00	646,168.01	0.08
REPSOL	EUR	147,084.00	1,736,326.62	0.22
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	23,824.00	427,045.20	0.05
TELEFONICA	EUR	530,490.00	1,790,934.24	0.22
			30,209,954.05	3.73
Finlande				
ELISA 'A'	EUR	13,163.00	610,105.05	0.08
FORTUM	EUR	40,141.00	552,741.57	0.07
KESKO 'B'	EUR	27,871.00	533,590.30	0.07
KONE OYJ 'B'	EUR	34,470.00	1,365,356.70	0.17
NESTE	EUR	43,058.00	1,928,998.40	0.24
NOKIA	EUR	545,009.00	2,409,212.28	0.30
NORDEA BANK	SEK	342,806.00	3,016,670.59	0.37
ORION 'B'	EUR	11,182.00	481,720.56	0.06
SAMPO 'A'	EUR	48,438.00	2,119,646.88	0.26
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	54,533.00	713,836.97	0.09
UPM-KYMMENE	EUR	53,640.00	1,747,591.20	0.22
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	45,659.00	300,527.54	0.04
			15,779,998.04	1.97
France				
ACCOR	EUR	18,616.00	402,291.76	0.05
AEROPORTS DE PARIS	EUR	3,072.00	365,568.00	0.05
AIR LIQUIDE	EUR	52,213.00	6,138,160.28	0.76
ALSTOM	EUR	31,113.00	520,987.19	0.06
AMUNDI	EUR	4,827.00	207,367.92	0.03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
ARKEMA	EUR	5,594.00	419,997.52	0.05
AXA	EUR	186,563.00	4,193,003.43	0.52
BIOMERIEUX	EUR	3,996.00	325,274.40	0.04
BNP PARIBAS 'A'	EUR	111,808.00	4,875,387.84	0.60
BOLLORE	EUR	92,887.00	438,612.41	0.05
BOUYGUES	EUR	22,373.00	600,715.05	0.07
BUREAU VERITAS	EUR	30,524.00	701,441.52	0.09
CAPGEMINI	EUR	16,226.00	2,685,403.00	0.33
CARREFOUR	EUR	60,278.00	856,851.77	0.11
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	50,277.00	1,862,762.85	0.23
COVIVIO	EUR	4,855.00	240,419.60	0.03
CREDIT AGRICOLE	EUR	123,157.00	1,030,085.15	0.13
DANONE	EUR	63,870.00	3,102,165.90	0.38
DASSAULT AVIATION	EUR	2,812.00	329,004.00	0.04
DASSAULT SYSTEMES	EUR	66,190.00	2,365,299.65	0.29
EDENRED	EUR	24,665.00	1,168,134.40	0.14
EIFFAGE	EUR	8,261.00	681,697.72	0.08
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	55,791.00	663,354.99	0.08
ENGIE	EUR	185,744.00	2,199,580.45	0.27
ESSILORLUXOTTICA	EUR	28,587.00	4,012,185.45	0.50
EURAZEO	EUR	4,226.00	227,570.10	0.03
GECINA	EUR	4,818.00	387,608.10	0.05
GETLINK	EUR	40,831.00	649,417.06	0.08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,156.00	3,840,852.00	0.48
IPSEN	EUR	4,020.00	381,498.00	0.05
KERING	EUR	7,446.00	3,414,363.30	0.42
KLEPIERRE	EUR	21,248.00	380,339.20	0.05
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	10,195.00	310,641.65	0.04
LEGRAND	EUR	26,990.00	1,799,153.40	0.22
L'OREAL	EUR	24,090.00	7,955,722.50	0.99
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	27,810.00	16,975,224.00	2.10
MICHELIN	EUR	65,492.00	1,516,467.26	0.19
ORANGE	EUR	195,460.00	1,807,614.08	0.22
PERNOD-RICARD	EUR	20,915.00	3,949,797.75	0.49
PUBLICIS	EUR	22,809.00	1,115,360.10	0.14
REMY COINTREAU	EUR	2,327.00	397,684.30	0.05
RENAULT S.A.	EUR	20,199.00	564,966.03	0.07
SAFRAN	EUR	34,161.00	3,211,475.61	0.40
SANOFI	EUR	113,891.00	8,929,054.40	1.11
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,623.00	831,753.30	0.10
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	54,366.00	6,357,560.04	0.79
SEB	EUR	2,936.00	189,959.20	0.02
SOCIETE GENERALE	EUR	76,749.00	1,566,830.84	0.19
SODEXO	EUR	8,669.00	668,900.04	0.08
TELEPERFORMANCE	EUR	5,903.00	1,540,092.70	0.19
THALES	EUR	10,475.00	1,183,675.00	0.15
TOTAL ENERGIES	EUR	246,944.00	11,921,221.60	1.48
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	9,802.00	277,592.64	0.03
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	11,408.00	489,232.08	0.06

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
VALEO	EUR	19,215.00	300,330.45	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	65,425.00	1,289,526.75	0.16
VINCI	EUR	53,135.00	4,419,237.95	0.55
VIVENDI	EUR	74,420.00	593,276.24	0.07
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	2,784.00	205,598.40	0.03
WORLDLINE	EUR	23,374.00	950,854.32	0.12
			130,986,202.64	16.22
Ile de Man				
ENTAIN	GBP	61,343.00	759,109.79	0.09
			759,109.79	0.09
Irlande				
CRH	EUR	77,309.00	2,556,608.63	0.32
DCC	GBP	15,422.00	824,006.59	0.10
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	16,825.00	1,901,225.00	0.24
KERRY GROUP 'A'	EUR	15,981.00	1,457,467.20	0.18
KINGSPAN GROUP	EUR	15,191.00	703,950.94	0.09
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	22,960.00	673,416.80	0.08
			8,116,675.16	1.01
Italie				
AMPLIFON	EUR	13,100.00	352,390.00	0.04
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	108,226.00	1,517,328.52	0.19
ATLANTIA	EUR	50,634.00	1,144,834.74	0.14
DIASORIN	EUR	2,325.00	266,910.00	0.03
ENEL	EUR	806,007.00	3,404,573.57	0.42
ENI	EUR	254,482.00	2,776,398.62	0.34
FINECOBANK	EUR	63,794.00	812,416.59	0.10
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	29,585.00	265,377.45	0.03
INTESA SANPAOLO	EUR	1,636,849.00	2,787,226.48	0.35
MEDIOBANCA	EUR	57,622.00	464,433.32	0.06
MONCLER	EUR	20,714.00	878,066.46	0.11
NEXI	EUR	56,488.00	471,222.90	0.06
POSTE ITALIANE	EUR	55,504.00	432,376.16	0.05
PRYSMIAN	EUR	25,381.00	751,785.22	0.09
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	10,521.00	396,536.49	0.05
SNAM	EUR	209,908.00	870,278.57	0.11
TELECOM ITALIA	EUR	1,062,138.00	202,124.86	0.03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	138,967.00	868,543.75	0.11
UNICREDIT	EUR	210,760.00	2,204,128.08	0.27
			20,866,951.78	2.58
Jersey				
EXPERIAN	GBP	93,324.00	2,829,749.39	0.35
FERGUSON NEWCO	GBP	23,944.00	2,565,778.02	0.32
GLENCORE	GBP	985,349.00	5,368,636.45	0.67
WPP	GBP	109,914.00	939,342.63	0.12
			11,703,506.49	1.46

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg				
ARCELORMITTAL	EUR	54,504.00	1,126,325.16	0.14
AROUNDTOWN	EUR	101,964.00	230,132.75	0.03
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	13,194.00	806,417.28	0.10
TENARIS	EUR	42,529.00	564,147.19	0.07
			2,727,022.38	0.34
Norvège				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	26,799.00	163,171.33	0.02
AKER BP	NOK	31,879.00	933,481.20	0.12
DNB BANK	NOK	94,358.00	1,527,777.19	0.19
EQUINOR	NOK	96,554.00	3,238,817.69	0.40
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	21,634.00	378,957.36	0.05
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	8,230.00	255,946.87	0.03
MOWI	NOK	40,336.00	523,304.55	0.06
NORSK HYDRO	NOK	137,726.00	759,102.65	0.09
ORKLA 'A'	NOK	77,879.00	577,773.29	0.07
SALMAR	NOK	6,192.00	212,983.29	0.03
TELENOR	NOK	71,734.00	669,665.37	0.08
YARA INTERNATIONAL	NOK	17,069.00	612,856.52	0.08
			9,853,837.31	1.22
Pays-Bas				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	44,974.00	415,020.07	0.05
ADYEN	EUR	2,161.00	2,813,189.80	0.35
AEGON	EUR	173,942.00	713,510.08	0.09
AERCAP HOLDINGS	USD	14,300.00	617,892.69	0.08
AIRBUS	EUR	59,013.00	5,245,665.57	0.65
AKZO NOBEL	EUR	17,884.00	1,042,994.88	0.13
ARGENX	EUR	5,395.00	1,988,057.50	0.25
ASM INTERNATIONAL	EUR	4,618.00	1,079,457.50	0.13
ASML HOLDING	EUR	40,661.00	17,630,609.60	2.19
CNH INDUSTRIAL	EUR	100,997.00	1,174,595.11	0.15
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	54,406.00	495,747.47	0.06
EURONEXT	EUR	8,962.00	583,426.20	0.07
EXOR HOLDING	EUR	10,966.00	718,053.68	0.09
FERRARI	EUR	12,319.00	2,361,552.30	0.29
HEINEKEN	EUR	26,081.00	2,343,638.66	0.29
HEINEKEN HOLDING	EUR	10,526.00	742,083.00	0.09
IMCD	EUR	5,792.00	710,099.20	0.09
ING GROUP	EUR	387,573.00	3,433,121.63	0.43
JDE PEET'S	EUR	10,818.00	323,890.92	0.04
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	19,494.00	315,334.94	0.04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	103,203.00	2,697,210.41	0.33
KONINKLIJKE DSM	EUR	17,248.00	2,025,777.60	0.25
KONINKLIJKE KPN	EUR	324,986.00	900,861.19	0.11
NN GROUP	EUR	28,413.00	1,135,667.61	0.14
OCI	EUR	11,010.00	413,535.60	0.05
PROSUS	EUR	82,437.00	4,449,124.89	0.55
QIAGEN	EUR	22,942.00	986,047.16	0.12
RANDSTAD	EUR	12,479.00	556,313.82	0.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
ROYAL PHILIPS	EUR	88,305.00	1,412,880.00	0.18
STELLANTIS	EUR	218,609.00	2,682,769.65	0.33
STMICROELECTRONICS	EUR	69,386.00	2,237,351.57	0.28
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	72,317.00	1,397,598.34	0.17
WOLTERS KLUWER	EUR	25,939.00	2,591,824.88	0.32
			68,234,903.52	8.46
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	268,919.00	1,194,000.36	0.15
GALP ENERGIA 'B'	EUR	48,695.00	478,379.68	0.06
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	28,319.00	539,476.95	0.07
			2,211,856.99	0.28
Royaume-Uni				
3I GROUP	GBP	99,292.00	1,236,642.52	0.15
ABERDEEN	GBP	232,121.00	367,918.24	0.05
ADMIRAL GROUP	GBP	18,031.00	393,355.25	0.05
ANGLO AMERICAN	GBP	126,417.00	3,940,505.66	0.49
ANTOFAGASTA	GBP	37,378.00	475,111.33	0.06
ASHTREAD GROUP	GBP	50,193.00	2,336,959.96	0.29
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	35,228.00	506,389.86	0.06
ASTRAZENECA	GBP	155,420.00	17,610,746.93	2.18
AUTO TRADER GROUP	GBP	91,168.00	535,006.94	0.07
AVEVA GROUP	GBP	11,632.00	416,457.16	0.05
AVIVA	GBP	275,822.00	1,220,096.52	0.15
BARCLAYS PLC	GBP	1,670,319.00	2,746,474.11	0.34
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	99,339.00	387,355.34	0.05
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	11,459.00	430,502.25	0.05
BP PLC	GBP	1,935,834.00	9,553,577.98	1.18
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	215,056.00	7,906,658.64	0.98
BRITISH LAND	GBP	92,540.00	369,806.91	0.05
BT GROUP	GBP	681,859.00	942,853.28	0.12
BUNZL	GBP	43,089.00	1,355,143.40	0.17
BURBERRY GROUP	GBP	41,219.00	849,191.49	0.11
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	19,513.00	848,918.97	0.11
COMPASS GROUP	GBP	180,136.00	3,704,993.73	0.46
CRODA INTERNATIONAL	GBP	14,051.00	1,032,065.57	0.13
DIAGEO	GBP	228,574.00	9,890,867.11	1.23
GSK	GBP	405,816.00	6,038,312.51	0.75
HALEON RG	GBP	508,358.00	1,617,605.45	0.20
HALMA	GBP	37,311.00	869,440.68	0.11
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	36,594.00	361,608.73	0.04
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	18,117.00	281,482.37	0.03
HSBC HOLDINGS	GBP	2,007,526.00	10,689,729.50	1.32
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	91,517.00	1,934,440.81	0.24
INFORMA	GBP	144,463.00	854,675.14	0.11
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	17,396.00	866,046.48	0.11
INTERTEK GROUP	GBP	17,018.00	718,854.28	0.09
J SAINSBURY	GBP	192,084.00	381,503.33	0.05
JD SPORTS FSN	GBP	272,467.00	311,093.82	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
JOHNSON MATTHEY	GBP	19,559.00	408,413.78	0.05
KINGFISHER	GBP	195,044.00	489,839.66	0.06
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	67,909.00	403,776.62	0.05
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	584,648.00	1,442,321.66	0.18
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	6,900,062.00	3,254,304.41	0.40
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	33,240.00	2,889,225.61	0.36
M&G	GBP	271,591.00	515,430.09	0.06
MELROSE IND	GBP	645,601.00	751,838.99	0.09
MONDI GBP	GBP	50,288.00	798,797.86	0.10
NATIONAL GRID	GBP	366,159.00	3,884,446.55	0.48
NATWEST GROUP	GBP	548,370.00	1,411,561.08	0.17
NEXT	GBP	12,817.00	701,177.30	0.09
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	0.00	0.00
OCADO GROUP	GBP	62,469.00	336,338.15	0.04
PEARSON	GBP	70,246.00	693,825.50	0.09
PERSIMMON	GBP	30,831.00	434,752.99	0.05
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	79,281.00	475,909.80	0.06
PRUDENTIAL	GBP	273,857.00	2,789,163.37	0.35
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	71,248.00	4,851,689.76	0.60
RELX PLC	GBP	192,260.00	4,824,096.74	0.60
RENTOKIL INITIAL	GBP	184,629.00	1,004,576.59	0.12
RIO TINTO PLC	GBP	113,023.00	6,305,477.72	0.78
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	1,185,047.00	939,706.37	0.12
SAGE GROUP	GBP	106,942.00	849,601.82	0.11
SCHRODERS	GBP	68,476.00	303,761.37	0.04
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	104,872.00	1,825,368.39	0.23
SEGRO REIT	GBP	123,114.00	1,056,360.55	0.13
SEVERN TRENT	GBP	26,375.00	707,771.61	0.09
SHELL	GBP	742,224.00	19,004,917.45	2.36
SMITH & NEPHEW	GBP	88,208.00	1,055,878.11	0.13
SMITHS GROUP	GBP	55,425.00	953,657.45	0.12
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	10,087.00	1,195,377.61	0.15
ST JAMES'S PLACE	GBP	50,523.00	596,428.85	0.07
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	249,877.00	1,613,860.09	0.20
TAYLOR WIMPEY	GBP	374,832.00	377,143.93	0.05
TESCO	GBP	735,923.00	1,734,173.98	0.21
UNILEVER PLC	GBP	254,930.00	11,528,332.75	1.43
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	67,214.00	680,727.89	0.08
VODAFONE GROUP	GBP	2,706,275.00	3,118,306.09	0.39
WHITBREAD	GBP	21,275.00	558,064.82	0.07
			180,748,795.61	22.43
Suède				
ALFA LAVAL	SEK	28,998.00	742,576.12	0.09
ASSA ABLOY 'B'	SEK	101,395.00	1,955,774.01	0.24
ATLAS COPCO 'A'	SEK	265,717.00	2,561,440.80	0.32
ATLAS COPCO 'B'	SEK	158,802.00	1,362,244.55	0.17
BOLIDEN	SEK	27,570.00	878,833.03	0.11
ELECTROLUX 'B'	SEK	22,243.00	237,781.43	0.03
EMBRACER GROUP 'B'	SEK	67,637.00	413,411.95	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suède (suite)				
EPIROC 'A'	SEK	68,467.00	1,008,583.69	0.13
EPIROC 'B'	SEK	40,335.00	523,124.28	0.06
EQT	SEK	28,206.00	568,443.86	0.07
ESSITY 'B'	SEK	58,603.00	1,190,207.32	0.15
EVOLUTION AB	SEK	18,515.00	1,510,264.80	0.19
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	61,410.00	252,804.24	0.03
GETINGE 'B'	SEK	23,520.00	414,727.78	0.05
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	75,434.00	717,865.88	0.09
HEXAGON 'B'	SEK	196,768.00	1,894,980.97	0.23
HOLMEN 'B'	SEK	10,031.00	391,674.80	0.05
HUSQVARNA 'B'	SEK	45,740.00	261,271.15	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	12,688.00	263,407.68	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	15,497.00	318,302.50	0.04
INDUTRADE	SEK	24,117.00	404,624.17	0.05
INVESTOR 'A'	SEK	50,431.00	795,778.14	0.10
INVESTOR AB 'B'	SEK	179,938.00	2,707,427.23	0.34
KINNEVIK 'B'	SEK	24,595.00	333,915.74	0.04
LATOUR INVESTMENT 'B'	SEK	15,148.00	258,605.03	0.03
LIFCO 'B'	SEK	25,093.00	360,526.60	0.04
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	7,972.00	296,539.22	0.04
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	154,843.00	1,425,703.96	0.18
SAGAX 'B'	SEK	20,312.00	344,148.61	0.04
SANDVIK	SEK	108,927.00	1,528,450.77	0.19
SECURITAS 'B'	SEK	32,547.00	232,314.54	0.03
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	158,062.00	1,552,753.17	0.19
SKANSKA 'B'	SEK	34,955.00	448,525.58	0.06
SKF 'B'	SEK	37,737.00	521,537.51	0.06
SVENSKA CELLULOZA 'B'	SEK	55,803.00	728,869.19	0.09
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	139,507.00	1,175,682.32	0.15
SWEDBANK 'A'	SEK	89,339.00	1,206,753.98	0.15
SWEDISH MATCH	SEK	146,864.00	1,485,975.80	0.18
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	17,855.00	354,088.90	0.04
TELE2 'B'	SEK	54,469.00	480,977.03	0.06
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	286,501.00	1,725,857.10	0.21
TELIA COMPANY	SEK	276,715.00	815,254.76	0.10
VOLVO 'A'	SEK	22,481.00	340,781.91	0.04
VOLVO 'B'	SEK	149,691.00	2,176,588.43	0.27
VOLVO CAR	SEK	63,294.00	283,702.17	0.04
			39,453,102.70	4.88
Suisse				
ABB	CHF	164,977.00	4,414,347.54	0.55
ADECCO GROUP REG.	CHF	16,951.00	481,867.65	0.06
ALCON	CHF	50,417.00	3,040,013.01	0.38
BACHEM HOLDING	CHF	3,210.00	209,068.25	0.03
BALOISE HOLDING	CHF	4,797.00	630,332.57	0.08
BARRY CALLEBAUT	CHF	322.00	624,149.44	0.08
CLARIANT	CHF	20,110.00	331,613.81	0.04
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	GBP	20,677.00	436,973.82	0.05
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	52,167.00	5,100,806.52	0.63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suisse (suite)				
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	269,011.00	1,109,276.55	0.14
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	733.00	477,785.18	0.06
GEBERIT	CHF	3,596.00	1,594,333.66	0.20
GIVAUDAN	CHF	914.00	2,846,590.15	0.35
HOLCIM	CHF	55,938.00	2,377,400.24	0.29
JULIUS BAER GROUPE	CHF	21,956.00	990,526.03	0.12
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	5,413.00	1,133,999.36	0.14
LINDT & SPRUENGLI	CHF	11.00	1,122,564.23	0.14
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	109.00	1,080,706.60	0.13
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	18,176.00	866,178.19	0.11
LONZA GROUP	CHF	7,410.00	3,737,196.14	0.46
NESTLE	CHF	281,133.00	31,220,769.55	3.86
NOVARTIS NOMINAL	CHF	216,332.00	16,945,861.95	2.10
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	2,308.00	1,925,924.45	0.24
ROCHE HOLDING	CHF	2,643.00	1,062,988.05	0.13
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	70,252.00	23,566,183.89	2.91
S.G.S.	CHF	618.00	1,361,980.29	0.17
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	2,332.00	362,779.90	0.04
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	4,148.00	665,291.67	0.08
SIG GROUP LTD	CHF	29,850.00	624,725.04	0.08
SIKA	CHF	14,490.00	3,016,054.41	0.37
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,183.00	1,182,571.22	0.15
STRAUMANN HOLDING	CHF	11,513.00	1,096,588.77	0.14
SWATCH GROUP NOM.	CHF	6,061.00	262,499.32	0.03
SWATCH GROUP PORT.	CHF	3,069.00	714,556.62	0.09
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	3,104.00	1,411,609.99	0.17
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	7,411.00	607,193.79	0.08
SWISS RE REG.	CHF	30,555.00	2,318,352.12	0.29
SWISSCOM	CHF	2,569.00	1,234,915.54	0.15
TEMENOS	CHF	6,383.00	446,442.80	0.06
UBS GROUP REG.	CHF	351,743.00	5,280,407.63	0.65
VAT GROUP	CHF	2,726.00	576,173.72	0.07
VIFOR PHARMA	CHF	188.00	34,871.47	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	15,024.00	6,154,688.60	0.76
			134,679,159.73	16.66
Total actions			795,207,430.34	98.56
Droits				
Suède				
SECURITAS RIGHT	SEK	130,188.00	55,444.14	0.01
			55,444.14	0.01
Total droits			55,444.14	0.01
TOTAL I.			795,262,874.48	98.57

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Europe Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Droits</i>				
France				
REMY CONTREAU	EUR	2,327.00	2,327.00	0.00
			2,327.00	0.00
TOTAL II.			2,327.00	0.00
Total du portefeuille-titres			795,265,201.48	98.57
Avoirs en banque			11,874,143.66	1.47
Autres passifs nets			-330,720.66	-0.04
Total des actifs nets			806,808,624.48	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Europe Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Royaume-Uni	22.43
Suisse	16.66
France	16.22
Allemagne	11.59
Pays-Bas	8.46
Suède	4.89
Danemark	4.09
Espagne	3.73
Italie	2.58
Finlande	1.97
Jersey	1.46
Belgique	1.28
Norvège	1.22
Irlande	1.01
Luxembourg	0.34
Portugal	0.28
Autriche	0.27
Ile de Man	0.09
	98.57

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Industrie pharmaceutique et cosmétique	14.50
Banques et organismes de crédit	8.83
Alimentation et boissons non alcoolisées	6.56
Equipements électriques et électroniques	6.28
Assurances	4.78
Produits chimiques	4.11
Tabac et alcool	4.08
Services publics	3.91
Holdings et sociétés financières	3.80
Communications	3.66
Pétrole	3.25
Pétrole et gaz	3.22
Industrie textile et du vêtement	3.19
Construction et matériaux de construction	2.81
Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.67
Construction de machines et appareils	2.66
Industrie automobile	2.65
Métaux et Mines	2.08
Commerce de détail et grands magasins	1.78
Transport et fret	1.50
Edition et arts graphiques	1.26
Aéronautique et astronautique	1.23
Services aux collectivités	1.00
Gastronomie	0.93
Immobilier	0.89
Commerce divers	0.84
Divers	0.76
Horlogerie	0.75
Bois et papier	0.69
Biotechnologie	0.67
Photo et optique	0.50
Articles de bureau et ordinateurs	0.44
Soins de santé et services sociaux	0.38
Agriculture et pêche	0.35
Caoutchouc et pneus	0.25
Mines et aciéries	0.24
Acier inoxydable	0.20
Équipements et services pour l'énergie	0.20
Biens de consommation divers	0.17
Produits de consommation	0.16
Protection de l'environnement et traitement des déchets	0.16
Services environnementaux et recyclage	0.08
Pierres et métaux précieux	0.05
Institutions hypothécaires et de financement	0.04
Droits	0.01
	98.57

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - USA Index

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Bermudes				
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	2,529.00	663,710.76	0.04
INVESCO	USD	28,816.00	394,779.20	0.02
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	268,096.00	0.01
			1,326,585.96	0.07
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	88,641.00	3,182,211.90	0.17
			3,182,211.90	0.17
Etats-Unis				
3M COMPANY	USD	35,867.00	3,963,303.50	0.21
A.O. SMITH	USD	10,000.00	485,800.00	0.03
ABBOTT LABORATORIES	USD	110,514.00	10,693,334.64	0.56
ABBVIE	USD	109,918.00	14,752,094.78	0.78
ABIOMED	USD	3,080.00	756,632.80	0.04
ACTIVISION BLIZZARD	USD	45,391.00	3,374,366.94	0.18
ADOBE	USD	29,489.00	8,115,372.80	0.43
ADVANCE AUTO PARTS	USD	3,803.00	594,561.02	0.03
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	101,563.00	6,435,031.68	0.34
AES	USD	41,520.00	938,352.00	0.05
AFLAC	USD	35,898.00	2,017,467.60	0.11
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	18,813.00	2,286,720.15	0.12
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	13,830.00	3,218,655.90	0.17
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	9,773.00	784,967.36	0.04
ALASKA AIR GROUP	USD	7,000.00	274,050.00	0.01
ALBEMARLE	USD	7,443.00	1,968,226.92	0.10
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	9,529.00	1,335,870.51	0.07
ALIGN TECHNOLOGY	USD	4,530.00	938,208.30	0.05
ALLIANT ENERGY	USD	15,939.00	844,607.61	0.04
ALLSTATE	USD	17,128.00	2,132,949.84	0.11
ALPHABET 'A'	USD	374,150.00	35,787,447.50	1.90
ALPHABET 'C'	USD	336,850.00	32,388,127.50	1.72
ALTRIA GROUP	USD	113,574.00	4,586,118.12	0.24
AMAZON.COM	USD	556,040.00	62,832,520.00	3.32
AMEREN CORPORATION	USD	16,252.00	1,309,098.60	0.07
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	41,521.00	499,912.84	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	32,493.00	2,809,019.85	0.15
AMERICAN EXPRESS	USD	38,091.00	5,138,856.81	0.27
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	48,184.00	2,287,776.32	0.12
AMERICAN TOWER	USD	29,420.00	6,316,474.00	0.33
AMERICAN WATER WORKS	USD	11,502.00	1,497,100.32	0.08
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	6,947.00	1,750,296.65	0.09
AMERISOURCEBERGEN	USD	9,764.00	1,321,362.12	0.07
AMETEK	USD	15,460.00	1,753,318.60	0.09
AMGEN	USD	33,702.00	7,596,430.80	0.40
AMPHENOL 'A'	USD	37,323.00	2,499,148.08	0.13

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
ANALOG DEVICES	USD	32,804.00	4,570,909.36	0.24
ANSYS	USD	5,397.00	1,196,514.90	0.06
APA	USD	20,092.00	686,945.48	0.04
APPLE	USD	946,895.00	130,860,889.00	6.91
APPLIED MATERIALS	USD	54,650.00	4,477,474.50	0.24
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	35,614.00	2,865,146.30	0.15
ARISTA NETWORKS	USD	15,656.00	1,767,405.84	0.09
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	13,274.00	2,272,774.28	0.12
ASSURANT	USD	3,662.00	531,978.74	0.03
AT&T	USD	452,827.00	6,946,366.18	0.37
ATMOS ENERGY CORP	USD	9,143.00	931,214.55	0.05
AUTODESK	USD	13,668.00	2,553,182.40	0.13
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	26,402.00	5,971,868.38	0.32
AUTOZONE	USD	1,252.00	2,681,696.36	0.14
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	8,937.00	1,646,106.03	0.09
AVERY DENNISON	USD	5,128.00	834,325.60	0.04
BAKER HUGHES 'A'	USD	60,966.00	1,277,847.36	0.07
BALL	USD	16,944.00	818,734.08	0.04
BANK OF AMERICA	USD	432,726.00	13,068,325.20	0.69
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	45,275.00	1,743,993.00	0.09
BATH & BODY WORKS	USD	15,643.00	509,961.80	0.03
BAXTER INTERNATIONAL	USD	31,016.00	1,670,521.76	0.09
BECTON DICKINSON & CO	USD	18,137.00	4,041,467.71	0.21
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	113,230.00	30,234,674.60	1.60
BEST BUY	USD	12,575.00	796,500.50	0.04
BIOGEN	USD	9,409.00	2,512,203.00	0.13
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,380.00	575,653.20	0.03
BIO-TECHNE	USD	2,385.00	677,340.00	0.04
BLACKROCK 'A'	USD	9,546.00	5,252,972.88	0.28
BOEING	USD	35,621.00	4,312,990.68	0.23
BOOKING HOLDINGS	USD	2,516.00	4,134,316.36	0.22
BORGWARNER	USD	14,280.00	448,392.00	0.02
BOSTON PROPERTIES	USD	8,510.00	637,994.70	0.03
BOSTON SCIENTIFIC	USD	89,590.00	3,469,820.70	0.18
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	135,101.00	9,604,330.09	0.51
BROADCOM	USD	25,057.00	11,125,558.57	0.59
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	7,209.00	1,040,402.88	0.05
BROWN & BROWN	USD	14,097.00	852,586.56	0.04
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	11,483.00	764,423.31	0.04
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	7,049.00	678,889.19	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	17,342.00	2,834,203.06	0.15
CAESARS ENTERTAINMENT	USD	9,184.00	296,275.84	0.02
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	USD	7,101.00	848,214.45	0.04
CAMPBELL SOUP	USD	13,758.00	648,276.96	0.03
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	23,949.00	2,207,379.33	0.12
CARDINAL HEALTH	USD	17,119.00	1,141,494.92	0.06
CARMAX	USD	10,120.00	668,122.40	0.04
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	62,556.00	439,768.68	0.02
CARRIER GLOBAL	USD	54,693.00	1,944,883.08	0.10

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
CATALENT	USD	11,101.00	803,268.36	0.04
CATERPILLAR	USD	33,548.00	5,504,555.84	0.29
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	6,700.00	786,379.00	0.04
CBRE GROUP 'A'	USD	19,892.00	1,342,908.92	0.07
CDW	USD	8,627.00	1,346,502.16	0.07
CELANESE	USD	6,514.00	588,474.76	0.03
CENTENE	USD	36,606.00	2,848,312.86	0.15
CENTERPOINT ENERGY	USD	38,385.00	1,081,689.30	0.06
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	9,896.00	552,988.48	0.03
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	12,818.00	1,233,732.50	0.07
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	3,500.00	688,800.00	0.04
CHARLES SCHWAB	USD	96,279.00	6,919,571.73	0.37
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,890.00	2,090,081.50	0.11
CHEVRON	USD	112,177.00	16,116,469.59	0.85
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	1,787.00	2,685,432.12	0.14
CHURCH & DWIGHT	USD	16,210.00	1,158,042.40	0.06
CIGNA	USD	18,445.00	5,117,934.15	0.27
CINCINNATI FINANCIAL	USD	9,987.00	894,535.59	0.05
CINTAS	USD	5,355.00	2,078,757.45	0.11
CISCO SYSTEMS	USD	260,661.00	10,426,440.00	0.55
CITIGROUP	USD	122,766.00	5,115,659.22	0.27
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	31,542.00	1,083,783.12	0.06
CITRIX SYSTEMS	USD	7,884.00	819,936.00	0.04
CLOROX	USD	7,354.00	944,180.06	0.05
CME GROUP 'A'	USD	21,626.00	3,830,613.38	0.20
CMS ENERGY	USD	18,513.00	1,078,197.12	0.06
COCA-COLA	USD	241,448.00	13,525,916.96	0.71
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	32,033.00	1,839,975.52	0.10
COLGATE PALMOLIVE	USD	53,209.00	3,737,932.25	0.20
COMCAST 'A'	USD	278,401.00	8,165,501.33	0.43
COMERICA	USD	7,751.00	551,096.10	0.03
CONAGRA BRANDS	USD	30,041.00	980,237.83	0.05
CONOCOPHILLIPS	USD	78,996.00	8,084,450.64	0.43
CONSOLIDATED EDISON	USD	22,060.00	1,891,865.60	0.10
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	10,132.00	2,327,117.76	0.12
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	21,035.00	1,749,901.65	0.09
COOPER COMPANIES	USD	3,050.00	804,895.00	0.04
COPART	USD	13,485.00	1,434,804.00	0.08
CORNING	USD	41,572.00	1,206,419.44	0.06
CORTEVA	USD	44,581.00	2,547,804.15	0.13
COSTAR GROUP	USD	22,250.00	1,549,712.50	0.08
COSTCO WHOLESALE	USD	27,943.00	13,196,640.61	0.70
COTERRA ENERGY	USD	50,783.00	1,326,451.96	0.07
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	27,599.00	3,989,435.45	0.21
CSX	USD	134,467.00	3,582,200.88	0.19
CUMMINS	USD	9,381.00	1,909,127.31	0.10
CVS HEALTH	USD	82,564.00	7,874,128.68	0.42
DANAHER	USD	40,681.00	10,507,495.49	0.55
DARDEN RESTAURANTS	USD	8,001.00	1,010,686.32	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
DAVITA	USD	3,714.00	307,407.78	0.02
DEERE & CO	USD	17,110.00	5,712,857.90	0.30
DELTA AIR LINES	USD	42,214.00	1,184,524.84	0.06
DENTSPLY SIRONA	USD	13,293.00	376,856.55	0.02
DEVON ENERGY	USD	41,622.00	2,502,730.86	0.13
DEXCOM	USD	24,608.00	1,981,928.32	0.10
DIAMONDBACK ENERGY	USD	10,933.00	1,316,989.18	0.07
DIGITAL REALTY TRUST	USD	17,807.00	1,766,098.26	0.09
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	17,381.00	1,580,280.52	0.08
DISH NETWORK 'A'	USD	16,958.00	234,529.14	0.01
DOLLAR GENERAL	USD	14,473.00	3,471,493.78	0.18
DOLLAR TREE	USD	13,348.00	1,816,662.80	0.10
DOMINION ENERGY	USD	52,903.00	3,656,126.33	0.19
DOMINO'S PIZZA	USD	2,220.00	688,644.00	0.04
DOVER	USD	9,772.00	1,139,219.76	0.06
DOW	USD	45,822.00	2,012,960.46	0.11
DR HORTON	USD	20,376.00	1,372,323.60	0.07
DTE ENERGY	USD	12,027.00	1,383,706.35	0.07
DUKE ENERGY	USD	46,516.00	4,326,918.32	0.23
DUKE REALTY	USD	24,865.00	1,198,493.00	0.06
DUPONT DE NEMOURS	USD	31,393.00	1,582,207.20	0.08
DXC TECHNOLOGY	USD	14,840.00	363,283.20	0.02
EASTMAN CHEMICAL	USD	7,026.00	499,197.30	0.03
EBAY	USD	34,552.00	1,271,859.12	0.07
ECOLAB	USD	15,555.00	2,246,453.10	0.12
EDISON INTERNATIONAL	USD	24,182.00	1,368,217.56	0.07
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	36,480.00	3,014,342.40	0.16
ELECTRONIC ARTS	USD	16,544.00	1,914,306.24	0.10
ELEVANCE HEALTH	USD	14,682.00	6,669,151.68	0.35
ELI LILLY	USD	49,050.00	15,860,317.50	0.84
EMERSON ELECTRIC	USD	38,668.00	2,831,270.96	0.15
ENPHASE ENERGY	USD	8,537.00	2,368,761.39	0.12
ENTERGY	USD	12,643.00	1,272,265.09	0.07
EOG RESOURCES	USD	37,140.00	4,149,652.20	0.22
EPAM SYSTEMS	USD	3,519.00	1,274,546.61	0.07
EQT	USD	20,493.00	835,089.75	0.04
EQUIFAX	USD	7,553.00	1,294,810.79	0.07
EQUINIX	USD	5,354.00	3,045,569.36	0.16
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	21,364.00	1,436,088.08	0.08
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	3,978.00	963,590.94	0.05
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	14,832.00	3,202,228.80	0.17
ETSY	USD	8,382.00	839,289.66	0.04
EVERGY	USD	14,986.00	890,168.40	0.05
EVERSOURCE ENERGY	USD	22,405.00	1,746,693.80	0.09
EXELON	USD	62,745.00	2,350,427.70	0.12
EXPEDIA	USD	9,819.00	919,942.11	0.05
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	10,476.00	925,135.56	0.05
EXTRA SPACE STORAGE	USD	8,603.00	1,485,824.13	0.08
EXXON MOBIL	USD	261,142.00	22,800,308.02	1.21

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
F5	USD	3,787.00	548,092.51	0.03
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	2,226.00	890,644.86	0.05
FASTENAL	USD	38,054.00	1,752,006.16	0.09
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	4,500.00	405,540.00	0.02
FEDEX	USD	15,119.00	2,244,717.93	0.12
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	38,108.00	2,879,821.56	0.15
FIFTH THIRD BANCORP	USD	43,577.00	1,392,720.92	0.07
FIRST REPUBLIC BANK	USD	11,284.00	1,473,126.20	0.08
FIRSTENERGY	USD	33,962.00	1,256,594.00	0.07
FISERV	USD	38,210.00	3,575,309.70	0.19
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	4,979.00	877,150.43	0.05
FMC CORP	USD	7,267.00	768,121.90	0.04
FORD MOTOR	USD	250,799.00	2,808,948.80	0.15
FORTINET	USD	41,807.00	2,053,977.91	0.11
FORTIVE	USD	24,222.00	1,412,142.60	0.07
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	8,625.00	463,076.25	0.02
FOX 'A'	USD	19,339.00	593,320.52	0.03
FOX 'B'	USD	8,100.00	230,850.00	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	17,109.00	368,185.68	0.02
FREEMPORT MCMORAN	USD	89,228.00	2,438,601.24	0.13
GARTNER	USD	5,046.00	1,396,177.74	0.07
GENERAC HOLDINGS	USD	4,500.00	801,630.00	0.04
GENERAL ELECTRIC	USD	70,720.00	4,378,275.20	0.23
GENERAL MILLS	USD	37,753.00	2,892,257.33	0.15
GENERAL MOTORS	USD	91,550.00	2,937,839.50	0.15
GENUINE PARTS	USD	8,948.00	1,336,115.36	0.07
GILEAD SCIENCES	USD	78,727.00	4,856,668.63	0.26
GLOBAL PAYMENTS	USD	17,457.00	1,886,228.85	0.10
GLOBE LIFE	USD	5,320.00	530,404.00	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	20,816.00	6,100,128.80	0.32
GRAINGER (W.W.)	USD	3,034.00	1,484,202.46	0.08
HALLIBURTON	USD	54,519.00	1,342,257.78	0.07
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	20,852.00	1,291,572.88	0.07
HASBRO	USD	8,080.00	544,753.60	0.03
HCA HEALTHCARE	USD	13,708.00	2,519,393.32	0.13
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	34,424.00	788,998.08	0.04
HENRY SCHEIN	USD	8,709.00	572,790.93	0.03
HESS	USD	17,750.00	1,934,572.50	0.10
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	17,273.00	2,083,469.26	0.11
HOLOGIC	USD	16,095.00	1,038,449.40	0.05
HOME DEPOT	USD	63,986.00	17,656,296.84	0.93
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	42,942.00	7,170,025.74	0.38
HORMEL FOODS	USD	17,906.00	813,648.64	0.04
HOST HOTELS & RESORTS	USD	44,279.00	703,150.52	0.04
HOWMET AEROSPACE	USD	25,937.00	802,231.41	0.04
HP	USD	58,592.00	1,460,112.64	0.08
HP ENTERPRISE	USD	82,826.00	992,255.48	0.05
HUMANA	USD	7,970.00	3,866,964.30	0.20
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	92,717.00	1,222,010.06	0.06

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	2,650.00	586,975.00	0.03
IBM CORP	USD	57,388.00	6,818,268.28	0.36
IDEX CORP	USD	5,214.00	1,042,017.90	0.05
IDEXX LABORATORIES	USD	5,170.00	1,684,386.00	0.09
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	18,136.00	3,276,268.40	0.17
ILLUMINA	USD	9,750.00	1,860,202.50	0.10
INCYTE	USD	12,537.00	835,465.68	0.04
INGERSOLL RAND	USD	27,135.00	1,173,860.10	0.06
INTEL	USD	258,597.00	6,664,044.69	0.35
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	35,163.00	3,176,977.05	0.17
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	16,588.00	1,506,688.04	0.08
INTERNATIONAL PAPER	USD	22,572.00	715,532.40	0.04
INTERPUBLIC GROUP	USD	24,610.00	630,016.00	0.03
INTUIT	USD	17,895.00	6,931,091.40	0.37
INTUITIVE SURGICAL	USD	22,477.00	4,213,088.88	0.22
INVITATION HOMES	USD	36,295.00	1,225,682.15	0.06
IQVIA HOLDINGS	USD	11,642.00	2,108,831.88	0.11
IRON MOUNTAIN REIT	USD	17,996.00	791,284.12	0.04
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	5,310.00	830,590.20	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	4,568.00	832,609.36	0.04
JACOBS SOLUTIONS	USD	7,707.00	836,132.43	0.04
JM SMUCKER CO	USD	6,775.00	930,952.75	0.05
JOHNSON & JOHNSON	USD	164,809.00	26,923,198.24	1.43
JP MORGAN CHASE & CO	USD	183,413.00	19,166,658.50	1.02
JUNIPER NETWORKS	USD	20,031.00	523,209.72	0.03
KELLOGG	USD	16,234.00	1,130,860.44	0.06
KEURIG DR PEPPER	USD	54,293.00	1,944,775.26	0.10
KEYCORP	USD	57,852.00	926,789.04	0.05
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	11,078.00	1,743,234.08	0.09
KIMBERLY CLARK	USD	20,692.00	2,328,677.68	0.12
KIMCO REALTY	USD	37,783.00	695,585.03	0.04
KINDER MORGAN 'P'	USD	128,341.00	2,135,594.24	0.11
KLA CORPORATION	USD	9,090.00	2,750,906.70	0.15
KRAFT HEINZ	USD	51,024.00	1,701,650.40	0.09
KROGER	USD	40,349.00	1,765,268.75	0.09
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	12,212.00	2,538,019.96	0.13
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5,761.00	1,179,910.41	0.06
LAM RESEARCH	USD	8,709.00	3,187,494.00	0.17
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	8,711.00	674,057.18	0.04
LAS VEGAS SANDS	USD	19,517.00	732,277.84	0.04
LEIDOS HOLDINGS	USD	9,176.00	802,624.72	0.04
LENNAR CORP 'A'	USD	15,438.00	1,150,902.90	0.06
LINCOLN NATIONAL	USD	9,924.00	435,762.84	0.02
LIVE NATION	USD	8,466.00	643,754.64	0.03
LKQ	USD	16,654.00	785,236.10	0.04
LOCKHEED MARTIN	USD	14,490.00	5,597,342.10	0.30
LOEWS	USD	12,590.00	627,485.60	0.03
LOWE'S COMPANIES	USD	39,177.00	7,357,832.37	0.39
LUMEN TECHNOLOGIES	USD	61,251.00	445,907.28	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
M & T BANK	USD	11,177.00	1,970,728.64	0.10
MARATHON OIL	USD	45,642.00	1,030,596.36	0.05
MARATHON PETROLEUM	USD	31,202.00	3,099,294.66	0.16
MARKETAXESS HOLDING	USD	2,580.00	574,024.20	0.03
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	17,427.00	2,442,219.78	0.13
MARSH & MC LENNAN	USD	31,483.00	4,700,097.07	0.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	3,948.00	1,271,611.32	0.07
MASCO	USD	16,006.00	747,320.14	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	52,961.00	15,058,930.74	0.79
MATCH GROUP	USD	18,557.00	886,096.75	0.05
MCCORMICK	USD	15,714.00	1,119,936.78	0.06
MCDONALD'S	USD	46,444.00	10,716,488.56	0.57
MCKESSON	USD	9,196.00	3,125,444.52	0.16
MERCK & CO	USD	159,908.00	13,771,276.96	0.73
META PLATFORMS 'A'	USD	142,637.00	19,352,988.16	1.03
METLIFE	USD	43,074.00	2,618,037.72	0.14
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1,400.00	1,517,768.00	0.08
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	19,462.00	578,410.64	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	34,771.00	2,122,074.13	0.11
MICRON TECHNOLOGY	USD	65,413.00	3,277,191.30	0.17
MICROSOFT	USD	467,643.00	108,914,054.70	5.76
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	7,501.00	1,163,180.07	0.06
MODERNA	USD	21,452.00	2,536,699.00	0.13
MOHAWK INDUSTRIES	USD	3,814.00	347,798.66	0.02
MOLINA HEALTHCARE	USD	3,655.00	1,205,565.20	0.06
MOLSON COORS 'B'	USD	12,175.00	584,278.25	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	86,120.00	4,721,959.60	0.25
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	2,720.00	988,448.00	0.05
MONSTER BEVERAGE	USD	24,423.00	2,123,824.08	0.11
MOODY'S	USD	9,900.00	2,406,789.00	0.13
MORGAN STANLEY	USD	84,553.00	6,680,532.53	0.35
MOSAIC	USD	18,111.00	875,304.63	0.05
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	10,553.00	2,363,555.41	0.12
MSCI	USD	5,050.00	2,130,039.50	0.11
NASDAQ	USD	21,556.00	1,221,794.08	0.06
NETAPP INC	USD	13,908.00	860,209.80	0.05
NETFLIX	USD	28,129.00	6,622,691.76	0.35
NEWELL BRANDS	USD	23,837.00	331,095.93	0.02
NEWMONT CORP	USD	50,380.00	2,117,471.40	0.11
NEWS 'A'	USD	23,340.00	352,667.40	0.02
NEWS CORPORATION 'B'	USD	7,053.00	108,757.26	0.01
NEXTERA ENERGY	USD	123,994.00	9,722,369.54	0.51
NIKE 'B'	USD	80,210.00	6,667,055.20	0.35
NISOURCE	USD	27,222.00	685,722.18	0.04
NORDSON	USD	3,655.00	775,846.85	0.04
NORFOLK SOUTHERN	USD	14,735.00	3,089,192.75	0.16
NORTHERN TRUST	USD	13,503.00	1,155,316.68	0.06
NORTHROP GRUMMAN	USD	9,353.00	4,398,902.96	0.23
NORTONLIFELOCK	USD	37,159.00	748,382.26	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
NRG ENERGY	USD	15,468.00	591,960.36	0.03
NUCOR	USD	16,467.00	1,761,804.33	0.09
NVIDIA	USD	156,702.00	19,022,055.78	1.01
NVR	USD	190.00	757,545.20	0.04
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	4,082.00	2,871,074.70	0.15
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	47,000.00	2,888,150.00	0.15
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	5,792.00	1,440,875.84	0.08
OMNICOM GROUP	USD	13,498.00	851,588.82	0.04
ON SEMICONDUCTOR	USD	27,774.00	1,731,153.42	0.09
ONEOK	USD	28,738.00	1,472,535.12	0.08
ORACLE	USD	96,479.00	5,891,972.53	0.31
ORGANON & COMPANY	USD	14,976.00	350,438.40	0.02
OTIS WORLDWIDE	USD	27,093.00	1,728,533.40	0.09
PACCAR	USD	22,880.00	1,914,827.20	0.10
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	5,642.00	633,540.18	0.03
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	31,994.00	609,165.76	0.03
PARKER HANNIFIN	USD	8,388.00	2,032,496.28	0.11
PAYCHEX	USD	20,374.00	2,286,166.54	0.12
PAYCOM SOFTWARE	USD	3,150.00	1,039,468.50	0.05
PAYPAL HOLDINGS	USD	73,459.00	6,322,616.13	0.33
PEPSICO	USD	85,505.00	13,959,546.30	0.74
PERKINELMER	USD	8,247.00	992,361.51	0.05
PFIZER	USD	349,953.00	15,313,943.28	0.81
PG & E	USD	87,240.00	1,090,500.00	0.06
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	95,614.00	7,936,918.14	0.42
PHILLIPS 66	USD	30,352.00	2,450,013.44	0.13
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	7,268.00	468,858.68	0.02
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	15,054.00	3,259,642.62	0.17
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	25,810.00	3,856,530.20	0.20
POOL	USD	2,395.00	762,112.95	0.04
PPG INDUSTRIES	USD	14,245.00	1,576,779.05	0.08
PPL	USD	44,693.00	1,132,967.55	0.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	12,426.00	896,535.90	0.05
PROCTER & GAMBLE	USD	149,178.00	18,833,722.50	1.00
PROGRESSIVE	USD	36,887.00	4,286,638.27	0.23
PROLOGIS	USD	44,943.00	4,566,208.80	0.24
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	20,708.00	1,776,332.24	0.09
PTC	USD	6,730.00	703,958.00	0.04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	31,515.00	1,772,088.45	0.09
PUBLIC STORAGE	USD	9,920.00	2,904,675.20	0.15
PULTEGROUP	USD	16,032.00	601,200.00	0.03
QORVO	USD	6,642.00	527,441.22	0.03
QUALCOMM	USD	70,843.00	8,003,842.14	0.42
QUANTA SERVICES	USD	9,600.00	1,222,944.00	0.06
QUEST DIAGNOSTICS	USD	7,091.00	869,994.79	0.05
RALPH LAUREN 'A'	USD	2,138.00	181,580.34	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	12,098.00	1,195,524.36	0.06
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	91,699.00	7,506,480.14	0.40
REALTY INCOME	USD	38,969.00	2,267,995.80	0.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
REGENCY CENTERS	USD	9,597.00	516,798.45	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	6,755.00	4,653,316.85	0.25
REGIONS FINANCIAL	USD	60,577.00	1,215,780.39	0.06
REPUBLIC SERVICES	USD	12,944.00	1,760,901.76	0.09
RESMED	USD	9,147.00	1,996,790.10	0.11
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	7,261.00	555,466.50	0.03
ROCKWELL AUTOMATION	USD	7,467.00	1,606,226.37	0.08
ROLLINS	USD	15,150.00	525,402.00	0.03
ROPER TECHNOLOGIES	USD	6,687.00	2,404,912.68	0.13
ROSS STORES	USD	22,237.00	1,873,911.99	0.10
S&P GLOBAL	USD	21,495.00	6,563,498.25	0.35
SALESFORCE	USD	61,196.00	8,802,432.64	0.46
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,918.00	1,969,208.70	0.10
SEALED AIR	USD	9,265.00	412,385.15	0.02
SEMPRA ENERGY	USD	19,988.00	2,997,000.72	0.16
SERVICENOW	USD	12,790.00	4,829,631.90	0.25
SHERWIN-WILLIAMS	USD	15,180.00	3,108,105.00	0.16
SIGNATURE BANK	USD	3,880.00	585,880.00	0.03
SIMON PROPERTY GROUP	USD	20,780.00	1,865,005.00	0.10
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	10,419.00	888,428.13	0.05
SNAP-ON	USD	3,548.00	714,389.80	0.04
SOLAREDDGE TECHNOLOGIES	USD	3,444.00	797,148.24	0.04
SOUTHERN COMPANY	USD	64,004.00	4,352,272.00	0.23
SOUTHWEST AIRLINES	USD	38,889.00	1,199,336.76	0.06
STANLEY BLACK & DECKER	USD	10,083.00	758,342.43	0.04
STARBUCKS	USD	72,977.00	6,149,042.02	0.32
STATE STREET	USD	23,944.00	1,456,034.64	0.08
STRYKER	USD	21,357.00	4,325,646.78	0.23
SVB FINANCIAL GROUP	USD	3,640.00	1,222,239.20	0.06
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	32,117.00	905,378.23	0.05
SYNOPSIS	USD	9,662.00	2,951,837.62	0.16
SYSCO	USD	32,288.00	2,283,084.48	0.12
T. ROWE PRICE GROUP	USD	13,786.00	1,447,667.86	0.08
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	10,153.00	1,106,677.00	0.06
TAPESTRY	USD	14,934.00	424,573.62	0.02
TARGET	USD	29,236.00	4,338,330.04	0.23
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	2,729.00	920,955.63	0.05
TELEFLEX	USD	3,100.00	624,526.00	0.03
TERADYNE	USD	10,262.00	771,189.30	0.04
TESLA	USD	166,870.00	44,262,267.50	2.34
TEXAS INSTRUMENTS	USD	57,590.00	8,913,780.20	0.47
TEXTRON	USD	14,268.00	831,253.68	0.04
THE HERSHEY	USD	9,455.00	2,084,543.85	0.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	24,244.00	12,296,314.36	0.65
TJX COS	USD	73,531.00	4,567,745.72	0.24
T-MOBILE US	USD	37,892.00	5,083,969.64	0.27
TRACTOR SUPPLY	USD	6,933.00	1,288,706.04	0.07
TRANSDIGM GROUP	USD	3,460.00	1,815,877.20	0.10
TRAVELERS COMPANIES	USD	14,847.00	2,274,560.40	0.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
TRIMBLE	USD	16,696.00	906,091.92	0.05
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	84,020.00	3,658,230.80	0.19
TWITTER	USD	42,537.00	1,864,822.08	0.10
TYLER TECHNOLOGIES	USD	2,630.00	913,925.00	0.05
TYSON FOODS 'A'	USD	18,543.00	1,222,539.99	0.06
UDR	USD	19,159.00	799,121.89	0.04
ULTA BEAUTY	USD	3,250.00	1,303,867.50	0.07
UNION PACIFIC	USD	39,481.00	7,691,688.42	0.41
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	20,629.00	671,061.37	0.04
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	44,966.00	7,263,807.64	0.38
UNITED RENTALS	USD	4,509.00	1,217,971.08	0.06
UNITEDHEALTH GROUP	USD	58,699.00	29,645,342.96	1.57
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	4,360.00	384,464.80	0.02
US BANCORP	USD	86,626.00	3,492,760.32	0.18
VALERO ENERGY	USD	25,035.00	2,674,989.75	0.14
VENTAS	USD	25,315.00	1,016,903.55	0.05
VERISIGN	USD	5,707.00	991,305.90	0.05
VERISK ANALYTICS	USD	9,815.00	1,673,751.95	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	259,880.00	9,867,643.60	0.52
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	16,154.00	4,677,229.16	0.25
VF CORPORATION	USD	20,673.00	618,329.43	0.03
VIATRIS	USD	73,105.00	622,854.60	0.03
VICI PROPERTIES	USD	61,600.00	1,838,760.00	0.10
VISA 'A'	USD	102,210.00	18,157,606.50	0.97
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	USD	9,854.00	228,218.64	0.01
VULCAN MATERIALS	USD	8,375.00	1,320,821.25	0.07
W.R. BERKLEY	USD	13,712.00	885,520.96	0.05
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	46,232.00	1,451,684.80	0.08
WALMART	USD	88,568.00	11,487,269.60	0.61
WALT DISNEY	USD	112,434.00	10,605,899.22	0.56
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	143,380.00	1,648,870.00	0.09
WASTE MANAGEMENT	USD	24,049.00	3,852,890.29	0.20
WATERS	USD	3,716.00	1,001,573.48	0.05
WEC ENERGY GROUP	USD	19,851.00	1,775,274.93	0.09
WELLS FARGO	USD	239,996.00	9,652,639.12	0.51
WELLTOWER	USD	29,433.00	1,893,130.56	0.10
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	4,905.00	1,207,022.40	0.06
WESTERN DIGITAL	USD	21,939.00	714,114.45	0.04
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	12,472.00	1,014,597.20	0.05
WESTROCK	USD	18,057.00	557,780.73	0.03
WEYERHAEUSER	USD	45,628.00	1,303,135.68	0.07
WHIRLPOOL	USD	3,819.00	514,839.39	0.03
WILLIAMS COMPANIES	USD	75,970.00	2,175,021.10	0.11
WYNN RESORTS	USD	6,617.00	417,069.51	0.02
XCEL ENERGY	USD	34,859.00	2,230,976.00	0.12
XYLEM	USD	11,732.00	1,024,907.52	0.05
YUM BRANDS	USD	17,430.00	1,853,506.20	0.10
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	3,218.00	843,148.18	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - USA Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
ZIMMER HOLDINGS	USD	13,694.00	1,431,707.70	0.08
ZIONS BANCORPORATION	USD	8,883.00	451,789.38	0.02
ZOETIS 'A'	USD	29,541.00	4,380,634.89	0.23
			1,830,534,735.98	96.54
Irlande				
ACCENTURE 'A'	USD	39,070.00	10,052,711.00	0.53
ALLEGION	USD	6,349.00	569,378.32	0.03
AON	USD	13,236.00	3,545,527.32	0.19
EATON CORPORATION -NPV-	USD	25,559.00	3,408,548.24	0.18
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	44,628.00	2,196,590.16	0.12
LINDE RG	USD	31,539.00	8,502,599.01	0.45
MEDTRONIC	USD	83,785.00	6,765,638.75	0.36
PENTAIR	USD	11,245.00	456,884.35	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	12,783.00	680,439.09	0.04
STERIS	USD	6,356.00	1,056,875.68	0.06
TRANE TECHNOLOGIES	USD	15,092.00	2,185,472.52	0.12
WILLIS TOWERS WATSON	USD	6,885.00	1,383,471.90	0.07
			40,804,136.34	2.17
Jersey				
AMCOR	USD	98,954.00	1,061,776.42	0.06
APTIV	USD	17,569.00	1,374,071.49	0.07
			2,435,847.91	0.13
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	14,590.00	552,961.00	0.03
			552,961.00	0.03
Pays-Bas				
LYONDELLBASELL 'A'	USD	15,602.00	1,174,518.56	0.06
NXP SEMICONDUCTORS	USD	16,700.00	2,463,417.00	0.13
			3,637,935.56	0.19
Royaume-Uni				
NIELSEN HOLDINGS	USD	22,220.00	615,938.40	0.03
			615,938.40	0.03
Suisse				
CHUBB	USD	26,198.00	4,764,892.24	0.25
GARMIN	USD	9,574.00	768,887.94	0.04
TE CONNECTIVITY	USD	19,849.00	2,190,535.64	0.12
			7,724,315.82	0.41
Total du portefeuille-titres			1,890,814,668.87	99.74
Avoirs en banque			8,252,883.06	0.44
Autres passifs nets			-3,362,766.56	-0.18
Total des actifs nets			1,895,704,785.37	100.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - USA Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	96.54
Irlande	2.17
Suisse	0.41
Pays-Bas	0.19
Curacao	0.17
Jersey	0.13
Bermudes	0.07
Liberia	0.03
Royaume-Uni	0.03
	99.74

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Articles de bureau et ordinateurs	17.79
Industrie pharmaceutique et cosmétique	9.37
Holdings et sociétés financières	8.90
Commerce de détail et grands magasins	7.49
Internet, logiciel et services techniques informatiques	7.23
Banques et organismes de crédit	5.65
Equipements électriques et électroniques	4.41
Pétrole et gaz	3.69
Alimentation et boissons non alcoolisées	3.16
Services publics	2.96
Industrie automobile	2.95
Communications	2.68
Immobilier	2.48
Construction de machines et appareils	2.27
Soins de santé et services sociaux	2.15
Biotechnologie	1.98
Produits chimiques	1.74
Aéronautique et astronautique	1.37
Services aux collectivités	1.36
Assurances	1.28
Transport et fret	1.12
Industrie textile et du vêtement	0.94
Gastronomie	0.88
Tabac et alcool	0.85
Construction et matériaux de construction	0.74
Loisirs	0.56
Emballage	0.54
Edition et arts graphiques	0.49
Conglomérats	0.38
Biens de consommation divers	0.35
Protection de l'environnement et traitement des déchets	0.32
Équipements et services pour l'énergie	0.31
Pétrole	0.28
Divers	0.24
Métaux et Mines	0.24
Bois et papier	0.19
Alimentation et boisson	0.15
Mines et aciéries	0.11
Agriculture et pêche	0.04
Acier inoxydable	0.04
Commerce divers	0.04
Produits d'investissement divers	0.02
	99.74

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
ALLIANZ	EUR	131,883.00	21,304,379.82	1.98
DEUTSCHE POST	EUR	208,017.00	6,439,166.24	0.60
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	239,556.00	14,708,738.40	1.37
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	23,178.00	5,755,097.40	0.54
			48,207,381.86	4.49
Danemark				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	6,713.00	12,507,222.90	1.16
CARLSBERG 'B'	DKK	116,220.00	14,000,051.77	1.30
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	46,640.00	5,589,480.33	0.52
NOVO NORDISK 'B'	DKK	260,646.00	26,823,811.60	2.49
			58,920,566.60	5.47
Espagne				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,645,427.00	7,599,404.60	0.71
BANCO SANTANDER	EUR	5,306,187.00	12,785,257.58	1.19
EDP RENOVAVEIS	EUR	330,668.00	7,010,161.60	0.65
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	1,318,330.00	27,843,129.60	2.59
			55,237,953.38	5.14
Finlande				
NORDEA BANK	SEK	1,185,243.00	10,447,777.65	0.97
UPM-KYMMENE	EUR	277,234.00	8,949,113.52	0.83
			19,396,891.17	1.80
France				
AXA	EUR	1,505,646.00	33,899,619.69	3.15
DANONE	EUR	107,678.00	5,249,302.50	0.49
GECINA	EUR	62,073.00	5,006,187.45	0.47
KERING	EUR	64,057.00	28,896,112.70	2.69
KLEPIERRE	EUR	585,266.00	10,411,882.14	0.97
L'OREAL	EUR	58,038.00	18,943,603.20	1.76
MICHELIN	EUR	572,412.00	13,259,923.98	1.23
PUBLICIS	EUR	245,967.00	11,958,915.54	1.11
SANOFI	EUR	263,089.00	20,652,486.50	1.92
SOCIETE GENERALE	EUR	329,425.00	6,730,152.75	0.63
VIVENDI	EUR	1,948,019.00	15,552,983.70	1.45
			170,561,170.15	15.87
Italie				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	2,091,682.00	29,388,132.10	2.73
POSTE ITALIANE	EUR	1,446,142.00	11,196,031.36	1.04
			40,584,163.46	3.77
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	152,224.00	16,215,659.08	1.51
			16,215,659.08	1.51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Norvège				
DNB BANK	NOK	403,302.00	6,566,555.96	0.61
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	530,429.00	9,377,416.63	0.87
NORSK HYDRO	NOK	2,035,320.00	11,353,724.60	1.06
			27,297,697.19	2.54
Pays-Bas				
ASML HOLDING	EUR	43,120.00	18,483,388.00	1.72
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	1,252,730.00	32,733,834.90	3.04
RANDSTAD	EUR	285,387.00	12,636,936.36	1.17
STMICROELECTRONICS	EUR	296,144.00	9,461,800.80	0.88
WOLTERS KLUWER	EUR	127,614.00	12,733,324.92	1.18
			86,049,284.98	7.99
Royaume-Uni				
3I GROUP	GBP	2,024,413.00	25,204,562.72	2.34
ASTRAZENECA	GBP	134,229.00	15,200,436.93	1.41
BUNZL	GBP	870,267.00	27,328,012.00	2.54
GSK	GBP	1,179,002.00	17,569,082.84	1.63
HSBC HOLDINGS	GBP	4,371,873.00	23,230,930.24	2.16
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	46,537,149.00	21,806,383.31	2.03
MONDI GBP	GBP	620,397.00	9,790,259.01	0.91
NATWEST GROUP	GBP	1,448,488.00	3,674,441.60	0.34
PERSIMMON	GBP	521,026.00	7,264,060.41	0.68
RELX PLC	GBP	1,345,078.00	33,554,526.08	3.12
TESCO	GBP	8,560,666.00	20,000,744.95	1.86
UNILEVER PLC	GBP	576,717.00	26,101,240.52	2.43
			230,724,680.61	21.45
Suède				
SECURITAS 'B'	SEK	827,311.00	5,893,588.92	0.55
SKANSKA 'B'	SEK	901,892.00	11,603,032.29	1.08
TELE2 'B'	SEK	1,419,559.00	12,603,513.69	1.17
			30,100,134.90	2.80
Suisse				
ADECCO GROUP REG.	CHF	245,554.00	6,968,173.03	0.65
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	128,976.00	27,102,600.30	2.52
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	204,114.00	9,716,318.64	0.90
NESTLE	CHF	584,476.00	65,328,693.41	6.08
NOVARTIS NOMINAL	CHF	657,457.00	51,817,055.44	4.82
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	183,066.00	61,667,041.79	5.73
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	69,320.00	11,227,728.01	1.04
UBS GROUP REG.	CHF	1,105,296.00	16,665,385.53	1.55
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	86,541.00	35,737,253.52	3.32
			286,230,249.67	26.61
Total actions			1,069,525,833.05	99.44

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
<i>Droits</i>				
Suède				
SECURITAS RIGHT	SEK	3,426,276.00	1,410,082.13	0.13
			1,410,082.13	0.13
<i>Total droits</i>			1,410,082.13	0.13
Total du portefeuille-titres			1,070,935,915.18	99.57
Avoirs en banque			5,633,430.84	0.52
Autres passifs nets			-992,131.48	-0.09
Total des actifs nets			1,075,577,214.54	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Suisse	26.61
Royaume-Uni	21.45
France	15.87
Pays-Bas	7.99
Danemark	5.47
Espagne	5.14
Allemagne	4.49
Italie	3.77
Suède	2.93
Norvège	2.54
Finlande	1.80
Jersey	1.51
	99.57

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Industrie pharmaceutique et cosmétique	19.76
Assurances	12.59
Banques et organismes de crédit	10.19
Commerce de détail et grands magasins	10.18
Alimentation et boissons non alcoolisées	9.00
Edition et arts graphiques	5.41
Transport et fret	4.80
Holdings et sociétés financières	3.51
Bois et papier	3.37
Construction et matériaux de construction	3.27
Communications	2.62
Equipements électriques et électroniques	2.60
Produits chimiques	2.43
Services aux collectivités	2.24
Immobilier	1.44
Tabac et alcool	1.30
Caoutchouc et pneus	1.23
Construction de machines et appareils	1.04
Divers	0.91
Articles de bureau et ordinateurs	0.90
Services environnementaux et recyclage	0.65
Droits	0.13
	99.57

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY) Pictet - Japan Index

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Japon				
ADVANTEST	JPY	19,200.00	128,640,000.00	0.31
AEON	JPY	67,200.00	181,675,200.00	0.44
AGC	JPY	19,700.00	88,453,000.00	0.21
AISIN CORP	JPY	15,200.00	56,392,000.00	0.14
AJINOMOTO	JPY	46,500.00	184,233,000.00	0.44
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	16,900.00	45,934,200.00	0.11
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	47,000.00	210,748,000.00	0.51
ASAHI INTECC	JPY	22,500.00	52,132,500.00	0.13
ASAHI KASEI	JPY	128,100.00	122,399,550.00	0.29
ASTELLAS PHARMA	JPY	187,800.00	360,012,600.00	0.86
AZBIL	JPY	11,400.00	42,978,000.00	0.10
BRIDGESTONE	JPY	58,100.00	271,268,900.00	0.65
BROTHER INDUSTRIES	JPY	23,700.00	59,036,700.00	0.14
CANON	JPY	102,850.00	326,240,200.00	0.78
CAPCOM	JPY	17,900.00	65,156,000.00	0.16
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	14,800.00	250,638,000.00	0.60
CHIBA BANK	JPY	56,300.00	43,857,700.00	0.11
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	35,036.00	143,612,564.00	0.34
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	64,100.00	83,586,400.00	0.20
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	69,200.00	250,919,200.00	0.60
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	111,200.00	49,706,400.00	0.12
CYBERAGENT	JPY	43,700.00	53,226,600.00	0.13
DAI NIPPON PRINTING	JPY	22,500.00	65,250,000.00	0.16
DAIFUKU	JPY	10,200.00	69,462,000.00	0.17
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	101,700.00	233,096,400.00	0.56
DAIICHI SANKYO	JPY	179,952.00	727,365,984.00	1.75
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	25,600.00	570,752,000.00	1.37
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	6,309.00	85,613,130.00	0.21
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	61,417.00	180,780,940.00	0.43
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	231.00	69,531,000.00	0.17
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	142,600.00	80,768,640.00	0.19
DENSO	JPY	44,400.00	292,418,400.00	0.70
DENTSU GROUP	JPY	22,600.00	92,886,000.00	0.22
DISCO	JPY	2,900.00	92,800,000.00	0.22
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	31,000.00	230,051,000.00	0.55
EISAI	JPY	25,800.00	199,924,200.00	0.48
ENEOS HOLDINGS	JPY	314,060.00	146,069,306.00	0.35
FANUC	JPY	19,700.00	399,122,000.00	0.96
FAST RETAILING	JPY	6,000.00	460,260,000.00	1.10
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	12,800.00	67,712,000.00	0.16
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	36,500.00	241,228,500.00	0.58
FUJITSU	JPY	20,200.00	318,857,000.00	0.77
GLP J-REIT	JPY	447.00	71,564,700.00	0.17
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	4,100.00	40,795,000.00	0.10
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	23,000.00	23,414,000.00	0.06
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	14,000.00	86,800,000.00	0.21

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon (suite)				
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	23,200.00	100,920,000.00	0.24
HIKARI TSUSHIN	JPY	2,100.00	35,784,000.00	0.09
HIROSE ELECTRIC	JPY	3,119.00	59,198,620.00	0.14
HITACHI	JPY	99,200.00	606,508,800.00	1.46
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	11,700.00	31,309,200.00	0.08
HITACHI METALS	JPY	21,500.00	46,762,500.00	0.11
HONDA MOTOR	JPY	166,800.00	523,251,600.00	1.26
HOSHIZAKI CORP	JPY	10,800.00	43,578,000.00	0.10
HOYA	JPY	37,500.00	520,500,000.00	1.25
HULIC	JPY	40,400.00	42,945,200.00	0.10
IBIDEN	JPY	11,900.00	47,124,000.00	0.11
IDEMITSU KOSAN	JPY	21,843.00	68,477,805.00	0.16
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	14,759.00	28,971,917.00	0.07
INPEX	JPY	106,100.00	144,189,900.00	0.35
ISUZU MOTORS	JPY	59,800.00	95,500,600.00	0.23
ITO EN	JPY	5,200.00	30,472,000.00	0.07
ITOCHU	JPY	121,200.00	424,321,200.00	1.02
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	9,300.00	31,527,000.00	0.08
JAPAN AIRLINES	JPY	14,600.00	37,697,200.00	0.09
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	51,000.00	99,577,500.00	0.24
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	698.00	75,942,400.00	0.18
JAPAN POST BANK	JPY	43,600.00	43,992,400.00	0.11
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	242,838.00	232,565,953.00	0.56
JAPAN POST INSURANCE	JPY	21,400.00	43,356,400.00	0.10
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	127.00	75,819,000.00	0.18
JAPAN TOBACCO	JPY	123,200.00	292,476,800.00	0.70
JFE HOLDINGS	JPY	51,000.00	68,391,000.00	0.16
JSR	JPY	19,000.00	52,250,000.00	0.13
KAJIMA	JPY	42,900.00	58,901,700.00	0.14
KAKAKU.COM	JPY	14,100.00	34,714,200.00	0.08
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	73,300.00	88,839,600.00	0.21
KAO	JPY	49,000.00	289,002,000.00	0.69
KDDI	JPY	165,400.00	701,792,200.00	1.68
KEIO	JPY	10,700.00	56,389,000.00	0.14
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	13,100.00	51,614,000.00	0.12
KEYENCE	JPY	19,980.00	957,042,000.00	2.31
KIKKOMAN	JPY	14,800.00	121,360,000.00	0.29
KINTETSU	JPY	17,900.00	86,278,000.00	0.21
KIRIN HOLDINGS	JPY	83,300.00	185,509,100.00	0.45
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	5,300.00	44,944,000.00	0.11
KOBE BUSSAN	JPY	15,400.00	53,823,000.00	0.13
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	12,640.00	30,020,000.00	0.07
KOITO MANUFACTURING	JPY	21,600.00	42,573,600.00	0.10
KOMATSU	JPY	94,900.00	247,783,900.00	0.59
KONAMI HOLDINGS	JPY	9,600.00	64,128,000.00	0.15
KOSE	JPY	3,300.00	49,170,000.00	0.12
KUBOTA	JPY	104,000.00	208,416,000.00	0.50
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	10,900.00	56,244,000.00	0.14
KYOCERA	JPY	32,900.00	240,170,000.00	0.58

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon (suite)				
KYOWA KIRIN	JPY	27,400.00	90,831,000.00	0.22
LASERTEC	JPY	7,600.00	111,682,000.00	0.27
LIXIL GROUP	JPY	30,600.00	64,841,400.00	0.16
M3	JPY	44,900.00	181,889,900.00	0.44
MAKITA	JPY	23,200.00	64,936,800.00	0.16
MARUBENI	JPY	157,900.00	200,217,200.00	0.48
MAZDA MOTOR	JPY	59,900.00	57,264,400.00	0.14
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	8,600.00	43,344,000.00	0.10
MEIJI HOLDING	JPY	11,814.00	75,964,020.00	0.18
MINEBEA MITSUMI	JPY	37,200.00	79,570,800.00	0.19
MISUMI GROUP	JPY	29,000.00	90,480,000.00	0.22
MITSUBISHI	JPY	129,766.00	514,911,488.00	1.24
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	132,300.00	87,529,680.00	0.21
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	198,800.00	259,334,600.00	0.62
MITSUBISHI ESTATE	JPY	121,900.00	231,183,350.00	0.56
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	68,000.00	42,296,000.00	0.10
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	32,600.00	156,675,600.00	0.38
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,227,320.00	799,598,980.00	1.93
MITSUMI & CO	JPY	143,100.00	442,035,900.00	1.06
MITSUMI CHEMICALS	JPY	18,100.00	51,023,900.00	0.12
MITSUMI FUDOSAN	JPY	92,800.00	255,617,600.00	0.61
MITSUMI O.S.K LINES	JPY	35,100.00	91,330,200.00	0.22
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	245,596.00	383,743,750.00	0.92
MONOTARO	JPY	26,300.00	58,438,600.00	0.14
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	45,341.00	173,928,076.00	0.42
MURATA MANUFACTURING	JPY	58,700.00	389,298,400.00	0.93
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	20,500.00	193,376,500.00	0.46
NEC	JPY	24,700.00	114,237,500.00	0.27
NEXON	JPY	51,600.00	131,683,200.00	0.32
NGK INSULATORS	JPY	25,500.00	45,900,000.00	0.11
NIDEC	JPY	45,800.00	372,354,000.00	0.89
NIHON M&A CENTER	JPY	32,300.00	53,714,900.00	0.13
NINTENDO	JPY	113,000.00	661,502,000.00	1.59
NIPPON BUILDING FUND	JPY	155.00	98,580,000.00	0.24
NIPPON PAINT	JPY	85,500.00	83,704,500.00	0.20
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	223.00	70,579,500.00	0.17
NIPPON SANJO HOLDINGS	JPY	18,500.00	42,198,500.00	0.10
NIPPON SHINYAKU	JPY	5,000.00	37,000,000.00	0.09
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	82,256.00	165,046,664.00	0.40
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	121,900.00	476,141,400.00	1.14
NIPPON YUSEN	JPY	49,500.00	122,116,500.00	0.29
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	13,000.00	83,850,000.00	0.20
NISSAN MOTOR	JPY	241,600.00	111,184,320.00	0.27
NISSHIN SEIFUN	JPY	19,934.00	29,263,112.00	0.07
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	6,200.00	62,434,000.00	0.15
NITORI HOLDINGS	JPY	8,200.00	99,958,000.00	0.24
NITTO DENKO	JPY	14,800.00	115,884,000.00	0.28
NOMURA HOLDINGS	JPY	297,300.00	142,228,320.00	0.34
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	11,700.00	38,317,500.00	0.09

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon (suite)				
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	415.00	66,275,500.00	0.16
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	34,915.00	123,948,250.00	0.30
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	8,100.00	59,616,000.00	0.14
NTT DATA	JPY	64,000.00	119,424,000.00	0.29
OBAYASHI	JPY	67,000.00	62,176,000.00	0.15
OBIC	JPY	7,100.00	137,669,000.00	0.33
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	30,700.00	57,224,800.00	0.14
OJI PAPER	JPY	83,700.00	45,030,600.00	0.11
OLYMPUS	JPY	125,900.00	349,813,150.00	0.84
OMRON	JPY	19,300.00	127,688,800.00	0.31
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	36,800.00	124,420,800.00	0.30
OPEN HOUSE GROUP	JPY	8,100.00	39,649,500.00	0.10
ORACLE CORP JAPAN	JPY	4,200.00	32,340,000.00	0.08
ORIENTAL LAND	JPY	20,500.00	403,952,500.00	0.97
ORIX	JPY	121,800.00	247,071,300.00	0.59
OSAKA GAS	JPY	39,100.00	85,472,600.00	0.21
OTSUKA	JPY	11,300.00	51,132,500.00	0.12
OTSUKA HOLDINGS	JPY	40,000.00	183,360,000.00	0.44
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	39,600.00	101,376,000.00	0.24
PANASONIC	JPY	226,900.00	230,190,050.00	0.55
PERSOL HOLDINGS	JPY	17,800.00	47,615,000.00	0.11
RAKUTEN	JPY	90,400.00	56,138,400.00	0.13
RECRUIT HOLDINGS	JPY	147,300.00	612,915,300.00	1.47
RENASAS ELECTRONICS	JPY	119,632.00	143,797,664.00	0.35
RESONA HOLDINGS	JPY	221,500.00	116,952,000.00	0.28
RICOH	JPY	57,100.00	60,297,600.00	0.14
ROHM	JPY	9,200.00	87,032,000.00	0.21
SBI HOLDINGS	JPY	24,380.00	63,290,480.00	0.15
SCSK	JPY	17,000.00	37,230,000.00	0.09
SECOM	JPY	21,700.00	179,589,200.00	0.43
SEIKO EPSON	JPY	29,400.00	57,918,000.00	0.14
SEKISUI CHEMICAL	JPY	38,800.00	68,598,400.00	0.16
SEKISUI HOUSE	JPY	62,200.00	149,342,200.00	0.36
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	77,600.00	450,545,600.00	1.08
SG HOLDINGS	JPY	28,700.00	56,826,000.00	0.14
SHARP	JPY	25,900.00	22,351,700.00	0.05
SHIMADZU	JPY	24,000.00	91,080,000.00	0.22
SHIMANO	JPY	7,600.00	172,824,000.00	0.41
SHIMIZU CORP	JPY	59,200.00	41,972,800.00	0.10
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	38,500.00	551,705,000.00	1.32
SHIONOGI & CO	JPY	27,000.00	188,703,000.00	0.45
SHISEIDO	JPY	40,600.00	205,273,600.00	0.49
SHIZUOKA BANK	JPY	45,000.00	40,005,000.00	0.10
SMC	JPY	5,800.00	337,676,000.00	0.81
SOFTBANK	JPY	294,900.00	426,572,850.00	1.02
SOFTBANK GROUP	JPY	123,900.00	607,110,000.00	1.46
SOMPO HOLDINGS	JPY	31,750.00	182,943,500.00	0.44
SONY	JPY	129,100.00	1,198,822,600.00	2.89
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	8,800.00	54,824,000.00	0.13

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon (suite)				
SUBARU	JPY	63,200.00	136,954,400.00	0.33
SUMCO	JPY	36,200.00	61,105,600.00	0.15
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	152,400.00	75,742,800.00	0.18
SUMITOMO CORP	JPY	116,166.00	209,389,215.00	0.50
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	73,400.00	107,457,600.00	0.26
SUMITOMO METAL MINING	JPY	25,200.00	104,832,000.00	0.25
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	133,200.00	535,996,800.00	1.29
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	31,500.00	103,572,000.00	0.25
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	14,700.00	75,411,000.00	0.18
SUZUKI MOTOR	JPY	38,100.00	170,726,100.00	0.41
SYSMEX	JPY	17,300.00	134,386,400.00	0.32
T&D HOLDINGS	JPY	54,000.00	73,818,000.00	0.18
TAISEI	JPY	19,000.00	76,380,000.00	0.18
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	153,800.00	579,364,600.00	1.39
TDK	JPY	40,000.00	178,200,000.00	0.43
TERUMO	JPY	65,700.00	267,661,800.00	0.64
TIS	JPY	23,300.00	89,355,500.00	0.21
TOBU RAILWAY	JPY	18,700.00	63,767,000.00	0.15
TOHO	JPY	11,200.00	58,800,000.00	0.14
TOKIO MARINE	JPY	188,400.00	483,246,000.00	1.16
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	159,100.00	73,504,200.00	0.18
TOKYO ELECTRON	JPY	15,300.00	546,210,000.00	1.31
TOKYO GAS CO	JPY	40,600.00	99,510,600.00	0.24
TOKYU CORP	JPY	53,500.00	88,114,500.00	0.21
TOPPAN PRINTING	JPY	26,500.00	57,081,000.00	0.14
TORAY INDUSTRIES	JPY	142,600.00	101,502,680.00	0.24
TOSHIBA	JPY	40,157.00	206,728,236.00	0.50
TOSOH	JPY	27,100.00	43,631,000.00	0.10
TOTO	JPY	14,200.00	68,444,000.00	0.16
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	14,800.00	101,824,000.00	0.24
TOYOTA MOTOR	JPY	1,086,400.00	2,038,086,400.00	4.90
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	21,400.00	95,872,000.00	0.23
TREND MICRO	JPY	14,000.00	109,480,000.00	0.26
UNI-CHARM	JPY	41,600.00	197,600,000.00	0.47
USS	JPY	23,000.00	51,451,000.00	0.12
WELCIA HOLDINGS	JPY	9,800.00	29,939,000.00	0.07
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	22,300.00	123,542,000.00	0.30
YAKULT HONSHA	JPY	13,400.00	112,694,000.00	0.27
YAMAHA	JPY	14,400.00	74,016,000.00	0.18
YAMAHA MOTOR	JPY	30,900.00	83,646,300.00	0.20
YAMATO HOLDINGS	JPY	30,200.00	65,745,400.00	0.16
YASKAWA ELECTRIC	JPY	24,500.00	102,042,500.00	0.24
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	24,200.00	55,055,000.00	0.13
Z HOLDINGS CORP	JPY	268,600.00	102,121,720.00	0.25
ZOZO	JPY	12,300.00	35,596,200.00	0.09
			41,046,104,064.00	98.54

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY) Pictet - Japan Index (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	41,046,104,064.00	98.54
Avoirs en banque	612,012,271.16	1.47
Autres passifs nets	-5,371,676.75	-0.01
Total des actifs nets	41,652,744,658.41	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Japan Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Japon	98.54
	98.54

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Equipements électriques et électroniques	18.02
Holdings et sociétés financières	13.20
Industrie automobile	9.21
Industrie pharmaceutique et cosmétique	5.50
Produits chimiques	4.97
Construction de machines et appareils	4.43
Communications	4.30
Transport et fret	3.99
Articles de bureau et ordinateurs	3.27
Commerce divers	2.97
Immobilier	2.86
Commerce de détail et grands magasins	2.77
Photo et optique	2.67
Construction et matériaux de construction	2.45
Services aux collectivités	2.26
Biens de consommation divers	1.92
Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.87
Tabac et alcool	1.66
Alimentation et boissons non alcoolisées	1.57
Industrie textile et du vêtement	1.44
Services publics	1.39
Loisirs	1.33
Banques et organismes de crédit	0.88
Assurances	0.84
Caoutchouc et pneus	0.78
Horlogerie	0.52
Mines et aciéries	0.40
Acier inoxydable	0.36
Edition et arts graphiques	0.30
Pétrole	0.16
Services environnementaux et recyclage	0.14
Bois et papier	0.11
	98.54

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Pacific Ex Japan Index

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Australie				
AMPOL	AUD	27,776.00	513,434.53	0.28
ANZ BANKING GROUP	AUD	345,127.00	5,059,310.12	2.74
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	137,797.00	849,641.83	0.46
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	69,186.00	1,464,386.00	0.79
ASX LIMITED	AUD	22,520.00	1,039,030.59	0.56
AURIZON HOLDINGS	AUD	217,457.00	482,358.58	0.26
BHP GROUP	AUD	586,720.00	14,530,972.78	7.85
BLUESCOPE STEEL	AUD	54,973.00	536,889.28	0.29
BRAMBLES	AUD	165,905.00	1,217,089.84	0.66
COCHLEAR	AUD	7,570.00	946,852.45	0.51
COLES GROUP	AUD	154,410.00	1,631,137.25	0.88
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	197,837.00	11,536,984.86	6.24
COMPUTERSHARE	AUD	62,735.00	998,706.92	0.54
CSL	AUD	55,904.00	10,244,617.24	5.54
DEXUS PROP TRUST	AUD	122,034.00	605,725.23	0.33
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	AUD	7,393.00	244,891.71	0.13
ENDEAVOUR	AUD	154,180.00	693,910.72	0.38
EVOLUTION MINING	AUD	204,390.00	269,395.93	0.15
FORTESCUE METALS	AUD	196,205.00	2,121,844.63	1.15
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	195,493.00	1,983,424.75	1.07
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	226,371.00	557,438.66	0.30
IDP EDUCATION	AUD	24,504.00	417,031.10	0.23
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	281,453.00	832,417.56	0.45
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	81,406.00	466,873.03	0.25
LOTTERY	AUD	257,598.00	692,303.12	0.37
MACQUARIE GROUP	AUD	42,196.00	4,143,826.73	2.24
MEDIBANK PRIVATE	AUD	318,140.00	709,782.47	0.38
MINERAL RESOURCES	AUD	19,819.00	837,828.28	0.45
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	442,949.00	553,924.85	0.30
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	372,766.00	6,904,894.86	3.73
NEWCREST MINING	AUD	104,017.00	1,131,572.02	0.61
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	136,299.00	686,170.35	0.37
ORICA	AUD	50,845.00	432,172.60	0.23
ORIGIN ENERGY	AUD	202,865.00	674,334.20	0.36
QANTAS AIRWAYS	AUD	106,190.00	342,740.05	0.19
QBE INSURANCE GROUP	AUD	170,952.00	1,267,304.60	0.69
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	21,132.00	778,253.58	0.42
REA GROUP	AUD	6,077.00	448,743.07	0.24
REECE	AUD	26,192.00	236,099.03	0.13
RIO TINTO	AUD	43,274.00	2,598,393.58	1.41
SANTOS	AUD	376,459.00	1,716,095.44	0.93
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	603,057.00	984,848.89	0.53
SEEK	AUD	39,057.00	481,391.61	0.26
SONIC HEALTHCARE	AUD	53,580.00	1,053,459.17	0.57
SOUTH32	AUD	535,532.00	1,249,883.60	0.68
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	276,038.00	580,355.55	0.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Australie (suite)				
SUNCORP METWAY	AUD	148,251.00	956,040.04	0.52
TELSTRA	AUD	465,729.00	1,152,846.62	0.62
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	354,285.00	2,810,900.31	1.52
TREASURY WINE ESTATES	AUD	84,490.00	682,838.67	0.37
VICINITY CENTRES	AUD	444,227.00	495,543.69	0.27
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	25,364.00	436,885.85	0.24
WESFARMERS	AUD	131,561.00	3,613,565.47	1.95
WESTPAC BANKING	AUD	405,740.00	5,384,371.74	2.91
WISETECH GLOBAL	AUD	16,883.00	564,456.50	0.31
WOODSIDE ENERGY GROUP	AUD	219,861.00	4,475,449.16	2.42
WOOLWORTHS GROUP	AUD	141,341.00	3,085,215.16	1.67
			111,406,856.45	60.24
Bermudes				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	70,000.00	357,138.98	0.19
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	127,500.00	563,550.00	0.30
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	18,300.00	926,712.00	0.50
			1,847,400.98	0.99
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	1,395,800.00	11,637,763.89	6.29
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	428,000.00	1,425,778.82	0.77
CLP HOLDINGS	HKD	192,000.00	1,451,639.07	0.78
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	252,000.00	1,489,550.45	0.81
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	234,000.00	383,944.47	0.21
HANG SENG BANK	HKD	88,700.00	1,346,903.78	0.73
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	167,062.00	468,206.09	0.25
HK ELECTRIC INVESTMENTS -STAPLED SECURITY-	HKD	313,000.00	219,302.57	0.12
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	441,844.00	517,837.49	0.28
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,302,188.00	1,147,932.84	0.62
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	139,900.00	4,804,788.77	2.60
LINK REIT -UNITS-	HKD	244,600.00	1,710,667.07	0.92
MTR	HKD	178,500.00	819,747.66	0.44
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	174,625.00	496,075.73	0.27
POWER ASSETS HOLDING	HKD	160,500.00	805,578.66	0.44
SINO LAND	HKD	404,000.00	534,214.19	0.29
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	168,000.00	1,858,727.83	1.01
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	58,500.00	437,824.88	0.24
SWIRE PROPERTIES	HKD	140,600.00	302,697.42	0.16
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	160,000.00	1,546,009.88	0.84
			33,405,191.56	18.07
Iles Caïmans				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	204,052.00	534,182.16	0.29
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	225,000.00	423,636.77	0.23
CK ASSET HOLDINGS	HKD	233,408.00	1,403,441.88	0.76
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	309,908.00	1,713,401.78	0.93
ESR GROUP	HKD	233,800.00	589,720.73	0.32
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	6,800.00	253,572.00	0.14

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
GRAB HOLDINGS	USD	153,926.00	404,825.38	0.22
SANDS CHINA	HKD	281,200.00	705,696.95	0.38
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	41,800.00	2,342,890.00	1.27
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	166,000.00	307,051.63	0.17
WH GROUP LTD	HKD	956,142.00	602,926.39	0.33
WHARF REIC	HKD	193,987.00	882,221.30	0.48
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	214,000.00	311,326.85	0.17
			10,474,893.82	5.69
Irlande				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	51,743.00	1,025,990.86	0.55
			1,025,990.86	0.55
Nouvelle Zélande				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	146,449.00	596,439.90	0.32
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	65,512.00	685,551.95	0.37
MERCURY NZ	NZD	80,212.00	258,619.93	0.14
MERIDIAN ENERGY	NZD	151,368.00	410,982.27	0.22
SPARK NEW ZEALAND	NZD	215,721.00	610,112.90	0.33
XERO	AUD	16,029.00	757,583.26	0.41
			3,319,290.21	1.79
Singapour				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	386,420.00	724,419.36	0.39
CAPITALAND INT. COMM. -UNITS-	SGD	609,351.00	815,355.36	0.44
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	308,000.00	744,832.06	0.40
CITY DEVELOPMENTS	SGD	46,100.00	244,170.22	0.13
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	210,000.00	4,886,679.85	2.64
GENTING SINGAPORE	SGD	697,200.00	381,421.53	0.21
KEPPEL CORP	SGD	168,400.00	815,652.30	0.44
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	371,167.00	403,526.56	0.22
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	SGD	283,997.00	340,424.16	0.18
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	391,149.00	3,224,817.50	1.74
SINGAPORE AIRLINES	SGD	155,542.00	552,835.63	0.30
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	97,900.00	645,434.24	0.35
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	181,400.00	452,583.26	0.24
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	949,850.00	1,760,819.49	0.95
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	137,200.00	2,501,324.43	1.35
UOL GROUP	SGD	54,800.00	253,968.81	0.14
VENTURE CORPORATION	SGD	32,500.00	372,133.78	0.20
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	226,900.00	607,216.96	0.33
			19,727,615.50	10.65
TOTAL I.			181,207,239.38	97.98

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Actions</i>				
Malte				
BGP HOLDINGS 'A'	EUR	1,171,163.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total du portefeuille-titres			181,207,239.38	97.98
Avoirs en banque			1,719,229.06	0.93
Dépôts bancaires			2,000,000.00	1.08
Autres actifs nets			12,313.58	0.01
Total des actifs nets			184,938,782.02	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Pacific Ex Japan Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Australie	60.24
Hong Kong	18.07
Singapour	10.65
Iles Caïmans	5.69
Nouvelle Zélande	1.79
Bermudes	0.99
Irlande	0.55
Malte	0.00
	97.98

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Banques et organismes de crédit	25.80
Mines et aciéries	8.82
Immobilier	8.28
Holdings et sociétés financières	7.98
Assurances	7.81
Industrie pharmaceutique et cosmétique	7.32
Pétrole	4.09
Construction et matériaux de construction	3.20
Services aux collectivités	3.01
Services publics	2.42
Pierres et métaux précieux	2.28
Communications	2.18
Equipements électriques et électroniques	2.13
Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.99
Transport et fret	1.68
Commerce de détail et grands magasins	1.67
Acier inoxydable	1.41
Gastronomie	1.19
Loisirs	0.79
Alimentation et boissons non alcoolisées	0.75
Tabac et alcool	0.75
Soins de santé et services sociaux	0.65
Divers	0.37
Biens de consommation divers	0.26
Conglomérats	0.24
Edition et arts graphiques	0.24
Horlogerie	0.23
Produits chimiques	0.23
Jeux	0.21
	97.98

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Digital

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
Allemagne				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	6,076,266.00	103,770,526.46	3.86
			103,770,526.46	3.86
Corée du Sud				
NAVER	KRW	66,337.00	8,977,892.30	0.33
			8,977,892.30	0.33
Etats-Unis				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	150,866.00	11,295,337.42	0.42
ADOBE	USD	208,818.00	58,792,707.90	2.19
AIRBNB 'A'	USD	747,411.00	80,017,821.66	2.98
ALPHABET 'A'	USD	738,579.00	71,900,665.65	2.67
AMAZON.COM	USD	588,956.00	67,400,124.64	2.51
BOOKING HOLDINGS	USD	60,967.00	102,786,094.31	3.82
COMCAST 'A'	USD	2,376,891.00	72,162,410.76	2.68
DROPBOX 'A'	USD	916,519.00	19,081,925.58	0.71
ELECTRONIC ARTS	USD	558,677.00	65,806,563.83	2.45
ETSY	USD	244,448.00	24,652,580.80	0.92
EXPEDIA	USD	569,933.00	54,331,712.89	2.02
INTUIT	USD	210,227.00	84,088,697.73	3.13
MATCH GROUP	USD	1,040,197.00	50,043,877.67	1.86
MERCADOLIBRE	USD	56,882.00	47,553,352.00	1.77
META PLATFORMS 'A'	USD	453,147.00	62,271,460.74	2.32
MICROSOFT	USD	241,659.00	57,705,752.61	2.15
NETFLIX	USD	390,052.00	92,157,586.04	3.43
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,575,567.00	139,075,299.09	5.17
PINTEREST 'A'	USD	1,138,210.00	26,588,585.60	0.99
SALESFORCE	USD	716,564.00	106,022,809.44	3.94
SERVICENOW	USD	134,269.00	52,175,590.71	1.94
SNAP 'A'	USD	1,085,541.00	10,909,687.05	0.41
T-MOBILE US	USD	1,046,736.00	141,989,738.40	5.27
TRIPADVISOR	USD	980,459.00	21,991,695.37	0.82
UBER TECHNOLOGIES	USD	1,634,556.00	43,920,519.72	1.63
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	2,630,561.00	101,460,737.77	3.77
WORKDAY 'A'	USD	293,194.00	46,154,599.48	1.72
			1,712,337,934.86	63.69
Iles Caïmans				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	12,700,140.00	126,690,611.56	4.71
BAIDU 'A'	HKD	5,865,850.00	86,379,357.73	3.21
JD.COM 'A' -S-	HKD	3,122,089.00	78,595,238.62	2.92
MEITUAN 'B'	HKD	3,056,200.00	64,575,055.50	2.40
NETEASE S	HKD	3,257,880.00	49,028,329.07	1.82
TENCENT HOLDINGS	HKD	2,025,685.00	68,772,195.34	2.56
TRIP COM -SPONS.-	USD	2,671,935.00	72,355,999.80	2.69
			546,396,787.62	20.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Digital (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Israël				
WIX.COM	USD	254,151.00	20,301,581.88	0.76
			20,301,581.88	0.76
Japon				
KDDI	JPY	1,383,200.00	41,013,537.97	1.53
NINTENDO	JPY	1,403,000.00	57,132,914.75	2.12
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	776,800.00	21,026,360.94	0.78
			119,172,813.66	4.43
Pays-Bas				
KONINKLIJKE KPN	EUR	4,762,895.00	12,900,369.65	0.48
			12,900,369.65	0.48
Royaume-Uni				
BT GROUP	GBP	12,391,973.00	16,694,022.89	0.62
VODAFONE GROUP	GBP	43,106,227.00	48,663,686.35	1.81
			65,357,709.24	2.43
TOTAL I.			2,589,215,615.67	96.29
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Canada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	644,198.44	96,690,384.59	3.60
			96,690,384.59	3.60
TOTAL III.			96,690,384.59	3.60
Total du portefeuille-titres			2,685,906,000.26	99.89
Avoirs en banque			2,270,938.00	0.08
Autres actifs nets			696,501.04	0.03
Total des actifs nets			2,688,873,439.30	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Digital

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	63.69	Internet, logiciel et services techniques informatiques	34.44
Iles Caïmans	20.31	Communications	22.66
Japon	4.43	Services aux collectivités	11.63
Allemagne	3.86	Articles de bureau et ordinateurs	9.92
Luxembourg	3.60	Holdings et sociétés financières	8.99
Royaume-Uni	2.43	Parts d'organismes de placement collectif	3.60
Israël	0.76	Commerce de détail et grands magasins	3.43
Pays-Bas	0.48	Gastronomie	2.69
Corée du Sud	0.33	Biens de consommation divers	2.12
Canada	0.00	Edition et arts graphiques	0.41
	99.89		99.89

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Biotech

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	301,644.00	40,435,378.20	2.41
			40,435,378.20	2.41
Bermudes				
KINIKA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,769,235.00	21,584,667.00	1.29
			21,584,667.00	1.29
Canada				
BELLUS HEALTH	USD	4,047,300.00	43,306,110.00	2.59
XENON PHARMACEUTICALS	USD	1,095,165.00	40,115,893.95	2.40
			83,422,003.95	4.99
Danemark				
GENMAB	DKK	129,020.00	41,616,344.48	2.48
			41,616,344.48	2.48
Etats-Unis				
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	1,425,961.00	698,720.89	0.04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	333,794.00	72,253,049.24	4.31
AMGEN	USD	119,875.00	27,279,953.75	1.63
AMICUS THERAPEUTICS	USD	1,681,803.00	17,810,293.77	1.06
ANNEXON	USD	1,258,021.00	7,510,385.37	0.45
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	559,028.00	37,454,876.00	2.24
ARCUS BIOSCIENCES	USD	846,612.00	22,342,090.68	1.33
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	909,143.00	17,391,905.59	1.04
ARVINAS	USD	297,673.00	13,567,935.34	0.81
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	2,680,408.00	34,014,377.52	2.03
BIOGEN	USD	284,572.00	73,604,547.80	4.39
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	293,657.00	25,280,931.13	1.51
BLUEPRINT MEDICINES	USD	137,509.00	9,276,357.14	0.55
C4 THERAPEUTICS	USD	710,585.00	6,359,735.75	0.38
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,803,332.00	19,584,185.52	1.17
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	393,766.00	7,843,818.72	0.47
CYTOKINETICS	USD	1,057,124.00	51,651,078.64	3.08
DENALI THERAPEUTICS	USD	572,378.00	17,589,175.94	1.05
FATE THERAPEUTICS	USD	1,236,073.00	28,454,400.46	1.70
GILEAD SCIENCES	USD	1,048,395.00	66,143,240.55	3.95
GUARDANT HEALTH	USD	363,102.00	19,792,690.02	1.18
ILLUMINA	USD	192,469.00	35,970,531.41	2.15
INCYTE	USD	243,495.00	16,457,827.05	0.98
INSMED	USD	1,869,920.00	41,764,663.20	2.49
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	406,583.00	22,760,516.34	1.36
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	461,124.00	21,243,982.68	1.27
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	2,040,442.00	19,935,118.34	1.19
KARUNA THERAPEUTICS	USD	67,730.00	15,439,053.50	0.92
KRYSTAL BIOTECH	USD	409,719.00	29,057,271.48	1.74
KYMERA THERAPEUTICS	USD	292,658.00	6,643,336.60	0.40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Biotech (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
MIRATI THERAPEUTICS	USD	131,939.00	9,584,048.96	0.57
MOLECULAR TEMPLATES	USD	1,589,704.00	1,112,792.80	0.07
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	891,048.00	11,735,102.16	0.70
NATERA	USD	930,214.00	41,980,557.82	2.51
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	335,718.00	35,065,745.10	2.09
NURIX THERAPEUTICS	USD	621,324.00	8,033,719.32	0.48
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	131,916.00	91,549,704.00	5.48
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	290,653.00	32,436,874.80	1.94
SEAGEN	USD	263,211.00	36,112,549.20	2.16
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	615,541.00	17,653,715.88	1.05
UNITED THERAPEUTICS	USD	190,710.00	39,776,384.70	2.38
VENTYX BIO	USD	604,140.00	22,069,234.20	1.32
VERACYTE	USD	743,205.00	12,604,756.80	0.75
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	245,192.00	71,593,612.08	4.27
			1,216,484,848.24	72.64
Iles Caïmans				
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	128,227.00	17,214,474.75	1.03
			17,214,474.75	1.03
Irlande				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	956,501.00	60,575,208.33	3.62
			60,575,208.33	3.62
Pays-Bas				
AFFIMED	USD	2,554,686.00	5,543,668.62	0.33
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	243,762.00	87,761,632.86	5.24
PHARVARIS	USD	246,250.00	1,888,737.50	0.11
			95,194,038.98	5.68
Royaume-Uni				
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	884,056.00	7,116,650.80	0.42
			7,116,650.80	0.42
Suisse				
ADC THERAPEUTIC	USD	723,033.00	3,665,777.31	0.22
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	158,740.00	52,266,861.26	3.12
			55,932,638.57	3.34
TOTAL I.			1,639,576,253.30	97.90

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Biotech (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Actions</i>				
Etats-Unis				
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
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	235,235.99	35,307,534.16	2.11
			35,307,534.16	2.11
TOTAL III.			35,307,534.16	2.11
Total du portefeuille-titres			1,674,883,787.46	100.01
Avoirs en banque			1,830,231.12	0.11
Autres passifs nets			-1,972,420.90	-0.12
Total des actifs nets			1,674,741,597.68	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Biotech

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	72.64	Biotechnologie	52.45
Pays-Bas	5.68	Industrie pharmaceutique et cosmétique	43.84
Canada	4.99	Parts d'organismes de placement collectif	2.11
Irlande	3.62	Holdings et sociétés financières	0.99
Suisse	3.34	Divers	0.40
Danemark	2.48	Soins de santé et services sociaux	0.22
Allemagne	2.41	Produits chimiques	0.00
Luxembourg	2.11		
Bermudes	1.29		100.01
Iles Caïmans	1.03		
Royaume-Uni	0.42		
	100.01		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Premium Brands

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
ADIDAS	EUR	138,083.00	16,296,555.66	1.09
PUMA	EUR	443,182.00	20,687,735.76	1.39
			36,984,291.42	2.48
Etats-Unis				
ALLBIRDS 'A'	USD	647,312.00	1,976,802.78	0.13
AMERICAN EXPRESS	USD	512,118.00	72,056,445.29	4.83
APPLE	USD	400,178.00	58,185,364.33	3.90
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	709,404.00	48,974,956.24	3.29
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	229,854.00	51,367,636.49	3.45
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	577,303.00	72,451,524.71	4.86
LULULEMON ATHLETICA	USD	164,784.00	47,590,019.67	3.19
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	505,676.00	73,415,995.46	4.93
NIKE 'B'	USD	463,758.00	40,010,950.13	2.68
RALPH LAUREN 'A'	USD	114,636.00	10,006,385.27	0.67
STARBUCKS	USD	468,198.00	41,198,732.19	2.76
TESLA	USD	172,148.00	47,363,804.86	3.18
ULTA BEAUTY	USD	45,209.00	18,593,755.12	1.25
VISA 'A'	USD	391,724.00	72,397,487.78	4.86
			655,589,860.32	43.98
France				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	399,092.00	55,912,789.20	3.75
HERMES INTERNATIONAL	EUR	49,460.00	59,352,000.00	3.98
KERING	EUR	60,834.00	27,442,217.40	1.84
L'OREAL	EUR	221,127.00	72,175,852.80	4.84
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	100,600.00	60,480,720.00	4.06
PERNOD-RICARD	EUR	290,905.00	54,777,411.50	3.67
REMY COINTREAU	EUR	139,930.00	23,788,100.00	1.60
			353,929,090.90	23.74
Iles Vierges britanniques				
CAPRI HOLDINGS	USD	650,197.00	25,962,640.66	1.74
			25,962,640.66	1.74
Italie				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	146,046.00	7,235,118.84	0.49
MONCLER	EUR	736,863.00	30,815,610.66	2.07
			38,050,729.50	2.56
Japon				
SHIMANO	JPY	149,500.00	24,006,396.58	1.61
SHISEIDO	JPY	255,700.00	9,296,516.64	0.62
			33,302,913.22	2.23

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Premium Brands (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	4,113,617.00	12,736,876.16	0.85
			12,736,876.16	0.85
Pays-Bas				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	1,611,078.00	14,725,252.92	0.99
FERRARI	EUR	313,851.00	59,835,693.15	4.01
			74,560,946.07	5.00
Royaume-Uni				
BURBERRY GROUP	GBP	649,091.00	13,136,402.88	0.88
DIAGEO	GBP	1,221,385.00	52,468,741.74	3.52
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	662,584.00	32,733,455.71	2.20
			98,338,600.33	6.60
Suisse				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	529,285.00	51,287,349.12	3.44
GARMIN	USD	359,190.00	30,066,928.32	2.02
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	4,718.00	46,931,082.67	3.15
			128,285,360.11	8.61
Total actions			1,457,741,308.69	97.79
Warrants				
Suisse				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	596,802.00	255,938.87	0.02
			255,938.87	0.02
Total warrants			255,938.87	0.02
TOTAL I.			1,457,997,247.56	97.81
II. Autres valeurs mobilières				
Droits				
France				
REMY CONTREAU	EUR	154,142.00	154,142.00	0.01
			154,142.00	0.01
TOTAL II.			154,142.00	0.01
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	252,437.47	34,902,156.62	2.34
			34,902,156.62	2.34
TOTAL III.			34,902,156.62	2.34

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Premium Brands (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	1,493,053,546.18	100.16
Avoirs en banque	3,921,151.56	0.26
Autres passifs nets	-6,348,404.08	-0.42
Total des actifs nets	1,490,626,293.66	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Premium Brands

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	43.98
France	23.75
Suisse	8.63
Royaume-Uni	6.60
Pays-Bas	5.00
Luxembourg	3.19
Italie	2.56
Allemagne	2.48
Japon	2.23
Iles Vierges britanniques	1.74
	100.16

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Industrie textile et du vêtement	20.63
Tabac et alcool	13.07
Industrie pharmaceutique et cosmétique	10.16
Gastronomie	9.89
Banques et organismes de crédit	9.69
Industrie automobile	8.80
Holdings et sociétés financières	6.88
Articles de bureau et ordinateurs	3.90
Photo et optique	3.75
Commerce de détail et grands magasins	3.58
Horlogerie	3.44
Alimentation et boissons non alcoolisées	3.15
Parts d'organismes de placement collectif	2.34
Services aux collectivités	0.85
Warrants	0.02
Droits	0.01
	100.16

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Water

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
BRENNTAG	EUR	1,495,489.00	93,497,972.28	1.15
			93,497,972.28	1.15
Brésil				
SABESP	BRL	18,118,273.00	170,913,278.33	2.11
			170,913,278.33	2.11
Canada				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	5,602,826.00	148,059,708.95	1.83
STANTEC	CAD	2,202,782.00	99,545,870.39	1.23
WASTE CONNECTIONS	USD	2,702,615.00	377,638,827.93	4.66
			625,244,407.27	7.72
Chine				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	36,981,000.00	35,164,820.11	0.43
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	33,012,803.00	103,216,428.52	1.27
			138,381,248.63	1.70
Corée du Sud				
COWAY CO	KRW	1,544,976.00	59,485,317.34	0.73
			59,485,317.34	0.73
Danemark				
NOVOZYMES 'B'	DKK	2,859,312.00	147,725,891.62	1.82
			147,725,891.62	1.82
Etats-Unis				
A.O. SMITH	USD	1,340,184.00	66,896,068.77	0.83
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,119,017.00	141,318,151.23	1.74
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,345,134.00	166,051,140.27	2.05
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,608,784.00	202,544,287.49	2.50
AMERICAN STATES WATER	USD	893,571.00	72,741,754.79	0.90
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,876,994.00	392,645,057.96	4.85
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1,319,523.00	73,397,564.19	0.91
CORE & MAIN 'A'	USD	3,406,531.00	78,868,258.14	0.97
DANAHER	USD	1,817,949.00	486,584,182.01	6.01
ECOLAB	USD	1,455,610.00	218,434,524.54	2.70
ESSENTIAL UTILITIES	USD	4,927,080.00	213,223,629.22	2.63
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	2,124,674.00	73,253,360.72	0.90
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	2,164,517.00	120,864,812.38	1.49
IDEX CORP	USD	1,158,276.00	239,322,080.42	2.95
LESLIE'S	USD	4,449,064.00	65,225,916.98	0.81
MASCO	USD	780,445.00	37,670,864.69	0.47
MIDDLESEX WATER	USD	638,561.00	51,401,061.95	0.63
PERKINELMER	USD	1,157,932.00	143,804,116.18	1.78
POOL	USD	415,225.00	136,803,957.69	1.69
REPUBLIC SERVICES	USD	2,985,818.00	420,652,158.65	5.19

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Water (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
ROPER TECHNOLOGIES	USD	396,530.00	148,360,482.03	1.83
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	472,994.00	49,377,765.34	0.61
TETRA TECH	USD	694,941.00	91,836,419.72	1.13
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	665,475.00	350,850,839.83	4.33
TORO	USD	891,375.00	79,274,859.12	0.98
TRIMBLE	USD	1,710,917.00	97,304,060.87	1.20
WASTE MANAGEMENT	USD	2,599,004.00	432,001,722.23	5.33
XYLEM	USD	2,310,362.00	208,900,452.10	2.58
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	1,438,389.00	36,215,402.53	0.45
			4,895,824,952.04	60.44
France				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13,315,455.00	260,583,454.35	3.22
			260,583,454.35	3.22
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	56,693,369.00	46,474,432.71	0.57
			46,474,432.71	0.57
Irlande				
PENTAIR	USD	3,210,549.00	135,260,501.93	1.67
			135,260,501.93	1.67
Italie				
HERA	EUR	31,139,768.00	68,351,790.76	0.84
			68,351,790.76	0.84
Japon				
KUBOTA	JPY	5,141,100.00	74,106,430.60	0.91
			74,106,430.60	0.91
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	2,388,833.00	254,072,353.51	3.14
			254,072,353.51	3.14
Pays-Bas				
AALBERTS	EUR	2,710,465.00	91,261,356.55	1.13
			91,261,356.55	1.13
Royaume-Uni				
HALMA	GBP	2,494,170.00	57,903,463.15	0.71
PENNON GROUP	GBP	12,256,279.00	109,962,883.18	1.36
SEVERN TRENT	GBP	8,494,605.00	226,705,501.06	2.80
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	18,104,843.00	182,719,867.94	2.26
			577,291,715.33	7.13
Suède				
ALFA LAVAL	SEK	3,810,913.00	97,108,158.35	1.20
			97,108,158.35	1.20

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Water (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suisse				
GEBERIT	CHF	453,170.00	201,452,286.71	2.49
			201,452,286.71	2.49
TOTAL I.			7,937,035,548.31	97.97
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	1,269,307.00	175,495,147.71	2.17
			175,495,147.71	2.17
TOTAL II.			175,495,147.71	2.17
Total du portefeuille-titres			8,112,530,696.02	100.14
Avoirs en banque			7,988,197.73	0.10
Autres passifs nets			-19,538,366.97	-0.24
Total des actifs nets			8,100,980,526.78	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Water

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Etats-Unis	60.44
Canada	7.72
Royaume-Uni	7.13
France	3.22
Jersey	3.14
Suisse	2.49
Luxembourg	2.17
Brésil	2.11
Danemark	1.82
Chine	1.70
Irlande	1.67
Suède	1.20
Allemagne	1.15
Pays-Bas	1.13
Japon	0.91
Italie	0.84
Corée du Sud	0.73
Hong Kong	0.57
	100.14

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Services publics	24.31
Construction de machines et appareils	14.91
Protection de l'environnement et traitement des déchets	13.74
Services environnementaux et recyclage	10.09
Equipements électriques et électroniques	9.29
Construction et matériaux de construction	8.82
Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.70
Communications	2.50
Services aux collectivités	2.28
Parts d'organismes de placement collectif	2.17
Articles de bureau et ordinateurs	2.05
Produits chimiques	1.82
Gastronomie	1.69
Commerce divers	1.15
Biens de consommation divers	0.98
Industrie automobile	0.83
Commerce de détail et grands magasins	0.81
	100.14

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Indian Equities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
Ile Maurice				
MAKEMYTRIP	USD	249,265.00	7,595,104.55	2.33
			7,595,104.55	2.33
Inde				
ALKEM LABORATORIES	INR	306,648.00	12,344,460.57	3.78
AXIS BANK	INR	930,169.00	8,375,157.70	2.57
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT.-	INR	1,024,420.00	8,028,732.81	2.46
COFORGE -DEMAT.-	INR	172,389.00	7,121,804.39	2.18
GLAND PHARMA	INR	182,824.00	4,704,852.59	1.44
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	1,443,611.00	16,153,293.67	4.95
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	872,214.00	9,983,053.14	3.06
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	286,370.00	6,649,916.53	2.04
HDFC BANK	INR	1,717,140.00	29,934,691.72	9.19
HDFC LIFE INSURANCE	INR	1,230,052.00	8,018,816.97	2.46
ICICI BANK	INR	2,313,290.00	24,483,004.57	7.51
INDIAMART INTERMESH 144A S	INR	90,373.00	4,956,571.43	1.52
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,528,864.00	26,519,692.34	8.13
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	428,446.00	9,562,144.27	2.93
MARICO -DEMAT.-	INR	2,119,409.00	14,030,993.64	4.30
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	128,608.00	13,965,336.63	4.28
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	2,042,767.00	10,247,363.78	3.14
MPHASIS -DEMAT.-	INR	394,344.00	10,113,082.95	3.10
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	1,453,965.00	16,331,008.42	5.01
SBI LIFE INSURANCE	INR	1,267,585.00	19,473,608.25	5.97
TATA MOTORS	INR	2,159,611.00	10,749,872.18	3.30
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	800,877.00	15,367,284.96	4.71
UNITED BREWERIES -DEMAT.-	INR	684,376.00	14,354,052.95	4.40
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	11,817,898.00	9,058,205.42	2.78
			310,527,001.88	95.21
Total du portefeuille-titres			318,122,106.43	97.54
Avoirs en banque			13,496,789.03	4.14
Autres passifs nets			-5,461,086.46	-1.68
Total des actifs nets			326,157,809.00	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Indian Equities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Inde	95.21
Ile Maurice	2.33
	97.54

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Banques et organismes de crédit	19.27
Internet, logiciel et services techniques informatiques	15.81
Alimentation et boissons non alcoolisées	12.03
Industrie pharmaceutique et cosmétique	9.93
Assurances	8.43
Industrie automobile	7.58
Institutions hypothécaires et de financement	5.01
Holdings et sociétés financières	4.97
Tabac et alcool	4.40
Soins de santé et services sociaux	3.14
Construction et matériaux de construction	2.46
Gastronomie	2.33
Equipements électriques et électroniques	2.18
	97.54

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY) Pictet - Japanese Equity Opportunities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
Japon				
AGC	JPY	774,100.00	3,498,857,145.00	1.87
AMADA CO	JPY	1,595,400.00	1,575,311,138.00	0.84
AMANO	JPY	526,900.00	1,288,140,751.00	0.69
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	652,300.00	2,939,127,665.00	1.57
ASICS CORP	JPY	814,500.00	1,891,086,365.00	1.01
AZBIL	JPY	466,400.00	1,770,617,020.00	0.95
CHIBA BANK	JPY	2,304,500.00	1,809,684,627.00	0.97
DAIFUKU	JPY	275,000.00	1,889,336,501.00	1.01
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	127,100.00	2,856,248,418.00	1.53
DAISEKI	JPY	381,800.00	1,715,256,709.00	0.92
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	941,200.00	2,756,758,715.00	1.47
DENSO	JPY	615,600.00	4,029,942,196.00	2.15
DISCO	JPY	33,700.00	1,090,102,825.00	0.58
EIZO	JPY	260,500.00	950,771,611.00	0.51
FANUC	JPY	160,800.00	3,286,715,952.00	1.76
FAST RETAILING	JPY	20,400.00	1,572,262,351.00	0.84
FP CORP	JPY	383,200.00	1,367,647,261.00	0.73
FUJI	JPY	462,800.00	882,210,649.00	0.47
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	477,900.00	2,552,336,377.00	1.36
FUJITSU	JPY	232,700.00	3,743,997,393.00	2.00
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	771,700.00	1,988,878,981.00	1.06
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	110,900.00	1,116,175,241.00	0.60
HITACHI	JPY	922,600.00	5,680,554,779.00	3.04
IBIDEN	JPY	642,300.00	2,574,184,331.00	1.38
INFORMATION SERVICES INT. DENTSU	JPY	170,900.00	762,345,907.00	0.41
KEYENCE	JPY	112,600.00	5,441,400,541.00	2.91
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	408,400.00	2,124,018,400.00	1.14
MATSUKIYOCOKAR & CO	JPY	602,800.00	3,761,557,061.00	2.01
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	403,100.00	781,851,341.00	0.42
MISUMI GROUP	JPY	179,100.00	564,116,068.00	0.30
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	7,021,800.00	4,587,595,006.00	2.45
MITSUI FUDOSAN	JPY	1,267,600.00	3,509,547,610.00	1.88
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	348,500.00	3,333,705,075.00	1.78
NEC	JPY	429,700.00	2,002,240,570.00	1.07
NICHIAS	JPY	308,400.00	696,227,424.00	0.37
NIHON KOHDEN	JPY	774,900.00	2,395,527,689.00	1.28
NINTENDO	JPY	1,140,000.00	6,707,899,262.00	3.58
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,314,700.00	5,142,029,122.00	2.75
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	782,400.00	2,794,182,515.00	1.49
OLYMPUS	JPY	1,697,400.00	4,754,945,274.00	2.54
OMRON	JPY	134,000.00	893,078,561.00	0.48
ORIX	JPY	1,957,200.00	3,987,481,848.00	2.13
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	778,600.00	1,998,967,401.00	1.07
PARK24	JPY	1,399,429.00	2,640,199,752.00	1.41
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,110,800.00	4,657,366,372.00	2.49
RENASAS ELECTRONICS	JPY	2,706,500.00	3,286,790,326.00	1.76

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon (suite)				
RESONA HOLDINGS	JPY	5,691,300.00	3,016,788,074.00	1.61
SANWA HOLDINGS	JPY	876,900.00	1,098,778,192.00	0.59
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,070,800.00	1,903,837,223.00	1.02
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	641,600.00	3,723,744,937.00	1.99
SHIFT	JPY	55,000.00	1,052,910,800.00	0.56
SHIMADZU	JPY	800,300.00	3,056,099,096.00	1.63
SHIMANO	JPY	172,000.00	3,900,873,100.00	2.08
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	321,100.00	4,641,723,315.00	2.48
SHIP HEALTHCARE	JPY	694,200.00	1,893,418,629.00	1.01
SHOWA DENKO	JPY	440,000.00	911,917,609.00	0.49
SMC	JPY	46,100.00	2,705,221,320.00	1.45
SOMPO HOLDINGS	JPY	600,600.00	3,483,365,357.00	1.86
SONY	JPY	606,200.00	5,676,104,137.00	3.03
SUMCO	JPY	1,328,600.00	2,269,884,522.00	1.21
SUMITOMO METAL MINING	JPY	556,800.00	2,324,288,904.00	1.24
SUZUKI MOTOR	JPY	848,100.00	3,858,452,619.00	2.06
TAKUMA	JPY	581,400.00	724,742,147.00	0.39
TDK	JPY	648,700.00	2,914,353,837.00	1.56
TERUMO	JPY	894,700.00	3,665,746,266.00	1.96
TOKIO MARINE	JPY	1,431,300.00	3,692,194,462.00	1.97
TOYOTA MOTOR	JPY	3,704,600.00	6,968,024,669.00	3.71
ULVAC	JPY	506,400.00	2,620,998,625.00	1.40
YAMATO HOLDINGS	JPY	451,400.00	986,687,431.00	0.53
			188,739,433,397.00	100.86
Total du portefeuille-titres			188,739,433,397.00	100.86
Dépôts bancaires			85,000,000.00	0.05
Découvert bancaire			-1,767,025,961.99	-0.94
Autres actifs nets			72,023,223.54	0.03
Total des actifs nets			187,129,430,658.55	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Japanese Equity Opportunities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Japon	100.86	Equipements électriques et électroniques	23.27
	100.86	Holdings et sociétés financières	15.74
		Industrie automobile	10.00
		Construction de machines et appareils	7.09
		Articles de bureau et ordinateurs	5.12
		Industrie pharmaceutique et cosmétique	4.25
		Produits chimiques	3.99
		Services aux collectivités	3.90
		Biens de consommation divers	3.58
		Commerce de détail et grands magasins	3.08
		Communications	2.75
		Photo et optique	2.54
		Services environnementaux et recyclage	2.06
		Immobilier	1.88
		Horlogerie	1.87
		Industrie textile et du vêtement	1.85
		Construction et matériaux de construction	1.84
		Tabac et alcool	1.57
		Acier inoxydable	1.24
		Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.01
		Banques et organismes de crédit	0.97
		Emballage	0.73
		Transport et fret	0.53
			100.86

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Bermudes				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	17,699,000.00	10,976,039.97	1.37
			10,976,039.97	1.37
Chine				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	15,513,000.00	14,418,502.70	1.80
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	3,335,000.00	15,448,978.28	1.93
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	361,042.00	10,050,016.67	1.25
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,097,205.00	14,792,367.47	1.85
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	733,093.00	16,326,193.53	2.04
MIDEA GROUP 'A'	CNY	2,080,100.00	14,454,703.61	1.80
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	5,246,721.00	17,820,253.24	2.22
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	2,621,600.00	12,703,455.03	1.59
PING AN BANK 'A'	CNY	7,523,078.00	12,535,699.03	1.56
SUNGROW POWER 'A'	CNY	1,332,556.00	20,848,754.05	2.60
			149,398,923.61	18.64
Corée du Sud				
LG CHEM	KRW	37,547.00	14,112,888.13	1.76
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	1,047,245.00	38,914,853.02	4.86
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	449,945.00	14,760,610.91	1.84
S-OIL	KRW	214,921.00	12,160,719.07	1.52
			79,949,071.13	9.98
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	5,143,312.00	42,802,582.12	5.34
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	607,100.00	20,774,097.08	2.59
			63,576,679.20	7.93
Iles Caïmans				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	3,879,467.00	38,699,734.55	4.83
JD.COM 'A' -S-	HKD	92,411.00	2,325,762.73	0.29
MEITUAN 'B'	HKD	1,527,800.00	32,281,188.99	4.03
SILERGY	TWD	304,000.00	4,043,679.78	0.50
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	967,400.00	9,207,151.72	1.15
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,145,200.00	38,879,647.19	4.85
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	16,863,000.00	11,850,943.49	1.48
			137,288,108.45	17.13
Inde				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,017,929.00	11,650,855.53	1.45
HDFC BANK	INR	2,073,203.00	36,141,894.49	4.51
ICICI BANK	INR	4,101,707.00	43,410,947.72	5.43
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	2,748,428.00	13,787,251.09	1.72
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	1,881,293.00	21,130,778.13	2.64
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	981,832.00	18,839,462.40	2.35
			144,961,189.36	18.10

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Indonésie				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	99,209,494.00	29,549,796.51	3.69
			29,549,796.51	3.69
Singapour				
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	5,923,700.00	10,971,099.62	1.37
			10,971,099.62	1.37
Taiwan				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	3,214,441.00	18,475,362.65	2.31
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	5,536,156.00	73,947,848.74	9.24
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	4,479,000.00	13,183,408.87	1.65
WIWYNN	TWD	428,659.00	10,988,603.90	1.37
			116,595,224.16	14.57
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	7,527,481.00	23,062,227.53	2.88
			23,062,227.53	2.88
Total actions			766,328,359.54	95.66
Warrants				
Royaume-Uni				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,770,787.00	6,472,775.43	0.81
UBS LEPO 12/05/23	USD	6,891,325.00	19,467,786.39	2.43
			25,940,561.82	3.24
Total warrants			25,940,561.82	3.24
Total du portefeuille-titres			792,268,921.36	98.90
Avoirs en banque			12,428,664.63	1.55
Autres passifs nets			-3,648,610.96	-0.45
Total des actifs nets			801,048,975.03	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Asian Equities Ex Japan

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Chine	18.64	Banques et organismes de crédit	22.59
Inde	18.10	Equipements électriques et électroniques	21.26
Iles Caïmans	17.13	Internet, logiciel et services techniques informatiques	12.47
Taiïwan	14.57	Assurances	5.34
Corée du Sud	9.98	Services aux collectivités	4.83
Hong Kong	7.93	Services publics	4.82
Indonésie	3.69	Divers	3.56
Royaume-Uni	3.24	Produits chimiques	3.28
Vietnam	2.88	Warrants	3.24
Singapour	1.37	Institutions hypothécaires et de financement	2.64
Bermudes	1.37	Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.35
	98.90	Tabac et alcool	2.04
		Construction de machines et appareils	1.80
		Soins de santé et services sociaux	1.72
		Biotechnologie	1.59
		Biens de consommation divers	1.48
		Communications	1.37
		Bois et papier	1.37
		Photo et optique	1.15
			98.90

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - China Equities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Chine				
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	1,236,000.00	1,950,779.06	0.55
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	2,903,000.00	13,447,791.29	3.76
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	257,658.00	7,172,204.88	2.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	218,814.00	12,356,747.10	3.46
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	499,223.00	5,826,568.38	1.63
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,774,337.00	8,474,300.19	2.37
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	397,549.00	8,853,531.42	2.48
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	64,331.00	16,982,490.36	4.75
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,413,148.00	9,820,025.72	2.75
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	1,954,262.00	6,637,563.49	1.86
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	1,316,350.00	6,378,621.08	1.79
PING AN BANK 'A'	CNY	5,277,543.00	8,793,965.80	2.46
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	1,839,000.00	9,059,261.97	2.54
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	241,549.00	10,186,793.57	2.85
SUNGROW POWER 'A'	CNY	596,782.00	9,337,064.36	2.61
			135,277,708.67	37.87
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	964,600.00	8,027,389.88	2.25
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	197,500.00	6,758,168.63	1.89
			14,785,558.51	4.14
Iles Caïmans				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,541,028.00	25,348,097.84	7.09
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	97,953.00	1,500,089.04	0.42
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	2,329,200.00	8,928,149.28	2.50
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	1,460,900.00	3,212,105.30	0.90
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	275,880.00	9,465,442.80	2.65
JD.COM 'A' -S-	HKD	770,122.00	19,382,119.49	5.42
MEITUAN 'B'	HKD	1,398,300.00	29,544,957.82	8.26
NETEASE S	HKD	871,715.00	13,118,570.94	3.67
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	214,162.00	13,046,749.04	3.65
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	540,800.00	4,190,870.14	1.17
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	425,000.00	4,044,903.33	1.13
TENCENT HOLDINGS	HKD	784,200.00	26,623,663.40	7.45
XPENG 'A'	HKD	620,996.00	3,598,760.03	1.01
			162,004,478.45	45.32
Taiwan				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,071,678.00	6,159,590.33	1.72
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	426,758.00	5,700,315.53	1.60
WIWYNN	TWD	224,721.00	5,760,686.37	1.61
			17,620,592.23	4.93
			329,688,337.86	92.26

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Equities (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
<i>Warrants</i>				
Royaume-Uni				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,688,029.00	6,170,269.28	1.73
UBS LEPO 12/05/23	USD	3,485,598.00	9,846,709.78	2.76
			16,016,979.06	4.49
<i>Total warrants</i>			16,016,979.06	4.49
TOTAL I.			345,705,316.92	96.75
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Warrants</i>				
Chine				
GLODON LEPO 29/09/23	USD	864,700.00	5,475,799.22	1.53
			5,475,799.22	1.53
TOTAL II.			5,475,799.22	1.53
Total du portefeuille-titres			351,181,116.14	98.28
Avoirs en banque			1,322,529.83	0.37
Dépôts bancaires			5,286,678.25	1.48
Autres passifs nets			-454,168.09	-0.13
Total des actifs nets			357,336,156.13	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022 Pictet - China Equities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Iles Caïmans	45.32
Chine	39.40
Taiïwan	4.93
Royaume-Uni	4.49
Hong Kong	4.14
	98.28

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Internet, logiciel et services techniques informatiques	28.07
Banques et organismes de crédit	8.11
Tabac et alcool	7.23
Services aux collectivités	7.09
Warrants	6.02
Equipements électriques et électroniques	5.96
Assurances	4.79
Services publics	4.47
Edition et arts graphiques	4.07
Divers	3.73
Construction de machines et appareils	3.46
Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.85
Gastronomie	2.65
Immobilier	2.50
Biotechnologie	1.79
Alimentation et boissons non alcoolisées	1.63
Industrie textile et du vêtement	1.17
Photo et optique	1.13
Industrie automobile	1.01
Commerce de détail et grands magasins	0.55
	98.28

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY) Pictet - Japanese Equity Selection

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
Japon				
AGC	JPY	155,600.00	703,296,953.00	2.62
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	100,200.00	451,480,288.00	1.68
DENSO	JPY	106,700.00	698,497,128.00	2.61
FANUC	JPY	41,600.00	850,294,674.00	3.17
FUJITSU	JPY	51,300.00	825,384,900.00	3.08
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	219,100.00	564,679,778.00	2.11
HITACHI	JPY	136,800.00	842,293,403.00	3.14
IBIDEN	JPY	134,900.00	540,646,842.00	2.02
KEYENCE	JPY	22,500.00	1,087,313,607.00	4.06
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	88,100.00	549,756,432.00	2.05
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	913,700.00	596,953,140.00	2.23
MITSUMI FUDOSAN	JPY	250,800.00	694,378,779.00	2.59
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	80,800.00	772,922,152.00	2.88
NINTENDO	JPY	182,000.00	1,070,910,233.00	4.00
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	120,300.00	470,515,025.00	1.76
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	136,300.00	486,767,736.00	1.82
OLYMPUS	JPY	324,600.00	909,305,547.00	3.39
OMRON	JPY	57,300.00	381,891,056.00	1.42
ORIX	JPY	341,500.00	695,751,610.00	2.60
PARK24	JPY	278,471.00	525,370,751.00	1.96
RECRUIT HOLDINGS	JPY	209,700.00	879,230,940.00	3.28
RENASAS ELECTRONICS	JPY	656,700.00	797,500,538.00	2.98
RENGO	JPY	540,800.00	455,962,946.00	1.70
RESONA HOLDINGS	JPY	793,700.00	420,716,654.00	1.57
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	134,200.00	778,875,578.00	2.91
SHIMADZU	JPY	136,800.00	522,397,046.00	1.95
SHIMANO	JPY	30,500.00	691,724,590.00	2.58
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	62,700.00	906,372,008.00	3.38
SHOWA DENKO	JPY	203,100.00	420,932,878.00	1.57
SMC	JPY	8,200.00	481,189,042.00	1.80
SOMPO HOLDINGS	JPY	146,600.00	850,252,017.00	3.17
SONY	JPY	91,900.00	860,498,136.00	3.21
SUMCO	JPY	365,800.00	624,961,432.00	2.33
SUMITOMO METAL MINING	JPY	128,200.00	535,154,162.00	2.00
SUZUKI MOTOR	JPY	162,600.00	739,752,854.00	2.76
TDK	JPY	131,200.00	589,429,973.00	2.20
TERUMO	JPY	170,000.00	696,520,471.00	2.60
TOYOTA MOTOR	JPY	656,400.00	1,234,630,295.00	4.60
			26,204,511,594.00	97.78
Total du portefeuille-titres			26,204,511,594.00	97.78
Avoirs en banque			257,650,832.49	0.96
Dépôts bancaires			104,000,000.00	0.39
Autres actifs nets			233,529,538.65	0.87
Total des actifs nets			26,799,691,965.14	100.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Japanese Equity Selection

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Japon	97.78
	97.78

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Equipements électriques et électroniques	26.48
Holdings et sociétés financières	17.47
Industrie automobile	12.55
Services aux collectivités	5.24
Produits chimiques	4.95
Articles de bureau et ordinateurs	4.90
Biens de consommation divers	4.00
Photo et optique	3.39
Horlogerie	2.62
Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.60
Immobilier	2.59
Commerce de détail et grands magasins	2.05
Acier inoxydable	2.00
Construction de machines et appareils	1.80
Communications	1.76
Emballage	1.70
Tabac et alcool	1.68
	97.78

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Health

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	122,626.00	4,192,730.89	0.82
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	251,152.00	10,929,150.79	2.15
			15,121,881.68	2.97
Australie				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	4,124,129.00	9,286,090.51	1.83
			9,286,090.51	1.83
Canada				
NOVANTA	USD	60,437.00	7,167,223.83	1.41
			7,167,223.83	1.41
Danemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	141,050.00	6,924,621.35	1.36
COLOPLAST 'B'	DKK	66,061.00	6,717,287.53	1.32
NOVO NORDISK 'B'	DKK	172,115.00	17,313,416.16	3.40
NOVOZYMES 'B'	DKK	122,063.00	6,164,157.60	1.21
			37,119,482.64	7.29
Espagne				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	750,968.00	4,768,646.80	0.94
			4,768,646.80	0.94
Etats-Unis				
ABBOTT LABORATORIES	USD	117,538.00	11,566,914.58	2.27
AFLAC	USD	296,816.00	16,921,480.16	3.33
BIO-TECHNE	USD	10,832.00	3,106,238.48	0.61
BOSTON SCIENTIFIC	USD	469,804.00	18,646,520.76	3.67
BRUKER	USD	140,637.00	7,545,175.05	1.48
COLGATE PALMOLIVE	USD	271,714.00	19,397,662.46	3.81
CONAGRA BRANDS	USD	256,709.00	8,533,007.16	1.68
COOPER COMPANIES	USD	29,954.00	8,110,944.12	1.59
DEXCOM	USD	132,402.00	10,874,176.26	2.14
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	157,630.00	13,379,634.40	2.63
ELI LILLY	USD	55,365.00	18,049,543.65	3.55
HUMANA	USD	52,899.00	26,122,584.18	5.14
LULULEMON ATHLETICA	USD	35,225.00	9,943,665.25	1.95
NEOGEN	USD	135,596.00	1,939,022.80	0.38
NEVRO	USD	88,722.00	4,290,595.92	0.84
QUEST DIAGNOSTICS	USD	137,546.00	17,259,272.08	3.39
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	273,213.00	15,936,514.29	3.13
SLEEP NUMBER	USD	124,536.00	4,158,257.04	0.82
STAAR SURGICAL	USD	45,612.00	3,321,921.96	0.65
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	59,757.00	30,794,574.81	6.06
UNITEDHEALTH GROUP	USD	64,604.00	33,227,775.32	6.54
VAIL RESORTS	USD	26,559.00	5,799,954.42	1.14
			288,925,435.15	56.80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Health (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Féroé (Ile)				
BAKKAFROST	NOK	158,004.00	6,306,194.95	1.24
			6,306,194.95	1.24
Irlande				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	86,396.00	5,471,458.68	1.08
PERRIGO	USD	312,318.00	11,274,679.80	2.22
STERIS	USD	82,132.00	13,796,533.36	2.71
			30,542,671.84	6.01
Italie				
DIASORIN	EUR	35,904.00	3,995,494.08	0.79
			3,995,494.08	0.79
Japon				
HOYA	JPY	113,900.00	11,044,438.28	2.17
SHIMANO	JPY	73,000.00	11,457,853.50	2.25
			22,502,291.78	4.42
Royaume-Uni				
ASTRAZENECA	GBP	155,902.00	17,256,626.27	3.39
CRODA INTERNATIONAL	GBP	132,674.00	9,526,556.20	1.87
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	303,651.00	20,303,008.29	3.99
			47,086,190.76	9.25
Suède				
LIFCO 'B'	SEK	324,982.00	4,562,388.70	0.90
			4,562,388.70	0.90
Suisse				
GARMIN	USD	142,383.00	11,649,777.06	2.29
ON HOLDING 'A'	USD	147,193.00	2,388,942.39	0.47
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	47,413.00	15,611,242.87	3.07
			29,649,962.32	5.83
TOTAL I.			507,033,955.04	99.68
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	21,237.75	3,187,661.53	0.63
			3,187,661.53	0.63
TOTAL II.			3,187,661.53	0.63
Total du portefeuille-titres			510,221,616.57	100.31
Découvert bancaire			-2,405,754.39	-0.47
Autres actifs nets			851,033.66	0.16
Total des actifs nets			508,666,895.84	100.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Health

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	56.80
Royaume-Uni	9.25
Danemark	7.29
Irlande	6.01
Suisse	5.83
Japon	4.42
Allemagne	2.97
Australie	1.83
Canada	1.41
Féroé (Ile)	1.24
Espagne	0.94
Suède	0.90
Italie	0.79
Luxembourg	0.63
	100.31

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Industrie pharmaceutique et cosmétique	45.53
Soins de santé et services sociaux	10.51
Produits chimiques	6.63
Equipements électriques et électroniques	6.06
Assurances	5.16
Biotechnologie	4.20
Commerce divers	3.99
Biens de consommation divers	2.50
Holdings et sociétés financières	2.29
Industrie automobile	2.25
Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.23
Photo et optique	2.17
Industrie textile et du vêtement	1.95
Alimentation et boissons non alcoolisées	1.36
Agriculture et pêche	1.24
Gastronomie	1.14
Parts d'organismes de placement collectif	0.63
Divers	0.47
	100.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Afrique du Sud				
ABSA GROUP	ZAR	76,352.00	750,371.57	0.15
AFRICAN RAINBOW MINERALS	ZAR	10,623.00	144,528.35	0.03
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	4,771.00	341,982.92	0.07
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	ZAR	36,038.00	500,631.91	0.10
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	34,134.00	255,029.25	0.05
BID CORPORATION	ZAR	28,712.00	445,429.37	0.09
BIDVEST GROUP	ZAR	27,674.00	302,631.67	0.06
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	7,411.00	640,382.94	0.13
CLICKS GROUP	ZAR	19,346.00	307,275.50	0.06
DISCOVERY	ZAR	40,655.00	237,358.68	0.05
EXXARO RESOURCES	ZAR	24,519.00	276,165.30	0.06
FIRSTRAND	ZAR	427,986.00	1,446,424.71	0.29
GOLD FIELDS	ZAR	80,321.00	658,969.58	0.13
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	284,928.00	186,913.39	0.04
HARMONY GOLD MINING	ZAR	33,896.00	80,569.59	0.02
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	76,587.00	723,022.15	0.15
KUMBA IRON ORE	ZAR	5,848.00	126,194.45	0.03
MR. PRICE GROUP	ZAR	24,029.00	231,017.98	0.05
MTN GROUP	ZAR	138,325.00	922,654.06	0.19
MULTICHOICE GROUP	ZAR	33,866.00	217,903.13	0.04
NASPERS 'N'	ZAR	18,735.00	2,359,312.05	0.48
NEDBANK GROUP	ZAR	37,530.00	417,095.10	0.08
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	31,087.00	271,268.55	0.05
OLD MUTUAL	ZAR	413,446.00	224,982.70	0.05
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	117,504.00	135,794.02	0.03
REMGRO	ZAR	45,680.00	337,405.46	0.07
SANLAM	ZAR	152,658.00	438,204.24	0.09
SASOL	ZAR	47,098.00	748,798.54	0.15
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	46,260.00	558,517.56	0.11
SIBANYE STILLWATER	ZAR	231,886.00	542,024.22	0.11
SPAR GROUP	ZAR	18,961.00	151,244.89	0.03
STANDARD BANK GROUP	ZAR	119,164.00	954,770.62	0.19
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	26,802.00	175,419.06	0.04
VODACOM GROUP	ZAR	58,835.00	399,642.59	0.08
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	85,879.00	291,814.17	0.06
			16,801,750.27	3.41
Arabie saoudite				
ACWA POWER	SAR	6,378.00	285,202.02	0.06
ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	10,063.00	119,593.54	0.02
AL RAJHI BANK	SAR	167,081.00	3,615,567.00	0.73
ALINMA BANK	SAR	83,208.00	802,845.35	0.16
ALMARAI	SAR	18,666.00	264,314.93	0.05
ARAB NATIONAL BANK	SAR	50,389.00	412,419.95	0.08
BANK ALBILAD	SAR	41,453.00	524,093.02	0.11
BANK ALJAZIRA	SAR	32,398.00	195,060.62	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Arabie saoudite (suite)				
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	50,087.00	559,929.20	0.11
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR	4,888.00	219,094.81	0.04
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	40,504.00	171,416.98	0.03
DR. SULAIMAN AL-HABIB MEDICAL SERVICES	SAR	7,884.00	436,484.43	0.09
ELM COMPANY	SAR	2,426.00	204,566.62	0.04
EMAAR THE ECONOMIC CITY	SAR	34,352.00	89,971.70	0.02
ETIHAD ETISALAT	SAR	30,866.00	292,475.27	0.06
JARIR MARKETING	SAR	4,725.00	210,027.95	0.04
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI	SAR	39,483.00	120,435.23	0.02
MOUWASAT MEDICAL SERVICES	SAR	4,506.00	237,473.51	0.05
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR	32,330.00	117,375.88	0.02
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR	33,233.00	121,361.93	0.02
RIYAD BANK	SAR	117,589.00	993,731.89	0.20
SABIC AGRI-NUTRIENTS	SAR	19,478.00	819,143.99	0.17
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR	29,867.00	332,694.69	0.07
SAUDI ARABIAN MINING	SAR	73,784.00	1,366,879.52	0.28
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	206,109.00	1,966,730.80	0.40
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	76,247.00	1,802,164.91	0.36
SAUDI BRITISH BANK	SAR	85,187.00	887,695.24	0.18
SAUDI ELECTRICITY	SAR	72,135.00	471,171.92	0.10
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	SAR	33,310.00	202,679.42	0.04
SAUDI INVESTMENT BANK	SAR	41,034.00	186,547.97	0.04
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	SAR	74,271.00	271,621.91	0.05
SAUDI RESEARCH AND MEDIA GROUP	SAR	2,608.00	132,031.30	0.03
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	SAR	2,748.00	147,310.94	0.03
SAUDI TELECOM	SAR	126,870.00	1,328,808.75	0.27
SAVOLA	SAR	24,479.00	184,716.43	0.04
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	188,067.00	3,158,644.56	0.64
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	19,782.00	243,786.69	0.05
			23,496,070.87	4.74
Bermudes				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	346,000.00	158,677.48	0.03
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	1,270,000.00	65,523.25	0.01
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	436,000.00	100,531.41	0.02
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	300,000.00	136,817.29	0.03
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	270,000.00	323,660.79	0.07
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	92,000.00	292,411.92	0.06
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	536,000.00	114,712.51	0.02
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	108,460.19	0.02
CREDICORP	USD	5,984.00	734,835.20	0.15
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	82,280.00	86,159.43	0.02
KUNLUN ENERGY	HKD	322,000.00	232,581.75	0.05
NINE DRAGONS PAPER	HKD	172,000.00	106,926.41	0.02
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	12,000.00	210,194.16	0.04
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	50,918.00	38,918.79	0.01
			2,710,410.58	0.55

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Brésil				
AMBEV	BRL	412,833.00	1,186,097.75	0.24
AMERICANAS	BRL	59,962.00	188,238.68	0.04
ATACADAO	BRL	42,600.00	152,242.71	0.03
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	519,175.00	1,252,620.02	0.25
BANCO BRADESCO	BRL	149,325.00	450,278.85	0.09
BANCO BRADESCO PFD	BRL	461,479.00	1,692,733.83	0.34
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	109,000.00	499,975.04	0.10
BANCO DO BRASIL	BRL	69,709.00	496,443.92	0.10
BANCO SANTANDER	BRL	31,000.00	173,889.09	0.04
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	55,900.00	274,598.67	0.06
BRASKEM 'A' PFD	BRL	17,900.00	86,838.42	0.02
BRF	BRL	54,008.00	128,608.31	0.03
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	115,707.00	230,179.67	0.05
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	99,791.00	231,173.21	0.05
COSAN	BRL	103,316.00	331,980.38	0.07
CPFL ENERGIA	BRL	22,000.00	137,315.70	0.03
ELETROBRAS	BRL	84,300.00	669,711.86	0.14
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	24,185.00	201,882.61	0.04
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	13,785.00	106,760.89	0.02
ENGIE BRASIL	BRL	17,426.00	124,069.86	0.03
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	92,300.00	459,038.43	0.09
GERDAU PFD	BRL	96,836.00	437,555.46	0.09
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	369,038.00	516,490.14	0.10
HYPERA	BRL	36,900.00	301,880.25	0.06
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	385,066.00	692,696.63	0.14
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	426,429.00	2,212,225.85	0.45
JBS	BRL	65,172.00	302,674.44	0.06
KLABIN	BRL	67,662.00	227,047.40	0.05
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	64,687.00	730,604.26	0.15
LOJAS RENNER	BRL	86,887.00	447,378.46	0.09
MAGAZINE LUIZA	BRL	250,800.00	207,730.66	0.04
NATURA & CO HOLDING	BRL	82,694.00	225,201.78	0.05
PETRO RIO	BRL	61,900.00	315,059.02	0.06
PETROBRAS PFD	BRL	401,620.00	2,212,721.01	0.45
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	322,927.00	1,974,990.10	0.40
RAIA DROGASIL NM	BRL	87,400.00	367,287.32	0.07
REDE D'OR SAO LUIZ	BRL	37,900.00	208,249.07	0.04
RUMO	BRL	115,200.00	393,594.94	0.08
SABESP	BRL	32,355.00	296,700.41	0.06
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	65,932.00	155,052.38	0.03
SUZANO	BRL	60,607.00	498,629.38	0.10
TELEFONICA BRASIL	BRL	49,717.00	372,175.48	0.08
TIM	BRL	64,851.00	144,836.72	0.03
TOTVS	BRL	36,900.00	200,230.18	0.04
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	65,064.00	141,102.22	0.03
VALE	BRL	341,565.00	4,549,274.37	0.92
VIBRA ENERGIA	BRL	94,793.00	302,315.51	0.06
WEG	BRL	148,444.00	882,071.08	0.18
			28,390,452.42	5.77

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chili				
BANCO DE CHILE	CLP	3,860,181.00	343,208.51	0.07
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	5,408.00	138,878.66	0.03
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS.-	USD	11,121.00	155,805.21	0.03
CENCOSUD	CLP	150,479.00	192,431.30	0.04
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	14,866.00	81,644.35	0.02
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	CLP	1,124,876.00	78,323.88	0.02
COPEC	CLP	33,166.00	214,700.26	0.04
EMPRESAS CMPC	CLP	87,103.00	133,945.79	0.03
ENEL AMERICAS	CLP	1,900,000.00	202,310.07	0.04
ENEL CHILE ADR -SPONS.-	USD	64,119.00	88,484.22	0.02
FALABELLA	CLP	64,598.00	130,148.78	0.03
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	11,944.00	1,123,410.07	0.23
			2,883,291.10	0.60
Chine				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,400.00	39,781.76	0.01
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	2,613.00	39,748.52	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	38,258.18	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	10,400.00	61,524.23	0.01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	428,300.00	172,740.84	0.03
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,552,000.00	763,985.70	0.15
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	38,169.00	154,319.00	0.03
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	54,777.41	0.01
AIR CHINA 'H'	HKD	202,000.00	154,397.16	0.03
A-LIVING SMART CITY SERVICES 'H' 144A/S	HKD	43,500.00	34,468.02	0.01
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	392,000.00	128,338.18	0.03
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	89,400.00	52,067.71	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	16,500.00	67,036.00	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	119,500.00	379,056.50	0.08
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	2,000.00	76,700.81	0.02
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	8,500.00	125,606.93	0.03
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	35,783.28	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	43,795.19	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	1,120.00	21,906.62	0.00
AVARY HOLDING 'A'	CNY	1,900.00	6,942.28	0.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	9,100.00	14,552.42	0.00
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,400.00	36,674.24	0.01
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	183,000.00	70,869.83	0.01
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	35,821.35	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	107,900.00	62,538.03	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	38,700.00	89,284.32	0.02
BANK OF CHINA 'A'	CNY	199,100.00	86,758.22	0.02
BANK OF CHINA 'H'	HKD	6,723,000.00	2,201,065.32	0.44
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	171,200.00	111,538.98	0.02
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	833,000.00	439,321.08	0.09
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	26,300.00	52,850.80	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	64,840.00	68,029.43	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	38,700.00	57,412.65	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	26,390.00	117,413.94	0.02
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	68,100.00	56,180.28	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	105,600.00	78,330.44	0.02
BBMG CORP 'A'	CNY	106,400.00	37,361.29	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	170,000.00	92,039.56	0.02
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	37,454.93	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,700.00	43,751.05	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	28,235.04	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	1,595.00	45,235.07	0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	7,300.00	24,758.19	0.01
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	532.00	19,368.60	0.00
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	17,444.00	30,429.63	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	8,400.00	23,584.76	0.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	15,264.00	43,459.59	0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	11,500.00	73,869.84	0.01
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	2,900.00	46,784.82	0.01
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	179,900.00	114,670.18	0.02
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	26,534.34	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	1,300.00	9,776.78	0.00
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,225.00	18,650.04	0.00
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	239,100.00	110,257.53	0.02
BYD COMPANY 'A'	CNY	8,300.00	294,969.27	0.06
BYD 'H'	HKD	70,500.00	1,745,910.89	0.35
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	4,700.00	11,665.18	0.00
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	41,990.00	40,028.88	0.01
CANSINO BIOLOGICS 'A'	CNY	1,000.00	17,063.43	0.00
CANSINO BIOLOGIGS 'H'	HKD	7,400.00	41,996.79	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	766,000.00	165,887.78	0.03
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	1,800.00	43,240.98	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	60,172.13	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	3,600.00	13,219.79	0.00
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	17,000.00	26,898.17	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	715,000.00	79,243.20	0.02
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	861,000.00	342,211.38	0.07
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	154,000.00	139,681.02	0.03
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	154,000.00	51,791.84	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	88,600.00	68,968.97	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	8,325,000.00	4,814,783.82	0.97
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	29,200.00	93,267.85	0.02
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	5,900.00	4,060.25	0.00
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	188,300.00	59,481.14	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	259,900.00	103,356.14	0.02
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	367,000.00	100,984.92	0.02
CHINA FEIHE	HKD	318,854.00	223,404.16	0.05
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	251,500.00	116,300.43	0.02
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00	33,238.99	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	21,060.00	16,185.86	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	1,600.00	7,764.00	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	124,800.00	181,558.83	0.04
CHINA JUSHI 'A'	CNY	10,318.00	19,177.49	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	91,000.00	84,741.37	0.02
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	636,000.00	815,064.15	0.16
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	16,700.00	74,489.76	0.02
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	298,000.00	373,929.04	0.08
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	56,000.00	88,602.57	0.02
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	109,200.00	518,189.51	0.10
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	343,000.00	1,594,864.10	0.32
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	69,900.00	69,986.85	0.01
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	45,510.00	79,195.94	0.02
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	48,700.00	112,217.85	0.02
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	10,500.00	38,972.31	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	150,300.00	71,852.12	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	571,500.00	163,808.13	0.03
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	71,600.00	47,658.01	0.01
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	249,000.00	97,381.04	0.02
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	344,000.00	263,372.01	0.05
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	99,700.00	82,249.25	0.02
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	36,500.00	41,229.33	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	22,700.00	85,022.69	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	190,000.00	188,550.53	0.04
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	30,800.00	88,301.69	0.02
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	238,800.00	439,885.16	0.09
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	120,000.00	72,597.13	0.01
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	2,144,000.00	920,431.30	0.19
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	87,000.00	64,165.54	0.01
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	324,000.00	158,906.78	0.03
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	29,700.00	97,042.82	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	26,700.00	119,132.06	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	297,500.00	888,723.19	0.18
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	75,097.13	0.02
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	146,000.00	76,999.85	0.02
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	206,000.00	149,608.19	0.03
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY 'H'	HKD	109,000.00	39,990.39	0.01
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	146,900.00	116,630.22	0.02
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	9,700.00	271,185.11	0.05
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	4,096,000.00	438,304.50	0.09
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	123,600.00	58,390.77	0.01
CHINA VANKE 'A'	CNY	60,200.00	151,366.14	0.03
CHINA VANKE 'H'	HKD	142,900.00	260,318.46	0.05
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	112,500.00	360,764.58	0.07
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,688.00	76,674.62	0.02
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	129,700.00	54,505.10	0.01
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	9,500.00	115,789.46	0.02
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,100.00	64,872.05	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	29,848.00	52,867.14	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	5,700.00	21,847.67	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	60,490.00	148,597.89	0.03
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	180,075.00	306,017.28	0.06
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,100.00	48,208.84	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,000.00	678,402.41	0.14
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	61,480.38	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	65,260.00	101,416.72	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	253,500.00	297,422.82	0.06
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	136,800.00	90,477.35	0.02
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	340,000.00	110,014.35	0.02
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	74,900.00	71,507.47	0.01
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	8,640.00	36,917.93	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	7,600.00	5,712.44	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	22,838.20	0.00
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	28,700.00	82,726.32	0.02
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	224,000.00	119,848.89	0.02
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	29,636.78	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	82,073.00	203,932.82	0.04
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	2,100.00	19,752.68	0.00
EVE ENERGY 'A'	CNY	11,588.00	138,248.29	0.03
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	15,000.00	27,816.21	0.01
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	11,400.00	19,966.75	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	21,135.38	0.00
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	8,400.00	38,735.39	0.01
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	33,000.00	80,294.17	0.02
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	84,900.00	66,088.77	0.01
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	11,260.00	9,892.53	0.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	21,883.00	255,577.73	0.05
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	28,300.00	26,140.18	0.01
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	49,501.43	0.01
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	31,669.72	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	10,100.00	51,004.28	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	61,600.00	248,757.78	0.05
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	9,240.00	97,518.42	0.02
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	17,522.45	0.00
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,600.00	19,429.18	0.00
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	127,700.00	73,293.63	0.01
GEM 'A'	CNY	33,100.00	34,448.10	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	7,100.00	11,504.28	0.00
GF SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	50,711.38	0.01
GF SECURITIES 'H'	HKD	108,000.00	117,632.29	0.02
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	9,100.00	9,637.45	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,332.00	44,051.14	0.01
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	102,822.67	0.02
GOERTEK 'A'	CNY	18,900.00	70,629.90	0.01
GOTION HIGH 'A'	CNY	13,400.00	57,691.59	0.01
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	9,300.00	36,459.33	0.01
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	276,000.00	317,140.95	0.06
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	13,700.00	62,653.95	0.01
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	19,538.33	0.00
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	7,200.00	61,204.97	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	900.00	11,236.06	0.00
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	83,122.87	0.02
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,000.00	16,837.80	0.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	37,100.00	63,462.27	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	274,000.00	195,467.83	0.04
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	1,500.00	13,406.78	0.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	13,060.00	81,146.27	0.02
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	20,490.07	0.00
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	45,115.14	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	44,900.00	86,555.72	0.02
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	47,057.00	42,470.28	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	28,400.00	99,203.10	0.02
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	204,400.00	626,228.27	0.13
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	43,500.00	53,123.67	0.01
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	235,600.00	124,854.82	0.03
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	5,236.00	39,281.87	0.01
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	11,100.00	35,892.85	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	42,033.15	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	900.00	11,572.39	0.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	10,000.00	81,083.99	0.02
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	34,045.77	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	28,342.35	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	17,197.00	59,318.49	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,900.00	92,817.72	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	31,980.00	34,770.73	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	4,300.00	46,982.81	0.01
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	6,720.00	33,006.82	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	3,400.00	52,525.74	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	40,300.00	28,586.04	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	46,232.72	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	1,800.00	10,183.91	0.00
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	8,200.00	7,551.06	0.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	15,990.00	40,949.18	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	47,523.20	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	266,000.00	115,889.59	0.02
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	48,500.00	82,894.42	0.02
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	135,000.00	148,588.16	0.03
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	19,226.39	0.00
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	14,000.00	33,069.21	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	8,800.00	20,500.93	0.00
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,200.00	81,705.62	0.02
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	16,200.00	40,047.72	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	29,300.00	16,858.10	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	7,498.00	35,834.22	0.01
IFLYTEK 'A'	CNY	9,700.00	44,894.30	0.01
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	721.00	49,853.52	0.01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	324,100.00	198,815.02	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,847,000.00	2,272,257.45	0.46
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	104,900.00	246,303.53	0.05
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,400.00	35,466.26	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	197,500.00	51,246.69	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	21,400.00	11,860.07	0.00
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	30,200.00	140,455.42	0.03
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	96,800.00	145,877.60	0.03
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,060.00	8,600.22	0.00
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,900.00	107,468.01	0.02
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	6,840.00	46,762.71	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	910.00	5,125.43	0.00
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	12,700.00	38,380.16	0.01
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	102,700.00	590,043.03	0.12
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	23,300.00	57,238.07	0.01
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	108,000.00	81,035.58	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	7,208.00	46,025.88	0.01
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	37,244.00	184,350.51	0.04
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	62,112.01	0.01
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	7,100.00	158,346.50	0.03
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,500.00	35,258.54	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	6,900.00	28,033.24	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,600.00	39,925.88	0.01
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	4,400.00	9,456.24	0.00
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	87,000.00	100,633.32	0.02
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	34,440.00	229,237.75	0.05
JIANGXI ZHENGHANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	18,800.00	11,850.76	0.00
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	56,400.00	16,622.88	0.00
JINXIN FERTILITY GROUP S	HKD	114,000.00	55,911.65	0.01
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	1,200.00	21,263.01	0.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	13,900.00	20,621.08	0.00
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	280.00	2,231.33	0.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,100.00	32,426.72	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	6,200.00	27,873.46	0.01
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	14,159.00	239,003.92	0.05
KINGFA SCI & TECH 'A'	CNY	12,800.00	16,931.43	0.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,400.00	11,308.40	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	6,300.00	1,663,578.46	0.34
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	32,800.00	42,692.98	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	1,900.00	5,661.53	0.00
LI AUTO -ADR SPONS.-	USD	45,436.00	1,045,482.36	0.21
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	33,134.07	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	19,101.17	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	5,700.00	12,660.08	0.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	41,412.00	279,790.71	0.06
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	29,298.00	121,469.21	0.02
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	6,500.00	211,429.97	0.04
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	10,000.00	35,156.30	0.01
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,744.00	46,678.63	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	21,858.25	0.00
METALLURGICAL 'A'	CNY	148,000.00	62,404.20	0.01
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	3,800.00	12,930.69	0.00
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,000.00	51,657.06	0.01
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	24,652.00	189,534.78	0.04
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	478.00	1,121.66	0.00
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	36,800.00	39,596.18	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,840.00	118,682.60	0.02
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	15,459.00	38,913.52	0.01
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	102,075.96	0.02
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	29,943.64	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	11,700.00	44,449.24	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	71,200.00	135,871.54	0.03
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	22,100.00	43,319.95	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	10,500.00	63,892.67	0.01
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,500.00	88,887.06	0.02
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	18,270.00	0.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	2,527.00	24,848.82	0.01
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,558.00	42,222.21	0.01
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	17,400.00	51,160.67	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	2,900.00	30,181.11	0.01
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	34,900.00	65,555.72	0.01
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	153,000.00	887,802.80	0.18
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	17,800.00	16,190.51	0.00
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	21,650.11	0.00
OFILM GROUP 'A'	CNY	33,100.00	24,599.12	0.00
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,800.00	44,859.61	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	23,168.00	25,124.41	0.01
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,360.00	42,865.59	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	90,600.00	59,027.05	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	747,000.00	216,966.23	0.04
PERFECT WORLD 'A'	CNY	16,950.00	29,687.40	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	149,600.00	108,225.57	0.02
PETROCHINA 'H'	HKD	1,900,000.00	779,374.46	0.16
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	19,500.00	94,768.90	0.02
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	4,200.00	32,012.97	0.01
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	41,542.82	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	592,000.00	613,879.04	0.12
PING AN BANK 'A'	CNY	94,800.00	158,285.43	0.03
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	59,100.00	346,539.61	0.07
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	536,000.00	2,676,625.15	0.54
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	76,200.00	193,423.12	0.04
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	104,200.00	65,536.54	0.01
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	671,000.00	395,767.57	0.08
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	72,500.00	71,260.96	0.01
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	560.00	12,866.78	0.00
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,349.00	76,094.43	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	19,800.00	66,677.67	0.01
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	21,446.33	0.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	56,250.00	109,704.80	0.02
S.F. HOLDING 'A'	CNY	24,300.00	161,812.91	0.03
SAIC MOTOR 'A'	CNY	48,300.00	97,401.15	0.02
SAILUN GROUP 'A'	CNY	1,400.00	1,997.97	0.00
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	22,563.21	0.00
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	41,200.00	80,643.17	0.02
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	57,600.00	87,238.40	0.02
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	39,780.00	18,119.58	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	12,800.00	31,552.39	0.01
SG MICRO 'A'	CNY	750.00	14,901.24	0.00
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	39,100.00	125,551.15	0.03
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	22,248.74	0.00
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	15,240.00	36,814.87	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	70,500.00	112,083.17	0.02
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	5,800.00	23,858.62	0.00
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	26,178.97	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	32,800.00	13,922.63	0.00
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	208,000.00	279,810.46	0.06
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	2,352.00	8,935.44	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	4,108.00	21,312.83	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	44,200.00	128,622.00	0.03
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	25,545.50	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	43,441.51	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	9,100.00	37,933.83	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	38,500.00	93,382.26	0.02
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	3,700.00	30,148.12	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	59,746.25	0.01
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	48,778.84	0.01
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,122.00	43,589.27	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	87,120.00	68,214.96	0.01
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	3,300.00	20,983.36	0.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	57,300.00	79,126.25	0.02
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	136,400.00	135,415.36	0.03
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	6,280.00	49,416.82	0.01
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	34,349.81	0.01
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	17,118.99	0.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	15,800.00	23,150.14	0.00
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	37,100.00	78,373.03	0.02
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	53,797.46	0.01
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	46,618.98	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	28,990.00	20,686.15	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	14,500.00	9,140.22	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	5,140.00	219,547.74	0.04
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	16,995.74	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,200.00	44,764.85	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	130,400.00	70,981.60	0.01
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,740.00	45,711.82	0.01
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	8,777.00	57,876.40	0.01
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	400.00	15,895.78	0.00
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,520.00	28,100.67	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,100.00	114,351.90	0.02
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	9,120.00	38,981.78	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	6,700.00	282,505.50	0.06
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	65,200.00	44,225.59	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	27,560.96	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,700.00	43,870.50	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	2,961.00	24,285.31	0.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	4,880.00	14,940.34	0.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	8,000.00	13,571.77	0.00
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	46,500.00	67,016.97	0.01
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	1,100.00	9,729.26	0.00
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	15,000.00	16,901.25	0.00
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	8,700.00	9,373.32	0.00
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	33,147.61	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	28,954.52	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	109,200.00	218,959.64	0.04
SINOTRANS 'A'	CNY	34,300.00	17,171.31	0.00
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,080.00	38,044.00	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	24,120.00	40,816.85	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	28,206.13	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,100.00	50,259.55	0.01
SUNGROW POWER 'A'	CNY	7,800.00	121,677.19	0.02
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	12,500.00	41,036.84	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	44,725.22	0.01
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,280.00	87,357.53	0.02
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,300.00	49,530.62	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	40,600.00	200,564.00	0.04
TBEA 'A'	CNY	25,500.00	77,925.57	0.02
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	62,100.00	31,789.17	0.01
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	13,700.00	86,475.20	0.02
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	62,800.00	254,968.00	0.05
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,900.00	28,288.91	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	27,361.84	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	9,600.00	135,920.78	0.03
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	51,300.00	51,797.80	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	8,900.00	10,166.14	0.00
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	500.00	891.95	0.00
TOLY BREAD 'A'	CNY	11,760.00	22,139.59	0.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	89,162.00	174,919.09	0.04
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	17,700.00	37,640.51	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	41,502.21	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	18,800.00	6,919.57	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
TONGWEI 'A'	CNY	23,700.00	156,948.56	0.03
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	1,300.00	23,465.74	0.00
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	35,800.00	26,706.66	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	78,000.00	119,436.14	0.02
TRINA SOLAR 'A'	CNY	9,560.00	86,430.01	0.02
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	5,800.00	86,862.72	0.02
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	58,000.00	550,084.48	0.11
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,919.00	79,582.70	0.02
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	20,860.00	46,655.02	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	25,112.85	0.01
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	18,000.00	233,783.07	0.05
WEICHAJ POWER 'A'	CNY	49,700.00	67,423.67	0.01
WEICHAJ POWER 'H'	HKD	173,000.00	164,187.12	0.03
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	3,700.00	43,260.30	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	29,800.00	86,191.18	0.02
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	37,100.00	30,501.65	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,123.00	16,927.69	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,535.00	62,545.16	0.01
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	54,451.66	0.01
WINNING HEALTH 'A'	CNY	22,880.00	22,714.84	0.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	16,035.67	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	24,323.00	39,856.96	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	21,100.00	503,547.82	0.10
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	21,450.00	30,127.81	0.01
WUXI APPTec 'A'	CNY	14,252.00	144,083.85	0.03
WUXI APPTec 'H' 144A/S	HKD	29,800.00	240,871.04	0.05
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	3,220.00	61,256.01	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	13,400.00	8,465.72	0.00
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	39,648.50	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,100.00	47,581.16	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	36,380.64	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,400.00	18,230.51	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	63,200.00	73,345.28	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	16,500.00	116,737.12	0.02
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	120,000.00	436,439.51	0.09
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	41,413.36	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	6,300.00	55,970.86	0.01
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	5,200.00	36,489.22	0.01
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	5,500.00	33,498.61	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	32,200.00	58,395.28	0.01
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,800.00	66,555.83	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,040.00	47,256.39	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,500.00	80,469.58	0.02
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	21,811.86	0.00
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	18,980.00	41,888.18	0.01
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	25,700.00	33,379.03	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	11,060.00	81,649.35	0.02
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,800.00	67,927.11	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	4,400.00	108,039.42	0.02
YUNNAN YUNTIAN 'A'	CNY	24,900.00	83,325.51	0.02
ZANGGE MINING 'A'	CNY	17,700.00	71,137.57	0.01
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	3,300.00	124,159.71	0.03
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	90,000.00	61,453.13	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	53,160.00	27,962.42	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	11,000.00	41,541.69	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,300.00	44,034.22	0.01
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,080.00	15,762.26	0.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	91,326.18	0.02
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	2,760.00	7,469.04	0.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	8,320.00	75,489.28	0.02
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	3,600.00	34,328.80	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	41,525.90	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	6,312.00	19,751.73	0.00
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	19,448.00	58,334.21	0.01
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	15,400.00	10,380.77	0.00
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	37,079.96	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	22,780.00	75,138.90	0.02
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	33,117.15	0.01
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00	38,482.68	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,600.00	27,845.26	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	44,918.84	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	51,500.00	115,466.66	0.02
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	6,600.00	24,273.50	0.00
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	46,100.00	42,906.77	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	47,900.00	201,366.00	0.04
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	9,300.00	12,655.85	0.00
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	91,500.00	101,162.15	0.02
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	510,000.00	497,013.64	0.10
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	27,900.00	21,796.91	0.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	148,200.00	51,540.37	0.01
ZTE 'A'	CNY	17,400.00	52,510.23	0.01
ZTE 'H'	HKD	58,400.00	104,749.56	0.02
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	36,132.00	868,251.96	0.18
			64,299,930.04	12.94
Chypre				
OZON -ADR SPONS-	RUB	4,395.00	0.00	0.00
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	RUB	10,256.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Colombie				
BANCOLOMBIA	COP	20,438.00	138,361.16	0.03
BANCOLOMBIA PFD	COP	39,724.00	242,290.57	0.05
ECOPETROL	COP	468,792.00	211,643.22	0.04
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	34,913.00	125,396.82	0.03
			717,691.77	0.15
Corée du Sud				
ALTEOGEN	KRW	2,095.00	66,406.83	0.01
AMOREPACIFIC CORP	KRW	2,331.00	166,185.79	0.03
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	2,019.00	37,890.65	0.01
BGF RETAIL	KRW	636.00	73,570.98	0.01
CELLTRION	KRW	8,374.00	1,027,215.42	0.21
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	7,635.00	361,818.02	0.07
CELLTRION PHARM	KRW	1,337.00	59,901.94	0.01
CHEIL WORLDWIDE	KRW	7,129.00	113,111.28	0.02
CJ	KRW	1,532.00	74,420.92	0.02
CJ CHEILJEDANG	KRW	559.00	160,585.04	0.03
CJ ENM	KRW	1,157.00	61,541.70	0.01
CJ LOGISTICS	KRW	985.00	62,238.07	0.01
COWAY CO	KRW	4,515.00	170,097.52	0.03
DB INSURANCE	KRW	4,373.00	168,721.34	0.03
DOOSAN BOBCAT	KRW	3,712.00	73,944.23	0.01
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KRW	35,322.00	351,812.77	0.07
ECOPRO BM	KRW	4,276.00	263,308.61	0.05
E-MART	KRW	1,765.00	103,504.24	0.02
F&F	KRW	1,777.00	170,781.80	0.03
GREEN CROSS	KRW	518.00	44,714.48	0.01
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	4,935.00	77,783.08	0.02
GS HOLDINGS	KRW	3,493.00	101,808.98	0.02
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	23,690.00	586,992.77	0.12
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	7,320.00	180,352.29	0.04
HANMI PHARM	KRW	639.00	102,279.31	0.02
HANON SYSTEMS	KRW	14,759.00	85,828.54	0.02
HANWHA SOLUTION	KRW	10,409.00	343,401.71	0.07
HD HYUNDAI	KRW	5,249.00	198,483.90	0.04
HLB	KRW	8,686.00	260,148.97	0.05
HOTEL SHILLA	KRW	2,711.00	136,241.64	0.03
HYBE	KRW	2,009.00	189,568.06	0.04
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	6,797.00	178,155.81	0.04
HYUNDAI GLOVIS	KRW	1,667.00	189,339.15	0.04
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	1,636.00	131,502.07	0.03
HYUNDAI MERCHANT MARINE	KRW	22,910.00	296,243.12	0.06
HYUNDAI MOBIS	KRW	5,043.00	673,246.01	0.14
HYUNDAI MOTOR	KRW	11,745.00	1,448,935.93	0.29
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	3,636.00	212,716.31	0.04
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	1,924.00	113,097.37	0.02
HYUNDAI STEEL	KRW	6,976.00	137,013.78	0.03
ILJIN MATERIALS	KRW	2,091.00	74,245.34	0.01
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	26,283.00	174,889.34	0.04
KAKAO	KRW	25,880.00	1,032,884.67	0.21

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Corée du Sud (suite)				
KAKAO GAMES	KRW	2,799.00	83,439.83	0.02
KAKAOBANK	KRW	10,157.00	142,341.42	0.03
KANGWON LAND	KRW	9,848.00	162,102.76	0.03
KB FINANCIAL	KRW	34,615.00	1,057,297.55	0.21
KIA	KRW	22,758.00	1,143,706.09	0.23
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	8,066.00	273,151.41	0.06
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	19,232.00	270,191.67	0.05
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	4,419.00	146,713.16	0.03
KOREA SHIPBUILDING OFF ENGINEERING	KRW	3,547.00	180,734.13	0.04
KOREA ZINC	KRW	743.00	308,999.11	0.06
KOREAN AIR LINES	KRW	13,818.00	213,446.44	0.04
KRAFTON	KRW	1,902.00	279,178.04	0.06
KT & G	KRW	9,190.00	556,269.00	0.11
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	1,713.00	138,290.01	0.03
L&F CO	KRW	2,201.00	273,375.08	0.06
LG	KRW	7,880.00	407,576.74	0.08
LG CHEM	KRW	4,330.00	1,622,199.03	0.33
LG CHEM PFD	KRW	707.00	124,529.26	0.03
LG DISPLAY	KRW	21,185.00	177,689.25	0.04
LG ELECTRONICS	KRW	8,938.00	491,037.15	0.10
LG ENERGY SOLUTION	KRW	2,028.00	604,558.65	0.12
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	829.00	366,783.42	0.07
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE PFD	KRW	304.00	70,013.28	0.01
LG INNOTEK	KRW	1,281.00	244,882.59	0.05
LG UPLUS	KRW	17,153.00	128,884.30	0.03
LOTTE CHEMICAL	KRW	1,507.00	151,679.61	0.03
LOTTE SHOPPING	KRW	985.00	59,553.02	0.01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS	KRW	2,499.00	36,418.64	0.01
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,707.00	55,816.39	0.01
MERITZ SECURITIES	KRW	25,110.00	64,499.38	0.01
MIRAE ASSET SECURITIES	KRW	24,167.00	101,012.56	0.02
NAVER	KRW	11,337.00	1,533,312.12	0.31
NCSOFT	KRW	1,428.00	345,347.06	0.07
NETMARBLE GAMES	KRW	1,805.00	64,721.12	0.01
ORION	KRW	2,199.00	158,312.03	0.03
PANOCEAN	KRW	25,309.00	79,604.74	0.02
PEARLABYSS	KRW	2,784.00	90,776.27	0.02
POSCO CHEMICAL	KRW	2,400.00	251,625.10	0.05
POSCO HOLDINGS	KRW	6,680.00	985,168.16	0.20
S1 CORP	KRW	1,629.00	65,925.15	0.01
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	1,577.00	889,521.97	0.18
SAMSUNG C&T	KRW	6,964.00	503,791.18	0.10
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	410,261.00	15,226,714.57	3.07
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	4,871.00	381,318.26	0.08
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	71,607.00	2,347,360.40	0.47
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	13,950.00	221,823.25	0.04
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,702.00	347,499.85	0.07
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	53,907.00	200,074.22	0.04
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	6,732.00	293,616.29	0.06

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Corée du Sud (suite)				
SAMSUNG SDI	KRW	4,612.00	1,760,083.99	0.36
SAMSUNG SDS	KRW	2,931.00	235,594.48	0.05
SAMSUNG SECURITIES	KRW	5,467.00	117,502.10	0.02
SD BIOSENSOR	KRW	3,292.00	61,205.85	0.01
SEEGENE	KRW	3,000.00	56,196.27	0.01
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	39,079.00	915,039.20	0.18
SK	KRW	3,132.00	420,314.56	0.08
SK BIOPHARMACEUTICALS	KRW	2,560.00	101,813.11	0.02
SK BIOSCIENCE	KRW	2,041.00	114,553.93	0.02
SK CHEMICALS	KRW	281.00	17,873.07	0.00
SK HYNIX	KRW	47,349.00	2,750,193.72	0.56
SK IE TECHNOLOGY	KRW	1,703.00	62,373.11	0.01
SK INNOVATION	KRW	4,478.00	449,145.90	0.09
SKC CO	KRW	1,293.00	75,824.92	0.02
SKSQUARE	KRW	8,106.00	204,817.17	0.04
S-OIL	KRW	4,115.00	232,973.39	0.05
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	42,152.00	315,248.78	0.06
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	13,244.00	83,220.50	0.02
YUHAN CORP	KRW	4,798.00	182,100.66	0.04
			52,615,885.20	10.59
Egypte				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	244,604.00	314,580.09	0.06
EASTERN COMPANY	EGP	43,086.00	22,711.65	0.00
EFG-HERMES	EGP	114,714.00	67,630.71	0.01
			404,922.45	0.07
Emirats Arabes Unis				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	245,373.00	602,568.55	0.12
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	130,418.00	321,335.91	0.06
ADNOC DISTRIBUTION	AED	241,350.00	291,745.00	0.06
ALDAR PROPERTIES	AED	338,325.00	387,783.51	0.08
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	220,749.00	359,395.87	0.07
EMAAR PROPERTIES	AED	345,642.00	544,851.59	0.11
EMIRATES NBD	AED	164,362.00	575,013.04	0.12
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	300,997.00	1,914,291.88	0.39
FIRST ABU DHABI BANK	AED	378,167.00	1,838,815.83	0.37
			6,835,801.18	1.38
Etats-Unis				
SOUTHERN COPPER	USD	6,540.00	293,253.60	0.06
YUM CHINA HOLDINGS	USD	36,803.00	1,741,885.99	0.35
			2,035,139.59	0.41
Grèce				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	200,157.00	158,043.62	0.03
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	249,756.00	209,440.60	0.04
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	18,061.00	217,275.78	0.04
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	17,608.00	256,157.84	0.05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Grèce (suite)				
JUMBO	EUR	9,601.00	128,386.77	0.03
MYTILINEOS HOLDINGS	EUR	8,728.00	119,619.95	0.02
NATL BANK GREECE	EUR	41,500.00	123,023.53	0.02
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	22,669.00	115,480.02	0.02
			1,327,428.11	0.25
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	49,000.00	137,638.96	0.03
BYD ELECTRONIC CO	HKD	61,000.00	147,334.64	0.03
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	305,000.00	126,664.27	0.03
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	438,000.00	89,275.19	0.02
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	140,735.00	176,952.20	0.04
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	335,500.00	874,022.34	0.18
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	516,000.00	205,745.69	0.04
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	142,000.00	988,587.71	0.20
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	166,000.00	257,991.04	0.05
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	151,200.00	127,318.04	0.03
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	236,000.00	82,375.73	0.02
CITIC PACIFIC	HKD	556,000.00	524,135.06	0.11
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	814,080.00	806,832.49	0.16
DALI FOODS GROUP	HKD	234,500.00	100,970.90	0.02
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	152,000.00	102,625.71	0.02
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	213,500.00	132,453.53	0.03
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	276,000.00	221,154.83	0.04
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	45,000.00	102,956.92	0.02
LENOVO GROUP	HKD	648,000.00	450,717.42	0.09
MMG	HKD	272,000.00	65,142.35	0.01
SINOTRUK HONG KONG	HKD	80,000.00	66,956.39	0.01
WHARF HOLDINGS	HKD	115,000.00	368,444.88	0.07
YUEXIU PROPERTY	HKD	87,000.00	105,066.51	0.02
			6,261,362.80	1.27
Hongrie				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	10,919.00	187,097.82	0.04
MOL 'A'	HUF	37,003.00	206,151.60	0.04
OTP BANK	HUF	19,973.00	365,732.97	0.07
			758,982.39	0.15
Iles Caïmans				
3SBIO 144A/S	HKD	108,500.00	76,987.75	0.02
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	54,500.00	85,257.30	0.02
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	12,557.00	289,512.27	0.06
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	1,308,700.00	12,995,497.77	2.62
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	106,000.00	1,123,481.40	0.23
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,500.00	186,940.00	0.04
BAIDU 'A'	HKD	161,000.00	2,340,174.36	0.47
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,900.00	458,211.00	0.09
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	4,100.00	552,762.00	0.11
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	14,548.00	221,651.75	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	260,000.00	128,842.65	0.03
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	146,500.00	233,656.92	0.05
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	188,000.00	155,671.07	0.03
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	29,000.00	82,198.65	0.02
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	148,000.00	176,659.91	0.04
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	279,000.00	1,107,130.85	0.22
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	145,000.00	126,161.08	0.03
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	220,000.00	102,014.23	0.02
CHINA RESOURCES LAND	HKD	264,000.00	1,039,199.92	0.21
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,725.00	58,591.65	0.01
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	53,800.00	206,636.14	0.04
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	162,000.00	164,066.09	0.03
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	252,000.00	155,054.50	0.03
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	294,840.00	30,047.83	0.01
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	655,000.00	151,862.09	0.03
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	181,000.00	266,546.57	0.05
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	5,700.00	302,556.00	0.06
DIGITECH 'A' ADR	USD	8,400.00	107,688.00	0.02
DONGYUE GROUP	HKD	114,000.00	113,711.22	0.02
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	65,100.00	870,777.07	0.18
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	93,809.00	205,546.29	0.04
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	526,171.00	725,255.22	0.15
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	104,000.00	227,346.00	0.05
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	90,500.00	170,165.55	0.03
GREENTOWN SVS	HKD	134,000.00	89,619.15	0.02
H Aidilao INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	87,000.00	170,677.66	0.03
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	52,000.00	98,834.57	0.02
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	114,000.00	180,369.52	0.04
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	53,500.00	239,220.06	0.05
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	15,428.00	517,455.12	0.10
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	7,800.00	69,108.00	0.01
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	31,854.00	179,967.59	0.04
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	79,000.00	246,060.92	0.05
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	25,100.00	68,021.00	0.01
JD.COM 'A' -S-	HKD	185,052.00	4,681,766.23	0.95
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	61,236.00	100,475.31	0.02
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	2,753.00	71,578.00	0.01
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	56,142.00	983,607.84	0.20
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	49,745.00	140,682.19	0.03
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	55,000.00	49,535.76	0.01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	229,000.00	299,892.29	0.06
KINGSOFT	HKD	89,000.00	236,958.88	0.05
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	152,852.00	992,092.15	0.20
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	4,807.00	196,125.60	0.04
LI NING	HKD	197,000.00	1,508,264.10	0.30
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	154,500.00	443,824.96	0.09
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	54,300.00	137,922.00	0.03
MEITUAN 'B'	HKD	380,700.00	8,031,190.11	1.62
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	62,000.00	106,783.73	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDING 144A -S-	HKD	66,455.00	39,365.64	0.01
MINTH GROUP	HKD	74,000.00	163,839.34	0.03
NETEASE S	HKD	180,700.00	2,727,804.24	0.55
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	144,965.00	367,496.27	0.07
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	119,404.00	1,883,001.08	0.38
PARADE TECHNOLOGIES	TWD	7,000.00	130,523.81	0.03
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	44,000.00	2,753,520.00	0.56
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	42,900.00	80,882.71	0.02
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	43,308.00	79,665.82	0.02
RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	53,300.00	55,965.00	0.01
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	71,000.00	69,282.54	0.01
SEAZEN GROUP	HKD	190,666.00	44,691.79	0.01
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	74,800.00	584,591.99	0.12
SILERGY	TWD	28,000.00	371,287.33	0.07
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	905,000.00	425,413.87	0.09
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	154,180.00	184,429.48	0.04
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	65,700.00	628,971.62	0.13
TENCENT HOLDINGS	HKD	537,600.00	18,244,424.88	3.67
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	144,000.00	248,380.70	0.05
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	133,366.00	93,952.20	0.02
TRIP COM -SPONS.-	USD	48,100.00	1,313,611.00	0.27
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	139,000.00	116,690.88	0.02
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	32,000.00	75,333.59	0.02
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	35,900.00	301,919.00	0.06
WANT WANT CHINA	HKD	429,000.00	280,356.97	0.06
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	5,500.00	94,050.00	0.02
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	316,770.00	1,912,753.84	0.39
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,323,200.00	1,510,324.26	0.31
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	454,000.00	480,610.85	0.10
XPENG 'A' -ADR SPONS.-	USD	36,834.00	440,166.30	0.09
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	125,000.00	132,963.73	0.03
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	104,000.00	166,932.38	0.03
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	41,000.00	86,701.91	0.02
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	6,789.00	232,183.80	0.05
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	52,205.00	174,296.22	0.04
ZHONGSHENG GROUP	HKD	52,000.00	207,671.83	0.04
			81,781,950.71	16.54
Iles Vierges britanniques				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	RUB	9,985.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Inde				
ACC LIMITED -DEMAT.-	INR	7,359.00	218,518.70	0.04
ADANI ENTERPRISES	INR	31,973.00	1,358,193.05	0.27
ADANI GAS RG	INR	24,274.00	996,561.51	0.20
ADANI GREEN ENERGY	INR	28,800.00	800,369.31	0.16
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	43,563.00	439,452.11	0.09
ADANI POWER	INR	58,644.00	269,246.45	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Inde (suite)				
ADANI TRANSMISSIONS	INR	23,998.00	970,466.04	0.20
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	57,155.00	362,245.45	0.07
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	8,942.00	481,816.39	0.10
ASIAN PAINTS	INR	33,113.00	1,360,502.19	0.27
AU SMALL FINANCE BANK	INR	9,458.00	71,988.99	0.01
AUROBINDO PHARMA	INR	23,512.00	147,572.75	0.03
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	14,858.00	801,159.96	0.16
AXIS BANK	INR	197,800.00	1,782,725.76	0.36
BAJAJ AUTO	INR	7,114.00	308,494.53	0.06
BAJAJ FINANCE	INR	23,095.00	2,082,563.66	0.42
BAJAJ FINSERV	INR	33,780.00	696,912.05	0.14
BALKRISHNA INDUSTRIES	INR	8,642.00	200,101.46	0.04
BANDHAN BANK	INR	62,199.00	203,835.27	0.04
BERGER PAINTS INDIA	INR	19,524.00	148,077.73	0.03
BHARAT ELECTRONICS	INR	542,930.00	673,730.12	0.14
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	22,486.00	192,240.61	0.04
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	73,789.00	276,466.41	0.06
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	189,285.00	1,861,177.08	0.38
BIOCON	INR	42,383.00	151,581.38	0.03
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	9,697.00	458,088.33	0.09
CHOLAMAN INVESTMENT FINANCE	INR	33,522.00	301,713.98	0.06
CIPLA -DEMAT.-	INR	41,660.00	570,966.27	0.12
COAL INDIA	INR	126,204.00	329,273.38	0.07
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	12,300.00	246,359.11	0.05
CONTAINER	INR	25,948.00	226,989.69	0.05
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	53,180.00	374,542.28	0.08
DIVI'S LABORATORIES	INR	10,893.00	496,129.40	0.10
DLF	INR	46,960.00	205,905.05	0.04
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	10,468.00	557,903.06	0.11
EICHER MOTORS	INR	11,686.00	527,420.55	0.11
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	189,529.00	202,805.74	0.04
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	31,439.00	351,852.49	0.07
GODREJ PROPERTIES	INR	11,436.00	167,833.20	0.03
GRASIM INDUSTRIES	INR	22,934.00	472,162.54	0.10
HAVELLS INDIA	INR	41,747.00	692,035.10	0.14
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	101,339.00	1,161,425.58	0.23
HDFC LIFE INSURANCE	INR	82,382.00	537,171.03	0.11
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	10,042.00	314,673.32	0.06
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	111,163.00	533,669.89	0.11
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	65,000.00	172,824.65	0.03
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	71,580.00	2,372,574.53	0.48
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	149,602.00	4,207,089.60	0.85
ICICI BANK	INR	445,895.00	4,724,715.53	0.95
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	19,236.00	272,196.46	0.05
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	30,017.00	194,065.14	0.04
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	231,873.00	190,825.56	0.04
INDIAN RAILWAY CATERING AND TOURISM CORPORATION	INR	21,834.00	189,484.55	0.04
INDRAPRASTHA GAS	INR	29,561.00	144,187.16	0.03
INDUS TOWERS	INR	56,309.00	136,669.23	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Inde (suite)				
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	6,964.00	330,483.18	0.07
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	294,962.00	5,124,863.67	1.04
INTERGLOBE AVIATION	INR	7,081.00	161,489.59	0.03
ITC -DEMAT.-	INR	245,967.00	1,004,412.87	0.20
JINDAL STEEL & POWER -DEMAT.-	INR	31,308.00	164,946.57	0.03
JSW STEEL	INR	66,161.00	513,705.67	0.10
JUBILANT FOOD	INR	30,770.00	235,527.79	0.05
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	46,341.00	1,036,290.81	0.21
LUPIN	INR	13,192.00	110,245.16	0.02
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	73,584.00	1,147,114.95	0.23
MARICO -DEMAT.-	INR	43,316.00	286,381.74	0.06
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	10,530.00	1,142,704.33	0.23
MPHASIS -DEMAT.-	INR	9,884.00	253,644.96	0.05
MRF -DEMATERIALISED-	INR	140.00	140,521.97	0.03
MUTHOOT FINANCE	INR	11,992.00	153,313.94	0.03
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	2,760.00	649,524.76	0.13
NTPC	INR	317,034.00	622,172.14	0.13
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	211,092.00	329,023.43	0.07
PAGE INDUSTRIES	INR	587.00	365,587.89	0.07
PETRONET LNG	INR	75,697.00	186,006.13	0.04
PI INDUSTRIES	INR	6,063.00	223,463.03	0.05
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	12,897.00	426,506.06	0.09
PIRAMAL PHARMA	INR	39,008.00	103,447.54	0.02
POWER GRID INDIA	INR	258,845.00	675,182.16	0.14
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	260,925.00	7,626,366.63	1.54
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL	INR	103,938.00	139,263.29	0.03
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	18,861.00	211,791.77	0.04
SBI LIFE INSURANCE	INR	40,415.00	621,218.98	0.13
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	924.00	238,897.19	0.05
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	15,753.00	231,895.71	0.05
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	16,141.00	549,757.82	0.11
SRF	INR	12,164.00	374,326.98	0.08
STATE BANK OF INDIA	INR	152,902.00	997,277.93	0.20
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	83,876.00	978,091.57	0.20
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	80,946.00	2,989,583.07	0.60
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	52,185.00	515,010.28	0.10
TATA ELXSI -DEMAT.-	INR	3,102.00	326,265.54	0.07
TATA MOTORS	INR	139,552.00	694,061.16	0.14
TATA POWER	INR	131,735.00	350,586.25	0.07
TATA STEEL	INR	640,930.00	782,340.20	0.16
TECH MAHINDRA	INR	56,511.00	700,628.43	0.14
TITAN COMPANY	INR	30,119.00	965,181.63	0.19
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	7,482.00	143,461.82	0.03
TRENT	INR	13,656.00	238,367.83	0.05
ULTRA TECH CEMENT	INR	8,581.00	659,793.38	0.13
UNITED SPIRITS	INR	24,180.00	250,356.51	0.05
UPL	INR	41,986.00	346,850.14	0.07
VEDANTA	INR	76,408.00	253,640.62	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Inde (suite)				
WIPRO -DEMAT.-	INR	122,394.00	593,154.23	0.12
YES BANK	INR	1,096,057.00	210,854.70	0.04
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	224,600.00	172,140.08	0.03
			75,737,275.44	15.29
Indonésie				
ADARO MINERALS	IDR	984,200.00	116,346.09	0.02
ANEKA TAMBANG	IDR	774,600.00	98,690.45	0.02
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	1,728,500.00	752,057.75	0.15
BANK CENTRAL ASIA	IDR	4,867,200.00	2,733,010.07	0.55
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	610,632.00	359,923.28	0.07
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	5,775,481.00	1,703,061.87	0.34
BARITO PACIFIC	IDR	2,337,200.00	122,027.84	0.02
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	569,900.00	211,467.21	0.04
GUDANG GARAM PERUSAHAAN ROKOK	IDR	48,685.00	73,299.40	0.01
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	188,400.00	111,976.12	0.02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR	293,000.00	166,448.41	0.03
KALBE FARMA	IDR	1,784,000.00	214,408.43	0.04
MERDEKA COPPER GOLD	IDR	974,180.00	252,075.92	0.05
PT ADARO ENERGY	IDR	1,240,200.00	322,539.45	0.07
PT BANK JAGO	IDR	359,600.00	155,868.93	0.03
PT BANK MANDIRI	IDR	1,625,586.00	1,006,206.77	0.20
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	359,900.00	142,408.14	0.03
SARANA MENARA NUSANTARA	IDR	2,180,693.00	176,871.32	0.04
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	245,700.00	120,618.04	0.02
SUMBER ALFARIA	IDR	1,380,200.00	216,638.60	0.04
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	4,168,000.00	1,220,839.28	0.25
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	558,400.00	103,783.37	0.02
UNILEVER INDONESIA	IDR	648,700.00	205,772.32	0.04
UNITED TRACTORS	IDR	138,569.00	298,721.68	0.06
VALE INDONESIA	IDR	305,900.00	128,574.66	0.03
			11,013,635.40	2.19
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	30,573.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Koweït				
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING	KWD	121,932.00	262,786.21	0.05
BOUBYAN BANK	KWD	105,863.00	261,284.74	0.05
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	432,553.00	1,173,663.78	0.24
MABANEE COMPANY	KWD	49,589.00	138,071.66	0.03
MOBILE TELECOMMUNICATIONS	KWD	196,835.00	371,506.65	0.08
NATIONAL BANK OF KUWEIT	KWD	585,821.00	1,844,688.92	0.37
THE GULF BANK	KWD	143,462.00	138,856.60	0.03
			4,190,858.56	0.85
Luxembourg				
REINET INVEST	ZAR	11,732.00	174,245.24	0.04
			174,245.24	0.04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Malaisie				
AMMB HOLDINGS	MYR	160,750.00	135,200.56	0.03
AXIATA GROUP	MYR	216,950.00	122,581.19	0.02
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	558,800.00	618,210.91	0.12
DIALOG GROUP	MYR	344,850.00	147,994.72	0.03
DIGI.COM	MYR	280,400.00	204,389.04	0.04
GENTING	MYR	140,100.00	135,356.48	0.03
GENTING MALAYSIA	MYR	231,000.00	138,988.57	0.03
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	65,600.00	86,580.12	0.02
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	154,600.00	55,345.27	0.01
HONG LEONG BANK	MYR	58,120.00	256,946.30	0.05
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	22,133.00	88,111.96	0.02
IHH HEALTHCARE	MYR	151,500.00	192,764.72	0.04
INARI AMERTRON	MYR	244,200.00	132,711.67	0.03
IOI CORPORATION	MYR	231,100.00	187,890.23	0.04
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	30,900.00	137,940.48	0.03
MALAYAN BANKING BHD	MYR	419,312.00	775,867.36	0.16
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	79,640.00	96,179.43	0.02
MAXIS	MYR	202,400.00	153,207.68	0.03
MISC BHD	MYR	91,200.00	132,954.93	0.03
MR D.I.Y. GROUP (M)	MYR	313,250.00	133,082.27	0.03
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	6,900.00	194,188.05	0.04
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	210,700.00	381,232.04	0.08
PETRONAS DAGANGAN	MYR	22,600.00	97,574.29	0.02
PETRONAS GAS	MYR	63,900.00	227,377.61	0.05
PPB GROUP	MYR	42,980.00	149,229.67	0.03
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	348,500.00	303,631.66	0.06
PUBLIC BANK	MYR	1,230,490.00	1,122,487.09	0.23
QL RESOURCES	MYR	111,050.00	119,264.39	0.02
RHB BANK BERHAD	MYR	145,164.00	174,059.05	0.04
SIME DARBY BERHAD	MYR	153,220.00	70,711.84	0.01
SIME DARBY PLANTATION	MYR	197,620.00	174,307.91	0.04
TELEKOM MALAYSIA	MYR	121,200.00	142,972.61	0.03
TENAGA NASIONAL	MYR	251,775.00	437,090.52	0.09
TOP GLOVE CORPORATION	MYR	412,900.00	55,652.90	0.01
			7,582,083.52	1.56
Mexique				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	229,700.00	146,450.54	0.03
AMERICA MOVIL 'L'	MXN	2,435,390.00	2,014,200.60	0.41
ARCA CONTINENTAL	MXN	42,417.00	305,921.34	0.06
CEMEX CPO	MXN	1,381,925.00	476,964.35	0.10
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	45,678.00	267,309.73	0.05
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	297,700.00	306,916.39	0.06
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	168,400.00	1,057,090.60	0.21
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	226,000.00	1,453,503.51	0.29
GRUMA 'B'	MXN	16,315.00	156,516.93	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	30,900.00	391,177.20	0.08
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	15,700.00	309,721.22	0.06
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	104,900.00	370,247.59	0.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Mexique (suite)				
GRUPO CARSO A1	MXN	43,000.00	157,736.18	0.03
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	180,300.00	286,220.38	0.06
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	256,125.00	867,697.93	0.18
GRUPO TELEVISA -CPO-	MXN	220,500.00	239,060.07	0.05
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	14,310.00	139,331.70	0.03
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	95,700.00	128,075.95	0.03
OPERADORA SITES 'A-1'	MXN	83,000.00	69,099.59	0.01
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	69,159.00	116,185.06	0.02
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	23,930.00	163,234.57	0.03
SITIOS LATAMER	MXN	117,169.00	52,385.88	0.01
WAL-MART DE MEXICO	MXN	440,756.00	1,552,592.26	0.31
			11,027,639.57	2.21
Pays-Bas				
NEPI ROCKCAST	ZAR	37,359.00	168,497.45	0.03
			168,497.45	0.03
Pérou				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	20,908.00	140,710.84	0.03
			140,710.84	0.03
Philippines				
ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	151,750.00	138,872.27	0.03
AC ENERGY	PHP	71,739.00	6,852.67	0.00
AC ENERGY	PHP	677,600.00	64,725.96	0.01
AYALA CORPORATION	PHP	17,953.00	188,640.45	0.04
AYALA LAND	PHP	594,900.00	231,871.44	0.05
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	142,427.00	217,436.50	0.04
BDO UNIBANK	PHP	182,808.00	347,685.95	0.07
CONVERGE ICT SOLUTIONS	PHP	157,963.00	35,297.48	0.01
GLOBE TELECOM	PHP	2,301.00	79,676.41	0.02
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	9,837.00	69,735.72	0.01
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	86,760.00	231,754.61	0.05
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	278,315.00	199,627.19	0.04
JOLLIBEE FOODS	PHP	50,980.00	199,137.20	0.04
MANILA ELECTRIC	PHP	22,150.00	99,368.00	0.02
METRO PACIFIC INVESTMENTS	PHP	309,400.00	17,574.45	0.00
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	141,984.00	117,462.23	0.02
MONDE NISSIN	PHP	712,700.00	148,071.38	0.03
PLDT	PHP	6,495.00	167,069.65	0.03
SM INVESTMENTS	PHP	22,133.00	273,712.96	0.06
SM PRIME HOLDINGS	PHP	944,738.00	485,059.44	0.10
UNIVERSAL ROBINA	PHP	61,320.00	119,240.58	0.02
			3,438,872.54	0.69
Pologne				
ALLEGRO.EU	PLN	31,502.00	137,418.55	0.03
BANK PEKAO	PLN	17,224.00	211,681.67	0.04
CD PROJEKT	PLN	5,785.00	117,363.10	0.02
CYFROWY POLSAT	PLN	21,015.00	68,291.28	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pologne (suite)				
DINO POLSKA	PLN	4,287.00	262,132.52	0.05
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	12,186.00	216,283.41	0.04
LPP	PLN	109.00	172,029.56	0.03
MBANK	PLN	1,352.00	54,857.40	0.01
ORANGE POLSKA	PLN	62,188.00	65,247.55	0.01
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	66,433.00	84,416.59	0.02
PKN ORLEN	PLN	30,082.00	326,096.00	0.07
PKO BANK POLSKI	PLN	74,452.00	329,222.54	0.07
POLISH OIL AND GAZ COMPANY	PLN	147,297.00	145,477.66	0.03
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	56,118.00	263,148.71	0.05
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	2,950.00	117,605.65	0.02
			2,571,272.19	0.50
Qatar				
BARWA REAL ESTATE	QAR	169,805.00	160,304.55	0.03
INDUSTRIES QATAR	QAR	131,576.00	610,593.97	0.12
MASRAF AL RAYAN	QAR	514,337.00	581,880.89	0.12
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	434,831.00	280,593.51	0.06
OOREDOO	QAR	51,491.00	125,837.66	0.03
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	36,688.00	176,501.14	0.04
QATAR FUEL	QAR	36,429.00	187,558.99	0.04
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	QAR	249,541.00	280,940.87	0.06
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	57,611.00	172,433.32	0.03
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	140,704.00	954,316.93	0.19
QATAR NATIONAL BANK	QAR	395,869.00	2,163,185.53	0.44
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	277,259.00	535,826.46	0.11
			6,229,973.82	1.27
République tchèque				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	13,723.00	470,528.84	0.10
KOMERCNI BANKA	CZK	6,232.00	156,284.83	0.03
MONETA MONEY BANK	CZK	34,776.00	97,886.56	0.02
			724,700.23	0.15
Russie				
ALROSA	RUB	216,840.00	0.00	0.00
GAZPROM	RUB	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	RUB	5,639.00	0.00	0.00
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	38,300.00	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 PJSC	RUB	2,961.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY	RUB	106,950.00	0.00	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Russie (suite)				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	942,960.00	0.00	0.00
SEVERSTAL	RUB	17,618.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC PFD	RUB	564,300.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	RUB	622,500.00	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
YANDEX 'A'	RUB	27,548.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapour				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	16,800.00	119,313.85	0.02
			119,313.85	0.02
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	44,000.00	377,649.73	0.08
ACER	TWD	290,170.00	200,155.08	0.04
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	265,682.00	670,292.94	0.14
ASIA CEMENT	TWD	181,901.00	225,736.25	0.05
ASMEDIA TECHNOLOGY	TWD	2,000.00	41,828.09	0.01
ASUSTEK COMPUTER	TWD	55,541.00	409,354.48	0.08
AU OPTRONICS CORPORATION	TWD	715,094.00	331,093.36	0.07
AVANTECH	TWD	34,510.00	319,023.79	0.06
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	56,688.00	307,999.66	0.06
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	675,547.00	850,045.85	0.17
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	117,591.00	675,938.14	0.14
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	349,765.00	188,934.15	0.04
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	166,471.00	187,187.48	0.04
CHINA AIRLINES	TWD	270,000.00	167,107.64	0.03
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,246,439.00	471,109.95	0.10
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING PFD 'B'	TWD	123,093.00	31,791.95	0.01
CHINA STEEL	TWD	1,057,914.00	889,675.49	0.18
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	1,561,047.00	975,992.52	0.20
CHUNGHWA TELECOM	TWD	339,600.00	1,219,389.73	0.25
COMPAL ELECTRONICS	TWD	414,013.00	282,972.16	0.06
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	167,576.00	1,335,372.23	0.27
E INK HOLDINGS	TWD	76,000.00	507,480.61	0.10
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,099,841.00	892,025.23	0.18
ECLAT TEXTILE	TWD	14,653.00	180,918.35	0.04
EMEMORY TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	216,384.79	0.04
EVA AIRWAYS	TWD	216,000.00	191,854.88	0.04
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	92,401.00	424,912.52	0.09
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	251,224.00	255,979.63	0.05
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	128,493.00	293,013.77	0.06
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	42,972.00	213,851.67	0.04
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	958,134.00	784,638.47	0.16
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	299,178.00	651,144.99	0.13
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	97,220.00	253,851.74	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Taiwan (suite)				
FORMOSA PLASTICS	TWD	372,893.00	1,017,119.83	0.21
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	615,121.00	966,787.66	0.20
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	28,306.00	44,488.63	0.01
GIANT MANUFACTURE	TWD	24,551.00	158,909.92	0.03
GLOBALWAFERS	TWD	20,000.00	230,873.44	0.05
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1,062,177.00	3,412,456.03	0.69
HOTAI MOTOR	TWD	27,000.00	486,440.57	0.10
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	741,493.00	519,645.38	0.10
INNOLUX	TWD	836,793.00	275,425.62	0.06
INVENTEC	TWD	238,303.00	171,883.82	0.03
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	8,991.00	474,343.34	0.10
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	176,541.00	354,761.32	0.07
MEDIA TEK	TWD	131,916.00	2,289,386.26	0.46
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	960,603.00	942,479.67	0.19
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	60,000.00	203,156.03	0.04
MOMO.COM	TWD	4,800.00	80,733.26	0.02
NAN YA PCB	TWD	18,000.00	107,152.99	0.02
NAN YA PLASTICS	TWD	411,490.00	867,072.48	0.18
NANYA TECHNOLOGY	TWD	113,000.00	174,221.26	0.04
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	14,000.00	110,901.14	0.02
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	49,686.00	342,726.87	0.07
PEGATRON	TWD	170,811.00	314,732.58	0.06
POU CHEN	TWD	238,004.00	213,648.14	0.04
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MAN.	TWD	210,000.00	188,509.90	0.04
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	43,632.00	388,234.01	0.08
QUANTA COMPUTER	TWD	233,197.00	565,566.51	0.11
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	37,833.00	321,739.62	0.06
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	111,427.00	180,394.61	0.04
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	303,630.00	470,521.83	0.10
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,107,152.00	286,299.38	0.06
SINOPAC HOLDINGS	TWD	860,878.00	469,091.66	0.09
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	121,023.00	201,266.66	0.04
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	907,671.00	391,668.84	0.08
TAIWAN CEMENT	TWD	497,802.00	529,960.30	0.11
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	839,137.00	693,796.62	0.14
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	166,000.00	149,012.58	0.03
TAIWAN MOBILE	TWD	145,531.00	438,211.13	0.09
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	2,120,658.00	28,187,274.55	5.68
UNIMICRON TECHNOLOGY	TWD	101,000.00	373,791.34	0.08
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	403,304.00	854,904.48	0.17
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	1,040,706.00	1,171,855.61	0.24
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	81,000.00	165,832.01	0.03
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	265,520.20	0.05
WALSIN LIHWA	TWD	222,548.00	283,889.10	0.06
WAN HAI LINES	TWD	63,250.00	133,078.22	0.03
WIN SEMICONDUCTORS	TWD	28,000.00	108,916.83	0.02
WINBOND ELECTRONICS	TWD	238,000.00	148,051.92	0.03
WIWYNN	TWD	7,599.00	193,391.69	0.04
WPG HOLDING	TWD	160,238.00	234,434.34	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Taiwan (suite)				
YAGEO	TWD	36,934.00	312,931.03	0.06
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	141,000.00	273,126.74	0.06
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	855,785.00	526,964.59	0.11
			67,292,289.86	13.63
Thaïlande				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	69,790.55	0.01
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	83,568.00	432,019.02	0.09
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	384,900.00	739,799.72	0.15
ASSET WORLD -NVDR-	THB	427,645.00	65,756.64	0.01
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	55,100.00	49,300.76	0.01
BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT - NVDR-	THB	88,048.00	37,814.89	0.01
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	924,400.00	722,953.22	0.15
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	705,413.00	172,051.93	0.03
BERLI JUCKER -FGN-	THB	137,100.00	119,035.64	0.02
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	645,658.00	142,072.11	0.03
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	46,670.00	280,861.30	0.06
C.P. ALL -FGN-	THB	485,300.00	723,704.15	0.15
CARABAO GROUP -FGN-	THB	20,500.00	46,331.51	0.01
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	193,200.00	334,207.26	0.07
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	170,734.00	178,790.88	0.04
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	403,600.00	267,497.30	0.05
DELTA ELECTRONICS -NVDR-	THB	28,191.00	488,783.43	0.10
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	26,000.00	113,732.75	0.02
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	122,133.00	285,743.25	0.06
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	55,300.00	93,461.68	0.02
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	255,070.00	355,015.19	0.07
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	444,476.00	159,078.08	0.03
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	121,200.00	125,312.81	0.03
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	110,100.00	212,348.19	0.04
JMT NETWORK	THB	35,200.00	63,690.34	0.01
KASIKORNBANK -NVDR-	THB	37,800.00	144,305.38	0.03
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	20,808.59	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	327,970.00	145,204.09	0.03
KRUNGTHAI CARD -NVDR-	THB	88,601.00	135,062.49	0.03
LAND & HOUSE-FGN-	THB	749,900.00	176,938.20	0.04
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	THB	289,478.00	203,371.31	0.04
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	THB	75,745.00	72,793.10	0.01
OSOTSPA -FGN-	THB	134,800.00	97,383.33	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	95,738.32	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	99,544.00	423,563.34	0.09
PTT -FGN-	THB	135,000.00	121,686.09	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	204,081.00	224,532.36	0.05
PTT -NVDR-	THB	685,396.00	617,801.17	0.12
PTT OIL & RETAIL BUSINESS -NVDR-	THB	232,500.00	158,718.82	0.03
RATCH GROUP -FGN-	THB	120,528.00	131,008.67	0.03
SCB X	THB	67,524.00	186,174.31	0.04
SCG PACKAGING -FGN-	THB	95,100.00	131,102.84	0.03
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	393,239.60	0.08

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Thaïlande (suite)				
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	24,237.00	209,471.39	0.04
SRISAWAD -FGN-	THB	79,500.00	90,628.30	0.02
THAI OIL -FGN-	THB	106,800.00	145,108.67	0.03
THAI UNION GROUP -NVDR-	THB	267,621.00	132,675.30	0.03
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	810,250.00	108,477.26	0.02
			10,444,945.53	2.12
Turquie				
AKBANK	TRY	243,422.00	148,244.10	0.03
ASELSAN	TRY	79,981.00	126,409.03	0.03
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	44,167.00	275,648.05	0.06
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	TRY	133,983.00	209,445.84	0.04
FORD OTOMOTIV	TRY	4,559.00	80,415.73	0.02
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	63,958.00	88,940.89	0.02
KOC HOLDING	TRY	49,318.00	120,777.20	0.02
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	9,776.00	152,715.60	0.03
TURK HAVA YOLLARI	TRY	56,846.00	216,485.23	0.04
TURK SISE CAM	TRY	104,988.00	143,959.02	0.03
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	91,063.00	97,357.47	0.02
TURKIYE IS BANKASI 'C'	TRY	360,474.00	146,222.92	0.03
			1,806,621.08	0.37
Total actions			493,984,004.60	99.77
Droits				
Brésil				
LOCALIZA RIGHT	BRL	176.00	357.93	0.00
			357.93	0.00
Total droits			357.93	0.00
Warrants				
Thaïlande				
SRISAWAD (100) WTS 30/08/25	THB	3,180.00	320.36	0.00
			320.36	0.00
Total warrants			320.36	0.00
TOTAL I.			493,984,682.89	99.77
II. Autres valeurs mobilières				
Actions				
Iles Caïmans				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Vierges britanniques				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Russie				
PHOSAGRO -GDR SPONS.- -RESTR. BLOCKED-	USD	87.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total du portefeuille-titres			493,984,682.89	99.77
Avoirs en banque			3,083,583.75	0.62
Autres passifs nets			-1,959,339.67	-0.39
Total des actifs nets			495,108,926.97	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Emerging Markets Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Iles Caïmans	16.54	Equipements électriques et électroniques	15.71
Inde	15.29	Banques et organismes de crédit	15.38
Taiwan	13.63	Internet, logiciel et services techniques informatiques	11.52
Chine	12.94	Holdings et sociétés financières	5.58
Corée du Sud	10.59	Produits chimiques	4.56
Brésil	5.77	Communications	3.94
Arabie saoudite	4.74	Industrie pharmaceutique et cosmétique	3.62
Afrique du Sud	3.41	Pétrole	3.58
Mexique	2.21	Services aux collectivités	3.31
Indonésie	2.19	Industrie automobile	3.15
Thaïlande	2.12	Services publics	2.78
Malaisie	1.56	Assurances	2.19
Emirats Arabes Unis	1.38	Immobilier	2.15
Hong Kong	1.27	Alimentation et boissons non alcoolisées	2.13
Qatar	1.27	Mines et aciéries	2.09
Koweït	0.85	Commerce de détail et grands magasins	2.02
Philippines	0.69	Acier inoxydable	1.80
Chili	0.60	Tabac et alcool	1.44
Bermudes	0.55	Transport et fret	1.32
Pologne	0.50	Construction de machines et appareils	1.26
Etats-Unis	0.41	Construction et matériaux de construction	1.18
Turquie	0.37	Gastronomie	1.15
Grèce	0.25	Articles de bureau et ordinateurs	0.91
République tchèque	0.15	Commerce divers	0.90
Colombie	0.15	Industrie textile et du vêtement	0.80
Hongrie	0.15	Biotechnologie	0.70
Egypte	0.07	Pierres et métaux précieux	0.67
Luxembourg	0.04	Edition et arts graphiques	0.67
Pays-Bas	0.03	Divers	0.51
Pérou	0.03	Soins de santé et services sociaux	0.35
Singapour	0.02	Agriculture et pêche	0.34
Russie	0.00	Biens de consommation divers	0.32
Jersey	0.00	Bois et papier	0.32
Chypre	0.00	Photo et optique	0.25
Iles Vierges britanniques	0.00	Aéronautique et astronautique	0.21
	99.77	Produits de consommation	0.20
		Transport	0.18
		Parts d'organismes de placement collectif	0.16
		Caoutchouc et pneus	0.15
		Emballage	0.14
		Services environnementaux et recyclage	0.04
		Institutions hypothécaires et de financement	0.04
		Conglomérats	0.03
		Produits d'investissement divers	0.01
		Équipements et services pour l'énergie	0.01
		Warrants	0.00
		Pétrole et gaz	0.00
		Métaux et Mines	0.00
		Droits	0.00
			99.77

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Euroland Index

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
ADIDAS	EUR	3,545.00	421,429.60	0.53
ALLIANZ	EUR	8,398.00	1,358,796.40	1.72
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	1,196.00	80,012.40	0.10
BASF REG.	EUR	18,960.00	750,816.00	0.95
BAYER REG.	EUR	20,249.00	960,106.34	1.22
BECHTLE	EUR	1,526.00	56,660.38	0.07
BEIERSDORF	EUR	2,137.00	215,730.15	0.27
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	6,849.00	479,361.51	0.61
BRENNTAG	EUR	3,094.00	193,003.72	0.24
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	758.00	81,447.10	0.10
COMMERZBANK	EUR	21,245.00	155,980.79	0.20
CONTINENTAL	EUR	2,241.00	102,973.95	0.13
COVESTRO	EUR	3,764.00	111,188.56	0.14
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	9,233.00	215,590.55	0.27
DELIVERY HERO	EUR	3,388.00	128,540.72	0.16
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	41,233.00	315,267.52	0.40
DEUTSCHE BOERSE	EUR	3,914.00	658,530.50	0.83
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	12,541.00	74,217.64	0.09
DEUTSCHE POST	EUR	20,438.00	635,928.37	0.81
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	66,682.00	1,166,401.54	1.48
E.ON	EUR	46,382.00	366,232.27	0.46
EVONIK INDUSTRIES	EUR	4,232.00	73,002.00	0.09
FRESENIUS	EUR	8,593.00	188,616.35	0.24
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	4,266.00	123,841.98	0.16
GEA GROUP	EUR	3,234.00	107,821.56	0.14
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	1,206.00	185,965.20	0.24
HEIDELBERGCEMENT	EUR	2,873.00	117,362.05	0.15
HELLOFRESH	EUR	3,466.00	75,385.50	0.10
HENKEL	EUR	2,107.00	122,838.10	0.16
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	3,568.00	217,719.36	0.28
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	26,800.00	608,628.00	0.77
KION GROUP	EUR	1,485.00	29,425.28	0.04
KNORR-BREMSE	EUR	1,505.00	66,791.90	0.08
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,532.00	94,003.52	0.12
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	16,325.00	854,613.75	1.08
MERCK	EUR	2,611.00	435,514.80	0.55
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	1,106.00	170,600.50	0.22
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	2,886.00	714,285.00	0.91
NEMETSCHKE	EUR	1,107.00	54,497.61	0.07
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	3,232.00	187,973.12	0.24
PUMA	EUR	2,032.00	97,475.04	0.12
R.W.E.	EUR	13,135.00	496,371.65	0.63
RATIONAL	EUR	106.00	53,053.00	0.07
RHEINMETALL	EUR	918.00	145,227.60	0.18
SAP	EUR	21,468.00	1,805,888.16	2.29
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	479.00	171,050.90	0.22

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Euroland Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Allemagne (suite)				
SCOUT24	EUR	1,657.00	85,700.04	0.11
SIEMENS	EUR	15,629.00	1,581,654.80	2.00
SIEMENS ENERGY	EUR	8,385.00	95,463.23	0.12
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	5,916.00	261,960.48	0.33
SYMRISE	EUR	2,809.00	282,164.05	0.36
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	21,444.00	44,453.41	0.06
UNIPER	EUR	2,343.00	9,151.76	0.01
UNITED INTERNET REG.	EUR	2,081.00	40,080.06	0.05
VOLKSWAGEN	EUR	583.00	98,322.95	0.12
VOLKSWAGEN PFD	EUR	3,846.00	486,134.40	0.62
VONOVIA	EUR	14,858.00	329,996.18	0.42
ZALANDO	EUR	4,301.00	87,009.23	0.11
			19,128,258.53	24.24
Autriche				
ERSTE GROUP BANK	EUR	6,998.00	158,434.72	0.20
OMV	EUR	2,877.00	107,513.49	0.14
VERBUND 'A'	EUR	1,418.00	124,004.10	0.16
VOEST-ALPINE	EUR	2,359.00	41,306.09	0.05
			431,258.40	0.55
Belgique				
AGEAS REG.	EUR	3,501.00	131,077.44	0.17
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	17,839.00	833,884.06	1.06
D'IETEREN	EUR	510.00	74,103.00	0.09
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	684.00	82,353.60	0.10
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	2,184.00	156,985.92	0.20
KBC GROUP	EUR	5,126.00	249,431.16	0.32
PROXIMUS	EUR	2,635.00	27,917.83	0.04
SOFINA	EUR	293.00	52,007.50	0.07
SOLVAY	EUR	1,466.00	116,752.24	0.15
U.C.B.	EUR	2,504.00	178,084.48	0.23
UMICORE	EUR	4,467.00	134,590.71	0.17
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	2,891.00	72,621.92	0.09
			2,109,809.86	2.69
Espagne				
ACCIONA	EUR	511.00	92,286.60	0.12
ACS	EUR	4,532.00	104,825.16	0.13
AENA	EUR	1,575.00	168,367.50	0.21
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	9,317.00	446,377.47	0.57
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	137,876.00	637,056.06	0.81
BANCO SANTANDER	EUR	347,915.00	834,126.21	1.06
CAIXABANK SA	EUR	90,878.00	300,897.06	0.38
CELLNEX TELECOM	EUR	11,018.00	350,262.22	0.44
EDP RENOVAVEIS	EUR	5,820.00	122,452.80	0.16
ENAGAS	EUR	4,892.00	77,489.28	0.10
ENDESA	EUR	6,271.00	96,698.82	0.12
FERROVIAL	EUR	10,031.00	234,625.09	0.30
GRIFOLS 'A'	EUR	5,797.00	51,488.95	0.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Euroland Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Espagne (suite)				
IBERDROLA	EUR	121,345.00	1,162,727.79	1.47
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	22,229.00	473,033.12	0.60
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	3,014.00	71,522.22	0.09
RED ELECTRICA	EUR	8,474.00	133,126.54	0.17
REPSOL	EUR	29,927.00	353,288.24	0.45
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	5,299.00	94,984.58	0.12
TELEFONICA	EUR	107,139.00	361,701.26	0.46
			6,167,336.97	7.83
Finlande				
ELISA 'A'	EUR	2,853.00	132,236.55	0.17
FORTUM	EUR	8,413.00	115,847.01	0.15
KESKO 'B'	EUR	5,465.00	104,627.43	0.13
KONE OYJ 'B'	EUR	7,027.00	278,339.47	0.35
NESTE	EUR	8,843.00	396,166.40	0.50
NOKIA	EUR	111,013.00	490,732.97	0.62
ORION 'B'	EUR	2,084.00	89,778.72	0.11
SAMPO 'A'	EUR	9,879.00	432,305.04	0.55
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	11,129.00	145,678.61	0.18
UPM-KYMMENE	EUR	11,124.00	362,419.92	0.46
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	8,952.00	58,922.06	0.07
			2,607,054.18	3.29
France				
ACCOR	EUR	3,281.00	70,902.41	0.09
AEROPORTS DE PARIS	EUR	621.00	73,899.00	0.09
AIR LIQUIDE	EUR	10,793.00	1,268,825.08	1.61
ALSTOM	EUR	6,471.00	108,356.90	0.14
AMUNDI	EUR	1,156.00	49,661.76	0.06
ARKEMA	EUR	1,092.00	81,987.36	0.10
AXA	EUR	38,315.00	861,129.63	1.09
BIOMERIEUX	EUR	902.00	73,422.80	0.09
BNP PARIBAS 'A'	EUR	22,765.00	992,667.83	1.26
BOLLORE	EUR	16,759.00	79,136.00	0.10
BOUYGUES	EUR	4,582.00	123,026.70	0.16
BUREAU VERITAS	EUR	6,105.00	140,292.90	0.18
CAPGEMINI	EUR	3,304.00	546,812.00	0.69
CARREFOUR	EUR	11,927.00	169,542.31	0.21
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10,121.00	374,983.05	0.48
COVIVIO	EUR	940.00	46,548.80	0.06
CREDIT AGRICOLE	EUR	25,403.00	212,470.69	0.27
DANONE	EUR	13,045.00	633,595.65	0.80
DASSAULT AVIATION	EUR	499.00	58,383.00	0.07
DASSAULT SYSTEMES	EUR	13,645.00	487,604.08	0.62
EDENRED	EUR	5,205.00	246,508.80	0.31
EIFFAGE	EUR	1,662.00	137,148.24	0.17
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	11,247.00	133,726.83	0.17
ENGIE	EUR	37,624.00	445,543.41	0.56
ESSILORLUXOTTICA	EUR	5,926.00	831,714.10	1.05
EURAZEO	EUR	878.00	47,280.30	0.06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Euroland Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
GECINA	EUR	832.00	66,934.40	0.08
GETLINK	EUR	8,832.00	140,472.96	0.18
HERMES INTERNATIONAL	EUR	654.00	795,918.00	1.01
IPSEN	EUR	743.00	70,510.70	0.09
KERING	EUR	1,541.00	706,625.55	0.90
KLEPIERRE	EUR	4,500.00	80,550.00	0.10
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	2,088.00	63,621.36	0.08
LEGRAND	EUR	5,508.00	367,163.28	0.47
L'OREAL	EUR	4,963.00	1,639,030.75	2.08
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	5,682.00	3,468,292.80	4.39
MICHELIN	EUR	13,873.00	321,229.32	0.41
ORANGE	EUR	40,523.00	374,756.70	0.47
PERNOD-RICARD	EUR	4,342.00	819,986.70	1.04
PUBLICIS	EUR	4,727.00	231,150.30	0.29
REMY COINTREAU	EUR	454.00	77,588.60	0.10
RENAULT S.A.	EUR	3,837.00	107,320.89	0.14
SAFRAN	EUR	6,957.00	654,027.57	0.83
SANOFI	EUR	23,261.00	1,823,662.40	2.31
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	592.00	187,723.20	0.24
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	11,132.00	1,301,776.08	1.65
SEB	EUR	397.00	25,685.90	0.03
SOCIETE GENERALE	EUR	16,188.00	330,478.02	0.42
SODEXO	EUR	1,905.00	146,989.80	0.19
TELEPERFORMANCE	EUR	1,216.00	317,254.40	0.40
THALES	EUR	2,171.00	245,323.00	0.31
TOTAL ENERGIES	EUR	50,913.00	2,457,825.08	3.11
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	1,839.00	52,080.48	0.07
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	2,496.00	107,040.96	0.14
VALEO	EUR	4,411.00	68,943.93	0.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13,724.00	270,500.04	0.34
VINCI	EUR	10,987.00	913,788.79	1.16
VIVENDI	EUR	14,586.00	116,279.59	0.15
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	594.00	43,866.90	0.06
WORLDLINE	EUR	4,841.00	196,931.88	0.25
			26,886,499.96	34.07
Irlande				
CRH	EUR	15,463.00	511,361.41	0.65
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	3,434.00	388,042.00	0.49
KERRY GROUP 'A'	EUR	3,365.00	306,888.00	0.39
KINGSPAN GROUP	EUR	3,141.00	145,553.94	0.18
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	5,010.00	146,943.30	0.19
			1,498,788.65	1.90
Italie				
AMPLIFON	EUR	2,513.00	67,599.70	0.09
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	22,936.00	321,562.72	0.41
ATLANTIA	EUR	10,038.00	226,959.18	0.29
DIASORIN	EUR	518.00	59,466.40	0.08

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Euroland Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Italie (suite)				
ENEL	EUR	166,867.00	704,846.21	0.89
ENI	EUR	51,886.00	566,076.26	0.72
FINCOBANK	EUR	12,610.00	160,588.35	0.20
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	7,036.00	63,112.92	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	337,745.00	575,112.19	0.73
MEDIOBANCA	EUR	12,793.00	103,111.58	0.13
MONCLER	EUR	4,263.00	180,708.57	0.23
NEXI	EUR	10,756.00	89,726.55	0.11
POSTE ITALIANE	EUR	9,743.00	75,897.97	0.10
PRYSMIAN	EUR	5,223.00	154,705.26	0.20
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	2,176.00	82,013.44	0.10
SNAM	EUR	42,448.00	175,989.41	0.22
TELECOM ITALIA	EUR	214,335.00	40,787.95	0.05
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	29,251.00	182,818.75	0.23
UNICREDIT	EUR	43,067.00	450,394.69	0.57
			4,281,478.10	5.43
Luxembourg				
ARCELORMITTAL	EUR	11,124.00	229,877.46	0.29
AROUNDTOWN	EUR	17,183.00	38,782.03	0.05
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	2,753.00	168,263.36	0.21
TENARIS	EUR	9,279.00	123,085.94	0.16
			560,008.79	0.71
Pays-Bas				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	7,929.00	73,168.81	0.09
ADYEN	EUR	448.00	583,206.40	0.74
AEGON	EUR	36,301.00	148,906.70	0.19
AERCAP HOLDINGS	USD	2,600.00	112,344.12	0.14
AIRBUS	EUR	12,170.00	1,081,791.30	1.37
AKZO NOBEL	EUR	3,704.00	216,017.28	0.27
ARGENX	EUR	1,142.00	420,827.00	0.53
ASM INTERNATIONAL	EUR	964.00	225,335.00	0.29
ASML HOLDING	EUR	8,321.00	3,607,985.60	4.56
CNH INDUSTRIAL	EUR	20,772.00	241,578.36	0.31
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	9,926.00	90,445.71	0.11
EURONEXT	EUR	1,796.00	116,919.60	0.15
EXOR HOLDING	EUR	2,175.00	142,419.00	0.18
FERRARI	EUR	2,608.00	499,953.60	0.63
HEINEKEN	EUR	5,377.00	483,177.22	0.61
HEINEKEN HOLDING	EUR	2,016.00	142,128.00	0.18
IMCD	EUR	1,179.00	144,545.40	0.18
ING GROUP	EUR	80,498.00	713,051.28	0.90
JDE PEET'S	EUR	2,058.00	61,616.52	0.08
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	3,617.00	58,508.59	0.07
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	21,649.00	565,796.62	0.72
KONINKLIJKE DSM	EUR	3,612.00	424,229.40	0.54
KONINKLIJKE KPN	EUR	68,118.00	188,823.10	0.24
NN GROUP	EUR	5,995.00	239,620.15	0.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Euroland Index (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
OCI	EUR	1,996.00	74,969.76	0.10
PROSUS	EUR	17,079.00	921,753.63	1.17
QIAGEN	EUR	4,776.00	205,272.48	0.26
RANDSTAD	EUR	2,493.00	111,137.94	0.14
ROYAL PHILIPS	EUR	17,672.00	282,752.00	0.36
STELLANTIS	EUR	45,172.00	554,350.78	0.70
STMICROELECTRONICS	EUR	14,097.00	454,557.77	0.58
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	15,247.00	294,663.52	0.37
WOLTERS KLUWER	EUR	5,337.00	533,273.04	0.68
			14,015,125.68	17.74
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	56,383.00	250,340.52	0.32
GALP ENERGIA 'B'	EUR	10,696.00	105,077.50	0.13
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	5,651.00	107,651.55	0.14
			463,069.57	0.59
Royaume-Uni				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	4,134.00	179,850.92	0.23
			179,850.92	0.23
TOTAL I.			78,328,539.61	99.27
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Droits</i>				
France				
REMY CONTREAU	EUR	533.00	533.00	0.00
			533.00	0.00
TOTAL II.			533.00	0.00
Total du portefeuille-titres			78,329,072.61	99.27
Avoirs en banque			519,041.75	0.66
Autres actifs nets			58,201.25	0.07
Total des actifs nets			78,906,315.61	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Euroland Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
France	34.07
Allemagne	24.24
Pays-Bas	17.74
Espagne	7.83
Italie	5.43
Finlande	3.29
Belgique	2.69
Irlande	1.90
Luxembourg	0.71
Portugal	0.59
Autriche	0.55
Royaume-Uni	0.23
	99.27

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Equipements électriques et électroniques	11.31
Banques et organismes de crédit	8.27
Industrie pharmaceutique et cosmétique	7.01
Industrie textile et du vêtement	6.39
Produits chimiques	5.98
Services publics	5.85
Assurances	5.41
Communications	5.23
Internet, logiciel et services techniques informatiques	4.98
Industrie automobile	4.87
Pétrole et gaz	4.28
Construction et matériaux de construction	3.20
Tabac et alcool	3.10
Holdings et sociétés financières	3.09
Commerce de détail et grands magasins	2.70
Aéronautique et astronautique	1.98
Transport et fret	1.89
Alimentation et boissons non alcoolisées	1.59
Divers	1.17
Immobilier	1.06
Photo et optique	1.05
Edition et arts graphiques	0.97
Construction de machines et appareils	0.88
Biotechnologie	0.86
Services aux collectivités	0.80
Pétrole	0.77
Articles de bureau et ordinateurs	0.69
Bois et papier	0.64
Gastronomie	0.58
Caoutchouc et pneus	0.54
Protection de l'environnement et traitement des déchets	0.34
Produits de consommation	0.33
Acier inoxydable	0.31
Métaux et Mines	0.29
Mines et aciéries	0.27
Commerce divers	0.24
Biens de consommation divers	0.19
Services environnementaux et recyclage	0.16
Droits	0.00
	99.27

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Security

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
Allemagne				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	50,000.00	1,095,477.27	0.02
			1,095,477.27	0.02
Etats-Unis				
3M COMPANY	USD	815,000.00	91,353,350.00	1.50
AUTOLIV (USD)	USD	1,420,000.00	96,560,000.00	1.59
AVANTOR	USD	3,670,000.00	72,849,500.00	1.20
CINTAS	USD	495,000.00	193,312,350.00	3.18
CROWDSTRIKE 'A'	USD	535,000.00	89,526,900.00	1.47
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,480,000.00	144,625,600.00	2.38
ECOLAB	USD	635,000.00	93,141,800.00	1.53
EQUIFAX	USD	514,223.00	86,451,170.76	1.42
EQUINIX	USD	263,000.00	149,594,400.00	2.46
EXTRA SPACE STORAGE	USD	1,455,000.00	248,514,000.00	4.09
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	1,040,000.00	79,695,200.00	1.31
FISERV	USD	2,340,000.00	222,651,000.00	3.66
FORTINET	USD	3,531,460.00	176,043,281.00	2.89
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	50,000.00	2,729,000.00	0.04
GENERAC HOLDINGS	USD	295,000.00	52,397,900.00	0.86
GLOBAL PAYMENTS	USD	915,000.00	100,485,300.00	1.65
IRON MOUNTAIN REIT	USD	3,295,000.00	146,495,700.00	2.41
KLA CORPORATION	USD	530,000.00	162,710,000.00	2.67
LIFE STORAGE	USD	550,000.00	60,698,000.00	1.00
MSA SAFETY	USD	320,000.00	35,593,600.00	0.59
NORTONLIFELOCK	USD	10,680,000.00	219,207,000.00	3.60
PALO ALTO NETWORKS	USD	1,574,815.00	262,127,956.75	4.31
PAYPAL HOLDINGS	USD	2,000,000.00	176,540,000.00	2.90
PERKINELMER	USD	1,115,000.00	135,349,850.00	2.22
QUALYS	USD	85,000.00	12,146,500.00	0.20
RAPID7	USD	860,000.00	37,891,600.00	0.62
ROPER TECHNOLOGIES	USD	335,000.00	122,512,850.00	2.01
SPLUNK	USD	2,050,682.00	160,445,359.68	2.64
TENABLE HOLDINGS	USD	1,645,000.00	58,200,100.00	0.96
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	603,000.00	310,743,990.00	5.11
TRANSUNION	USD	835,000.00	49,916,300.00	0.82
VARONIS SYSTEMS	USD	1,620,000.00	44,193,600.00	0.73
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	1,685,000.00	138,304,800.00	2.27
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	390,000.00	104,254,800.00	1.71
ZSCALER	USD	55,000.00	9,221,850.00	0.15
			4,146,484,608.19	68.15
Irlande				
ALLEGION	USD	1,540,000.00	138,369,000.00	2.27
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4,950,000.00	246,510,000.00	4.05
STERIS	USD	1,060,000.00	178,058,800.00	2.93
			562,937,800.00	9.25

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Security (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Israël				
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	135,185.00	15,394,867.80	0.25
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	872,000.00	131,392,960.00	2.16
			146,787,827.80	2.41
Japon				
SECOM	JPY	1,770,000.00	101,769,517.93	1.67
			101,769,517.93	1.67
Jersey				
APTIV	USD	1,835,060.00	148,419,652.80	2.44
EXPERIAN	GBP	3,210,000.00	94,561,581.26	1.55
			242,981,234.06	3.99
Pays-Bas				
ADYEN	EUR	10,200.00	12,600,075.40	0.21
NXP SEMICONDUCTORS	USD	539,175.00	81,949,208.25	1.35
			94,549,283.65	1.56
Royaume-Uni				
HALMA	GBP	2,889,265.00	65,563,232.04	1.08
RENTOKIL INITIAL	GBP	22,171,211.00	117,523,779.25	1.93
			183,087,011.29	3.01
Suède				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	7,620,000.00	143,596,158.17	2.36
			143,596,158.17	2.36
TOTAL I.			5,623,288,918.36	92.42
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	2,985,871.73	448,161,729.40	7.38
			448,161,729.40	7.38
TOTAL II.			448,161,729.40	7.38
Total du portefeuille-titres			6,071,450,647.76	99.80
Avoirs en banque			12,153,063.01	0.20
Autres passifs nets			-216,079.18	0.00
Total des actifs nets			6,083,387,631.59	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Security

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	68.15	Internet, logiciel et services techniques informatiques	22.94
Irlande	9.25	Equipements électriques et électroniques	15.81
Luxembourg	7.38	Immobilier	12.34
Jersey	3.99	Parts d'organismes de placement collectif	7.38
Royaume-Uni	3.01	Holdings et sociétés financières	6.67
Israël	2.41	Construction de machines et appareils	6.64
Suède	2.36	Industrie pharmaceutique et cosmétique	4.46
Japon	1.67	Biens de consommation divers	4.05
Pays-Bas	1.56	Industrie automobile	4.03
Allemagne	0.02	Articles de bureau et ordinateurs	3.66
	99.80	Industrie textile et du vêtement	3.18
		Divers	2.27
		Commerce divers	1.93
		Banques et organismes de crédit	1.76
		Services aux collectivités	1.42
		Produits chimiques	1.20
		Construction et matériaux de construction	0.04
		Communications	0.02
			99.80

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Clean Energy

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	3,080,636.00	67,495,334.00	1.56
NEMETSCHKE	EUR	582,404.00	27,433,163.81	0.63
R.W.E.	EUR	4,733,592.00	175,681,504.01	4.06
			270,610,001.82	6.25
Brésil				
NEOENERGIA	BRL	7,762,270.00	22,026,538.11	0.51
			22,026,538.11	0.51
Corée du Sud				
LG CHEM	KRW	78,101.00	29,356,025.13	0.68
SAMSUNG SDI	KRW	119,761.00	45,809,953.17	1.06
			75,165,978.30	1.74
Espagne				
EDP RENOVAVEIS	EUR	3,202,742.00	66,367,038.32	1.53
IBERDROLA	EUR	13,967,533.00	130,627,764.35	3.02
			196,994,802.67	4.55
Etats-Unis				
ALBEMARLE	USD	721,425.00	192,129,906.00	4.44
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	955,394.00	43,308,010.02	1.00
ANALOG DEVICES	USD	1,180,315.00	166,908,344.15	3.85
ANSYS	USD	299,026.00	68,237,733.20	1.58
APPLIED MATERIALS	USD	1,944,975.00	160,071,442.50	3.70
AUTODESK	USD	456,016.00	86,738,803.36	2.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	462,953.00	76,669,646.33	1.77
COHERENT	USD	1,851,311.00	66,425,038.68	1.53
DIGITAL REALTY TRUST	USD	45,752.00	4,470,885.44	0.10
ENPHASE ENERGY	USD	605,933.00	169,000,773.03	3.90
EQUINIX	USD	113,397.00	64,500,213.60	1.49
EVGO	USD	1,515,963.00	12,097,384.74	0.28
FIRSTENERGY	USD	757,883.00	28,170,511.11	0.65
MARVELL TECHNOLOGY	USD	3,171,032.00	136,639,768.88	3.15
MATTERPORT 'A'	USD	2,035,786.00	8,082,070.42	0.19
NEXTERA ENERGY	USD	3,100,969.00	247,147,228.77	5.70
ON SEMICONDUCTOR	USD	3,781,464.00	240,501,110.40	5.55
PTC	USD	1,105,469.00	117,179,714.00	2.71
RIVIAN AUTO 'A'	USD	101,696.00	3,318,340.48	0.08
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	2,297,843.00	50,483,610.71	1.17
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	454,556.00	104,552,425.56	2.41
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	2,935,637.00	66,668,316.27	1.54
SUNRUN	USD	247,930.00	6,904,850.50	0.16
SYNOPSYS	USD	576,254.00	178,609,927.30	4.12
TESLA	USD	512,212.00	137,749,173.16	3.18

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Clean Energy (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
TOPBUILD	USD	878,239.00	147,113,814.89	3.40
TRIMBLE	USD	691,582.00	38,445,043.38	0.89
WOLFSPEED	USD	727,330.00	76,864,234.40	1.77
			2,698,988,321.28	62.31
France				
ALSTOM	EUR	2,477,885.00	40,604,982.33	0.94
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,416,308.00	48,446,044.91	1.12
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	470,320.00	53,382,031.31	1.23
			142,433,058.55	3.29
Iles Caïmans				
XPENG 'A'	HKD	689,826.00	3,997,639.66	0.09
			3,997,639.66	0.09
Irlande				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	661,276.00	89,391,289.68	2.06
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,165,566.00	58,045,186.80	1.34
LINDE RG	USD	445,803.00	121,445,653.26	2.80
TRANE TECHNOLOGIES	USD	121,598.00	17,788,571.42	0.41
			286,670,701.16	6.61
Italie				
ENEL	EUR	5,641,834.00	23,315,777.58	0.54
			23,315,777.58	0.54
Japon				
KEYENCE	JPY	241,000.00	80,600,247.80	1.86
			80,600,247.80	1.86
Pays-Bas				
ASM INTERNATIONAL	EUR	222,001.00	49,409,741.61	1.14
ASML HOLDING	EUR	276,487.00	115,843,632.09	2.67
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,010,613.00	153,603,069.87	3.55
SIGNIFY	EUR	1,639,985.00	42,559,745.53	0.98
STMICROELECTRONICS	EUR	533,348.00	16,656,208.73	0.38
			378,072,397.83	8.72
Suède				
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	5,950,803.00	53,765,374.54	1.24
OX2 AB	SEK	10,850,915.00	81,079,100.34	1.87
			134,844,474.88	3.11
TOTAL I.			4,313,719,939.64	99.58
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	65,417.32	9,818,753.02	0.23
			9,818,753.02	0.23
TOTAL II.			9,818,753.02	0.23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Clean Energy (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	4,323,538,692.66	99.81
Avoirs en banque	6,477,950.23	0.15
Autres actifs nets	1,830,120.62	0.04
Total des actifs nets	4,331,846,763.51	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Clean Energy

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	62.31
Pays-Bas	8.72
Irlande	6.61
Allemagne	6.25
Espagne	4.55
France	3.29
Suède	3.11
Japon	1.86
Corée du Sud	1.74
Italie	0.54
Brésil	0.51
Luxembourg	0.23
Iles Caïmans	0.09
	99.81

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Equipements électriques et électroniques	29.81
Services publics	22.61
Internet, logiciel et services techniques informatiques	12.93
Holdings et sociétés financières	6.93
Construction de machines et appareils	5.35
Produits chimiques	5.12
Construction et matériaux de construction	3.40
Industrie automobile	3.35
Divers	2.06
Articles de bureau et ordinateurs	2.00
Immobilier	1.59
Communications	1.56
Services environnementaux et recyclage	1.53
Biens de consommation divers	1.34
Parts d'organismes de placement collectif	0.23
	99.81

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Russian Equities (note 22)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Chypre				
CIAN -ADR SPONS.-	USD	323,633.00	0.00	0.00
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	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
			0.00	0.00
Iles Vierges britanniques				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	465,635.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	2,324,239.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kazakhstan				
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN GDR - SPONS.-S-	USD	1,925,834.00	19,527,956.76	20.27
KASPI GDR -SPONS.- -S-	USD	118,778.00	6,972,268.60	7.23
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	713,817.00	19,444,375.08	20.17
			45,944,600.44	47.67
Russie				
ALROSA	RUB	8,231,100.00	0.00	0.00
GAZPROM	RUB	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 PJSC	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

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Russian Equities (note 22) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Russie (suite)				
UNITED COMPANY RUSAL	RUB	12,939,220.00	0.00	0.00
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	503,580.00	0.00	0.00
YANDEX 'A'	USD	721,952.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total du portefeuille-titres			45,944,600.44	47.67
Avoirs en banque			36,125,150.80	37.48
Dépôts bancaires			14,200,000.00	14.73
Autres actifs nets			109,831.88	0.12
Total des actifs nets			96,379,583.12	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022 Pictet - Russian Equities (note 22)

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Kazakhstan	47.67	Banques et organismes de crédit	20.27
Russie	0.00	Services publics	20.17
Jersey	0.00	Internet, logiciel et services techniques informatiques	7.23
Chypre	0.00	Pétrole et gaz	0.00
Iles Vierges britanniques	0.00	Acier inoxydable	0.00
	47.67	Métaux et Mines	0.00
		Pétrole	0.00
		Pierres et métaux précieux	0.00
		Mines et aciéries	0.00
		Communications	0.00
		Produits chimiques	0.00
		Alimentation et boissons non alcoolisées	0.00
		Holdings et sociétés financières	0.00
		Agriculture et pêche	0.00
		Services aux collectivités	0.00
		Commerce de détail et grands magasins	0.00
		Transport et fret	0.00
			47.67

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Timber

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Afrique du Sud				
SAPPI	ZAR	3,691,184.00	9,080,619.91	0.69
			9,080,619.91	0.69
Allemagne				
DUERR	EUR	269,501.00	5,600,389.89	0.43
			5,600,389.89	0.43
Autriche				
ANDRITZ	EUR	351,722.00	14,906,765.82	1.13
LENZING	EUR	72,417.00	3,963,904.46	0.30
			18,870,670.28	1.43
Belgique				
ONTEX GROUP	EUR	754,049.00	4,005,841.29	0.30
			4,005,841.29	0.30
Bermudes				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	9,368,000.00	5,809,567.91	0.44
			5,809,567.91	0.44
Brésil				
DEXCO	BRL	3,625,400.00	6,070,480.88	0.46
KLABIN	BRL	5,656,022.00	18,794,564.34	1.43
SUZANO	BRL	4,303,288.00	34,967,676.96	2.66
			59,832,722.18	4.55
Canada				
ACADIAN TIMBER	CAD	758,934.00	8,785,260.10	0.67
CANFOR	CAD	1,550,687.00	22,783,233.03	1.73
INTERFOR	CAD	1,560,837.00	27,136,056.82	2.06
WEST FRASER TIMBER	CAD	545,155.00	40,306,665.97	3.06
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	7,806,183.00	7,349,805.90	0.56
			106,361,021.82	8.08
Chili				
COPEC	CLP	2,311,134.00	14,785,932.66	1.12
EMPRESAS CMPC	CLP	7,543,188.00	11,692,714.92	0.89
			26,478,647.58	2.01
Etats-Unis				
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	146,852.00	8,646,645.76	0.66
CLEARWATER PAPER	USD	191,213.00	7,235,499.92	0.55
DR HORTON	USD	305,517.00	20,811,818.04	1.58
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	118,267.00	6,455,012.86	0.49
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	1,828,895.00	36,541,322.10	2.77
HOME DEPOT	USD	81,907.00	22,843,043.23	1.73
INGEVITY	USD	156,311.00	9,513,087.46	0.72
INTERNATIONAL PAPER	USD	690,462.00	22,460,728.86	1.71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Timber (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
KB HOME	USD	595,198.00	15,409,676.22	1.17
KIMBERLY CLARK	USD	270,509.00	30,946,229.60	2.35
LENNAR CORP 'A'	USD	277,858.00	20,872,692.96	1.58
LOUISIANA PACIFIC	USD	383,422.00	19,845,922.72	1.51
LOWE'S COMPANIES	USD	105,237.00	19,940,306.76	1.51
MERCER INTERNATIONAL	USD	566,725.00	7,248,412.75	0.55
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	307,923.00	35,736,003.77	2.71
POTLATCH DELTIC	USD	2,153,243.00	88,562,884.59	6.73
PROCTER & GAMBLE	USD	108,079.00	13,840,596.74	1.05
PULTEGROUP	USD	423,931.00	16,083,942.14	1.22
RAYONIER REIT	USD	2,947,219.00	90,155,429.21	6.86
SONOCO PRODUCTS	USD	605,034.00	34,541,391.06	2.62
SYLVAMO	USD	247,876.00	8,447,304.24	0.64
TOLL BROTHERS	USD	356,024.00	14,920,965.84	1.13
UFP INDUSTRIES	USD	283,117.00	20,707,177.38	1.57
VERITIV	USD	83,592.00	8,273,100.24	0.63
WESTROCK	USD	835,667.00	26,607,637.28	2.02
WEYERHAEUSER	USD	2,768,438.00	78,263,742.26	5.94
			684,910,573.99	52.00
Finlande				
HUHTAMAKI	EUR	262,417.00	8,459,226.52	0.64
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	2,613,166.00	33,013,545.81	2.51
UPM-KYMMENE	EUR	1,483,280.00	46,800,585.71	3.55
VALMET CORPORATION	EUR	532,620.00	10,823,471.58	0.82
			99,096,829.62	7.52
Iles Caïmans				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,763,932.00	7,883,676.94	0.60
			7,883,676.94	0.60
Irlande				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	594,165.00	16,749,310.86	1.27
			16,749,310.86	1.27
Japon				
KAO	JPY	348,600.00	14,301,260.19	1.09
OJI PAPER	JPY	6,818,200.00	25,456,094.62	1.93
SUMITOMO FORESTRY	JPY	1,148,100.00	17,627,942.24	1.34
UNI-CHARM	JPY	929,000.00	31,013,684.06	2.36
			88,398,981.11	6.72
Norvège				
ELOPAK	NOK	2,624,105.00	4,720,941.47	0.36
			4,720,941.47	0.36
Royaume-Uni				
D S SMITH	GBP	4,786,097.00	13,593,081.42	1.03
MONDI GBP	GBP	1,360,556.00	20,986,277.17	1.59
			34,579,358.59	2.62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Timber (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suède				
ESSITY 'B'	SEK	1,515,286.00	30,001,879.89	2.28
HOLMEN 'B'	SEK	611,472.00	23,392,950.68	1.78
HUSQVARNA 'B'	SEK	800,775.00	4,485,257.62	0.34
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	3,237,172.00	41,013,957.88	3.11
			98,894,046.07	7.51
Suisse				
SIG GROUP LTD	CHF	960,214.00	19,634,270.52	1.49
			19,634,270.52	1.49
TOTAL I.			1,290,907,470.03	98.02
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Actions</i>				
Iles Caïmans				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	161,062.91	24,174,592.87	1.84
			24,174,592.87	1.84
TOTAL III.			24,174,592.87	1.84
Total du portefeuille-titres			1,315,082,062.90	99.86
Avoirs en banque			2,231,143.50	0.17
Autres passifs nets			-415,279.32	-0.03
Total des actifs nets			1,316,897,927.08	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Timber

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	52.00	Bois et papier	43.87
Canada	8.08	Holdings et sociétés financières	14.20
Finlande	7.52	Emballage	12.30
Suède	7.51	Construction et matériaux de construction	8.41
Japon	6.72	Divers	4.09
Brésil	4.55	Industrie pharmaceutique et cosmétique	4.01
Royaume-Uni	2.62	Commerce de détail et grands magasins	3.24
Chili	2.01	Produits chimiques	2.11
Luxembourg	1.84	Construction de machines et appareils	1.90
Suisse	1.49	Parts d'organismes de placement collectif	1.84
Autriche	1.43	Immobilier	1.22
Irlande	1.27	Pétrole	1.12
Afrique du Sud	0.69	Biens de consommation divers	0.64
Iles Caïmans	0.60	Services aux collectivités	0.55
Bermudes	0.44	Commerce divers	0.36
Allemagne	0.43		
Norvège	0.36		
Belgique	0.30		
	99.86		99.86

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Nutrition

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
HELLOFRESH	EUR	717,013.00	15,322,567.81	1.06
SYMRISE	EUR	76,287.00	7,712,615.70	0.53
			23,035,183.51	1.59
Canada				
JAMIESON WELLNESS	CAD	590,550.00	14,375,636.54	0.99
WASTE CONNECTIONS	USD	300,605.00	42,003,807.37	2.91
			56,379,443.91	3.90
Danemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	420,491.00	21,119,567.66	1.46
			21,119,567.66	1.46
Etats-Unis				
AGCO	USD	129,973.00	12,896,238.71	0.89
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	241,452.00	30,398,563.95	2.10
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	955,330.00	24,101,930.96	1.67
BALCHEM	USD	90,450.00	11,365,355.22	0.79
DARLING INTERNATIONAL	USD	1,014,322.00	68,551,942.31	4.74
DEERE & CO	USD	173,120.00	59,993,784.03	4.15
ECOLAB	USD	196,068.00	29,422,730.24	2.04
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	676,187.00	8,761,477.73	0.61
IDEXX LABORATORIES	USD	53,363.00	18,280,829.16	1.27
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	436,437.00	40,895,448.05	2.83
MCCORMICK	USD	510,439.00	38,126,904.57	2.64
MEDIFAST	USD	74,617.00	8,351,422.51	0.58
MIDDLEBY CORP	USD	160,217.00	21,384,116.88	1.48
PERKINELMER	USD	72,107.00	8,955,002.03	0.62
REPUBLIC SERVICES	USD	299,918.00	42,253,464.25	2.92
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	297,316.00	21,362,215.88	1.48
SYSCO	USD	680,503.00	50,119,596.68	3.47
TRACTOR SUPPLY	USD	112,872.00	21,588,230.17	1.49
US FOODS HOLDING	USD	533,439.00	14,533,201.01	1.01
VITAL FARMS	USD	795,140.00	9,745,536.88	0.67
WASTE MANAGEMENT	USD	262,136.00	43,571,769.59	3.02
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	102,249.00	27,963,779.67	1.94
ZOETIS 'A'	USD	310,405.00	47,784,162.54	3.31
			660,407,703.02	45.72
France				
DANONE	EUR	914,314.00	44,572,807.50	3.08
EDENRED	EUR	845,388.00	39,893,859.72	2.76
			84,466,667.22	5.84
Iles Caïmans				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	13,734,317.00	55,577,987.81	3.85
			55,577,987.81	3.85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Nutrition (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Vierges britanniques				
NOMAD FOODS	USD	587,555.00	8,758,171.15	0.61
			8,758,171.15	0.61
Irlande				
GLANBIA	EUR	1,597,766.00	18,837,661.14	1.30
KERRY GROUP 'A'	EUR	715,300.00	65,206,748.00	4.51
			84,044,409.14	5.81
Japon				
KUBOTA	JPY	707,200.00	10,193,940.54	0.71
YAKULT HONSHA	JPY	247,800.00	14,767,923.02	1.02
			24,961,863.56	1.73
Luxembourg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	441,318.00	26,920,398.00	1.86
			26,920,398.00	1.86
Norvège				
MOWI	NOK	2,498,819.00	32,595,752.90	2.26
SALMAR	NOK	214,631.00	7,406,564.52	0.51
TOMRA SYSTEMS	NOK	499,551.00	9,145,557.46	0.63
			49,147,874.88	3.40
Pays-Bas				
CNH INDUSTRIAL	EUR	1,375,341.00	15,912,695.37	1.10
KONINKLIJKE DSM	EUR	392,253.00	46,128,952.80	3.19
			62,041,648.17	4.29
Royaume-Uni				
COMPASS GROUP	GBP	2,391,941.00	48,667,190.74	3.37
THG	GBP	6,794,422.00	2,818,207.39	0.20
			51,485,398.13	3.57
Suède				
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	825,400.00	2,203,993.56	0.15
			2,203,993.56	0.15
Suisse				
GIVAUDAN	CHF	10,104.00	31,779,633.57	2.20
NESTLE	CHF	399,271.00	44,627,756.74	3.09
S.G.S.	CHF	4,214.00	9,295,938.26	0.64
SIG GROUP LTD	CHF	1,456,501.00	30,469,329.86	2.11
			116,172,658.43	8.04
TOTAL I.			1,326,722,968.15	91.82

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Nutrition (suite)

DESCRIPTION	DEVERSE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	888,735.72	122,877,133.46	8.50
			122,877,133.46	8.50
TOTAL II.			122,877,133.46	8.50
Total du portefeuille-titres			1,449,600,101.61	100.32
Découvert bancaire			-2,405,445.65	-0.17
Autres passifs nets			-2,187,798.47	-0.15
Total des actifs nets			1,445,006,857.49	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Nutrition

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	45.72	Alimentation et boissons non alcoolisées	24.26
Luxembourg	10.36	Industrie pharmaceutique et cosmétique	12.85
Suisse	8.04	Parts d'organismes de placement collectif	8.50
France	5.84	Construction de machines et appareils	7.86
Irlande	5.81	Protection de l'environnement et traitement des déchets	5.94
Pays-Bas	4.29	Commerce de détail et grands magasins	5.54
Canada	3.90	Services publics	4.74
Iles Caïmans	3.85	Produits chimiques	4.51
Royaume-Uni	3.57	Divers	3.86
Norvège	3.40	Gastronomie	3.37
Japon	1.73	Holdings et sociétés financières	2.92
Allemagne	1.59	Services environnementaux et recyclage	2.91
Danemark	1.46	Agriculture et pêche	2.77
Iles Vierges britanniques	0.61	Equipements électriques et électroniques	2.56
Suède	0.15	Biotechnologie	2.26
	100.32	Communications	2.10
		Immobilier	1.67
		Produits de consommation	1.06
		Services aux collectivités	0.64
			100.32

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Afrique du Sud				
SAPPI	ZAR	2,241,752.00	5,514,896.53	0.05
			5,514,896.53	0.05
Allemagne				
ADIDAS	EUR	106,893.00	12,331,034.07	0.12
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	155,040.00	20,783,112.00	0.20
BRENTAG	EUR	211,640.00	12,933,359.32	0.12
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	213,529.00	7,300,814.14	0.07
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	2,184,520.00	37,307,252.59	0.36
DUERR	EUR	120,450.00	2,503,022.11	0.02
HELLOFRESH	EUR	1,052,997.00	21,995,117.05	0.21
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1,984,896.00	43,488,168.83	0.42
KNORR-BREMSE	EUR	85,044.00	3,649,243.31	0.04
LEG IMMOBILIE AG	EUR	177,570.00	10,677,769.53	0.10
NEMETSCHKE	EUR	161,241.00	7,594,986.93	0.07
PUMA	EUR	333,825.00	15,231,557.92	0.15
R.W.E.	EUR	1,000,370.00	37,127,514.62	0.36
SIEMENS	EUR	454,556.00	44,723,825.27	0.43
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	437,290.00	19,029,147.08	0.18
SYMRISE	EUR	46,497.00	4,594,843.35	0.04
VONOVIA	EUR	572,243.00	12,378,172.31	0.12
			313,648,940.43	3.01
Australie				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	7,209,435.00	16,233,116.36	0.16
			16,233,116.36	0.16
Autriche				
ANDRITZ	EUR	252,844.00	10,716,094.81	0.10
LENZING	EUR	55,059.00	3,013,775.98	0.03
			13,729,870.79	0.13
Bermudes				
ESSENT GROUP	USD	340,029.00	12,016,624.86	0.12
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,036,612.00	12,646,666.40	0.12
NINE DRAGONS PAPER	HKD	5,879,000.00	3,645,863.55	0.03
			28,309,154.81	0.27
Brésil				
KLABIN	BRL	2,529,078.00	8,403,948.78	0.08
NEOENERGIA	BRL	495,578.00	1,406,272.61	0.01
SABESP	BRL	1,816,359.00	16,747,705.56	0.16
SUZANO	BRL	3,097,054.00	25,166,055.30	0.24
			51,723,982.25	0.49

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada				
ACADIAN TIMBER	CAD	495,480.00	5,735,572.10	0.06
BELLUS HEALTH	USD	2,297,780.00	24,586,246.00	0.24
CANFOR	CAD	1,379,883.00	20,273,721.22	0.19
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	787,053.00	20,329,578.99	0.20
INTERFOR	CAD	1,233,455.00	21,444,330.81	0.21
NOVANTA	USD	102,930.00	12,206,468.70	0.12
WASTE CONNECTIONS	USD	729,962.00	99,698,209.96	0.96
WEST FRASER TIMBER	CAD	569,775.00	42,126,974.17	0.40
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,700,842.00	6,309,087.05	0.06
XENON PHARMACEUTICALS	USD	636,111.00	23,300,745.93	0.22
			276,010,934.93	2.66
Chili				
COPEC	CLP	1,056,806.00	6,761,123.48	0.06
EMPRESAS CMPC	CLP	4,437,313.00	6,878,290.18	0.07
			13,639,413.66	0.13
Chine				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	1,491,353.00	4,557,655.56	0.04
			4,557,655.56	0.04
Corée du Sud				
LG CHEM	KRW	16,133.00	6,063,952.49	0.06
NAVER	KRW	23,849.00	3,227,667.12	0.03
SAMSUNG SDI	KRW	25,141.00	9,616,720.24	0.09
			18,908,339.85	0.18
Danemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	512,407.00	25,155,791.93	0.24
COLOPLAST 'B'	DKK	115,295.00	11,723,553.47	0.11
GENMAB	DKK	65,401.00	21,095,570.81	0.20
NOVO NORDISK 'B'	DKK	304,469.00	30,627,188.25	0.29
NOVOZYMES 'B'	DKK	277,744.00	14,026,017.62	0.13
			102,628,122.08	0.97
Espagne				
CELLNEX TELECOM	EUR	145,257.00	4,492,293.95	0.04
EDP RENOVAVEIS	EUR	760,731.00	15,763,824.69	0.15
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	1,227,101.00	7,792,091.35	0.07
IBERDROLA	EUR	2,875,478.00	26,892,169.33	0.26
			54,940,379.32	0.52
Etats-Unis				
3M COMPANY	USD	112,527.00	12,613,151.43	0.12
A.O. SMITH	USD	158,816.00	7,748,632.64	0.07
ABBOTT LABORATORIES	USD	202,187.00	19,897,222.67	0.19
ACTIVISION BLIZZARD	USD	54,239.00	4,060,873.93	0.04
ADOBE	USD	73,709.00	20,752,768.95	0.20
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	130,052.00	16,053,618.88	0.15
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	237,805.00	15,259,946.85	0.15
AECOM TECHNOLOGY	USD	181,793.00	12,581,893.53	0.12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	843,776.00	413,450.24	0.00
AFLAC	USD	525,061.00	29,933,727.61	0.29
AGCO	USD	78,934.00	7,655,413.99	0.07
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	392,134.00	48,256,010.04	0.46
AIRBNB 'A'	USD	268,707.00	28,767,771.42	0.28
ALBEMARLE	USD	146,501.00	39,016,146.32	0.37
ALLBIRDS 'A'	USD	615,072.00	1,835,989.92	0.02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	184,914.00	40,026,484.44	0.38
AMAZON.COM	USD	207,892.00	23,791,160.48	0.23
AMEDISYS	USD	63,218.00	6,358,466.44	0.06
AMERICAN EXPRESS	USD	371,146.00	51,043,709.38	0.49
AMERICAN STATES WATER	USD	95,533.00	7,601,560.81	0.07
AMERICAN WATER WORKS	USD	339,063.00	45,231,004.20	0.43
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	547,421.00	13,499,401.86	0.13
AMGEN	USD	61,605.00	14,019,449.85	0.13
AMICUS THERAPEUTICS	USD	896,796.00	9,497,069.64	0.09
ANALOG DEVICES	USD	234,819.00	33,205,754.79	0.32
ANNEXON	USD	787,942.00	4,704,013.74	0.05
ANSYS	USD	71,044.00	16,212,240.80	0.16
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	301,099.00	20,173,633.00	0.19
APPLE	USD	291,492.00	41,426,843.04	0.40
APPLIED MATERIALS	USD	380,396.00	31,306,590.80	0.30
ARCUS BIOSCIENCES	USD	502,877.00	13,270,924.03	0.13
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	537,051.00	10,273,785.63	0.10
ARVINAS	USD	172,116.00	7,845,047.28	0.08
ASGN	USD	319,834.00	29,117,687.36	0.28
AUTODESK	USD	310,192.00	59,001,620.32	0.57
AUTOLIV (USD)	USD	248,479.00	16,896,572.00	0.16
AVANTOR	USD	572,222.00	11,358,606.70	0.11
BALCHEM	USD	55,024.00	6,758,047.68	0.06
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	121,908.00	3,832,787.52	0.04
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	1,575,168.00	19,988,881.92	0.19
BIOGEN	USD	160,868.00	41,608,508.20	0.40
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	175,776.00	15,132,555.84	0.15
BIO-TECHNE	USD	19,077.00	5,470,615.91	0.05
BLOCK 'A'	USD	55,132.00	3,078,019.56	0.03
BLUEPRINT MEDICINES	USD	69,051.00	4,658,180.46	0.04
BOOKING HOLDINGS	USD	35,194.00	59,334,620.42	0.57
BOSTON SCIENTIFIC	USD	819,936.00	32,543,259.84	0.31
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	112,060.00	6,543,183.40	0.06
BRUKER	USD	246,170.00	13,207,020.50	0.13
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	278,462.00	16,395,842.56	0.16
BUMBLE 'A'	USD	230,759.00	5,023,623.43	0.05
C4 THERAPEUTICS	USD	460,276.00	4,119,470.20	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	97,827.00	16,201,129.47	0.16
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	190,327.00	10,348,078.99	0.10
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,169,268.00	12,698,250.48	0.12
CARRIER GLOBAL	USD	521,129.00	18,708,531.10	0.18
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	226,833.00	12,893,187.72	0.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
CHEMED	USD	67,890.00	30,075,948.90	0.29
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	222,596.00	4,434,112.32	0.04
CINTAS	USD	66,972.00	26,154,575.16	0.25
CISCO SYSTEMS	USD	724,132.00	29,537,344.28	0.28
CLEARWATER PAPER	USD	85,487.00	3,234,828.08	0.03
COHERENT	USD	371,131.00	13,316,180.28	0.13
COLGATE PALMOLIVE	USD	470,827.00	33,612,339.53	0.32
COMCAST 'A'	USD	854,532.00	25,943,591.52	0.25
CONAGRA BRANDS	USD	439,399.00	14,605,622.76	0.14
COOPER COMPANIES	USD	52,153.00	14,121,989.34	0.14
COSTAR GROUP	USD	325,505.00	23,130,385.30	0.22
COUPANG 'A'	USD	231,909.00	3,842,732.13	0.04
CROWDSTRIKE 'A'	USD	77,460.00	12,962,156.40	0.12
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	216,376.00	31,331,244.80	0.30
CYTOKINETICS	USD	579,445.00	28,311,682.70	0.27
DANAHER	USD	219,117.00	57,325,389.54	0.55
DARLING INTERNATIONAL	USD	591,855.00	39,097,941.30	0.38
DEERE & CO	USD	105,516.00	35,741,434.68	0.34
DENALI THERAPEUTICS	USD	324,486.00	9,971,454.78	0.10
DEXCOM	USD	229,302.00	18,832,573.26	0.18
DIGITAL REALTY TRUST	USD	243,239.00	23,769,315.08	0.23
DR HORTON	USD	171,070.00	11,653,288.40	0.11
DROPBOX 'A'	USD	1,228,117.00	25,569,395.94	0.25
DUOLINGO 'A'	USD	52,859.00	5,113,579.66	0.05
ECOLAB	USD	441,067.00	64,695,707.56	0.62
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	271,152.00	23,015,381.76	0.22
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	1,135,411.00	14,379,980.32	0.14
ELECTRONIC ARTS	USD	197,204.00	23,228,659.16	0.22
ELI LILLY	USD	96,110.00	31,332,821.10	0.30
ENPHASE ENERGY	USD	131,196.00	36,591,876.36	0.35
EQUIFAX	USD	79,493.00	13,364,363.16	0.13
EQUINIX	USD	108,933.00	61,961,090.40	0.59
ESSENTIAL UTILITIES	USD	530,730.00	22,449,879.00	0.22
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	180,637.00	39,458,346.28	0.38
ETSY	USD	86,286.00	8,701,943.10	0.08
EVGO	USD	310,183.00	2,475,260.34	0.02
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	246,737.00	8,315,036.90	0.08
EXPEDIA	USD	201,177.00	19,178,203.41	0.18
EXTRA SPACE STORAGE	USD	292,658.00	49,985,986.40	0.48
FATE THERAPEUTICS	USD	700,690.00	16,129,883.80	0.15
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	579,984.00	21,401,409.60	0.21
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	310,265.00	23,775,606.95	0.23
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	294,006.00	13,747,720.56	0.13
FIRSTENERGY	USD	151,386.00	5,627,017.62	0.05
FISERV	USD	323,672.00	30,797,390.80	0.30
FIVE9	USD	340,696.00	25,988,290.88	0.25
FORTINET	USD	488,477.00	24,350,578.45	0.23
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	444,438.00	24,257,426.04	0.23
GENERAC HOLDINGS	USD	40,972.00	7,277,446.64	0.07

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
GILEAD SCIENCES	USD	596,883.00	37,657,348.47	0.36
GLOBAL PAYMENTS	USD	137,630.00	15,114,526.60	0.15
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	829,097.00	16,565,358.06	0.16
GREIF 'A'	USD	47,355.00	2,784,947.55	0.03
GUARDANT HEALTH	USD	203,450.00	11,090,059.50	0.11
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	407,757.00	50,019,551.19	0.48
HOME DEPOT	USD	147,500.00	41,136,275.00	0.39
HUMANA	USD	90,991.00	44,933,175.62	0.43
IDEX CORP	USD	152,305.00	30,759,517.80	0.30
IDEXX LABORATORIES	USD	145,892.00	48,851,936.20	0.47
ILLUMINA	USD	108,811.00	20,335,687.79	0.20
INCYTE	USD	126,806.00	8,570,817.54	0.08
INGEVITY	USD	154,832.00	9,423,075.52	0.09
INSMED	USD	1,147,135.00	25,621,260.23	0.25
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	235,118.00	13,161,905.64	0.13
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	276,096.00	25,287,632.64	0.24
INTERNATIONAL PAPER	USD	506,287.00	16,469,516.11	0.16
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	260,152.00	11,985,202.64	0.12
INTUIT	USD	75,580.00	30,231,244.20	0.29
INTUITIVE SURGICAL	USD	92,141.00	17,645,922.91	0.17
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	1,282,045.00	12,525,579.65	0.12
IROBOT	USD	157,639.00	8,968,082.71	0.09
IRON MOUNTAIN REIT	USD	446,527.00	19,852,590.42	0.19
KADANT	USD	18,510.00	3,078,027.90	0.03
KARUNA THERAPEUTICS	USD	40,443.00	9,218,981.85	0.09
KB HOME	USD	265,000.00	6,860,850.00	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	186,490.00	21,334,456.00	0.20
KLA CORPORATION	USD	215,589.00	66,185,823.00	0.64
KORN FERRY	USD	406,997.00	19,535,856.00	0.19
KRYSTAL BIOTECH	USD	244,120.00	17,312,990.40	0.17
KYMERA THERAPEUTICS	USD	166,996.00	3,790,809.20	0.04
LAM RESEARCH	USD	108,001.00	39,348,004.33	0.38
LENNAR CORP 'A'	USD	155,803.00	11,703,921.36	0.11
LESLIE'S	USD	781,233.00	11,195,068.89	0.11
LHC GROUP	USD	163,833.00	27,001,316.73	0.26
LIFE STORAGE	USD	82,852.00	9,143,546.72	0.09
LOUISIANA PACIFIC	USD	338,906.00	17,541,774.56	0.17
LOWE'S COMPANIES	USD	220,875.00	41,851,395.00	0.40
LULULEMON ATHLETICA	USD	182,103.00	51,405,855.87	0.49
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	347,003.00	49,243,195.73	0.47
MARVELL TECHNOLOGY	USD	649,273.00	27,977,173.57	0.27
MASCO	USD	90,094.00	4,250,634.92	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	110,536.00	31,772,467.84	0.30
MATCH GROUP	USD	884,047.00	42,531,501.17	0.41
MATTERPORT 'A'	USD	974,695.00	3,869,539.15	0.04
MCCORMICK	USD	309,997.00	22,632,880.97	0.22
MEDIFAST	USD	52,177.00	5,708,163.80	0.05
MERCADOLIBRE	USD	20,078.00	16,785,208.00	0.16
MERCER INTERNATIONAL	USD	331,279.00	4,237,058.41	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	568,881.00	35,185,289.85	0.34
MICRON TECHNOLOGY	USD	506,404.00	25,527,825.64	0.25
MICROSOFT	USD	85,302.00	20,369,264.58	0.20
MIDDLEBY CORP	USD	111,301.00	14,520,328.46	0.14
MIDDLESEX WATER	USD	84,104.00	6,617,302.72	0.06
MIRATI THERAPEUTICS	USD	76,203.00	5,535,385.92	0.05
MOLECULAR TEMPLATES	USD	964,845.00	675,391.50	0.01
MSA SAFETY	USD	55,235.00	6,143,789.05	0.06
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	509,906.00	6,715,462.02	0.06
NATERA	USD	508,380.00	22,943,189.40	0.22
NEOGEN	USD	237,176.00	3,391,616.80	0.03
NETFLIX	USD	314,284.00	74,255,880.68	0.71
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	188,107.00	19,647,776.15	0.19
NEVRO	USD	149,918.00	7,250,034.48	0.07
NEXTERA ENERGY	USD	667,368.00	53,189,229.60	0.51
NIKE 'B'	USD	349,324.00	29,458,492.92	0.28
NORTONLIFELOCK	USD	1,445,389.00	29,666,609.23	0.28
NURIX THERAPEUTICS	USD	371,688.00	4,805,925.84	0.05
NVIDIA	USD	21,571.00	2,665,097.05	0.03
ON SEMICONDUCTOR	USD	761,420.00	48,426,312.00	0.46
OTIS WORLDWIDE	USD	309,206.00	19,931,418.76	0.19
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	172,560.00	20,026,450.80	0.19
PALO ALTO NETWORKS	USD	243,171.00	40,475,812.95	0.39
PAYCOR HCM	USD	335,399.00	10,058,616.01	0.10
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,094,476.00	96,609,396.52	0.93
PERKINELMER	USD	272,877.00	33,124,539.03	0.32
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	659,533.00	7,419,746.25	0.07
PINTEREST 'A'	USD	401,770.00	9,385,347.20	0.09
POOL	USD	47,875.00	15,417,665.00	0.15
POTLATCH DELTIC	USD	1,235,936.00	50,834,047.68	0.49
PROCTER & GAMBLE	USD	84,249.00	10,788,926.94	0.10
PROGYNY	USD	472,969.00	18,327,548.75	0.18
PROLOGIS	USD	342,537.00	35,349,818.40	0.34
PTC	USD	288,161.00	30,545,066.00	0.29
PULTEGROUP	USD	306,884.00	11,643,178.96	0.11
QUALCOMM	USD	278,683.00	32,084,773.79	0.31
QUALYS	USD	8,883.00	1,269,380.70	0.01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	236,955.00	29,733,113.40	0.29
RALPH LAUREN 'A'	USD	86,481.00	7,378,558.92	0.07
RAPID7	USD	119,444.00	5,262,702.64	0.05
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	390,779.00	1,301,294.07	0.01
RAYONIER REIT	USD	1,522,398.00	46,570,154.82	0.45
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	58,600.00	40,668,400.00	0.39
REPUBLIC SERVICES	USD	626,082.00	86,215,560.93	0.83
RINGCENTRAL 'A'	USD	516,562.00	20,817,448.60	0.20
RIVIAN AUTO 'A'	USD	75,183.00	2,453,221.29	0.02
ROPER TECHNOLOGIES	USD	98,815.00	36,137,633.65	0.35
SALESFORCE	USD	643,891.00	95,270,112.36	0.91
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	170,824.00	19,063,958.40	0.18

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	20,300.00	5,788,139.00	0.06
SEAGEN	USD	143,117.00	19,635,652.40	0.19
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	195,133.00	13,704,190.59	0.13
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	913,811.00	53,302,595.63	0.51
SERVICENOW	USD	47,395.00	18,417,223.05	0.18
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	563,666.00	12,383,742.02	0.12
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	85,577.00	8,732,277.08	0.08
SKILLSOFT 'A'	USD	1,086,171.00	2,020,278.06	0.02
SLEEP NUMBER	USD	219,757.00	7,337,686.23	0.07
SNAP 'A'	USD	385,101.00	3,870,265.05	0.04
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	100,580.00	23,134,405.80	0.22
SONOCO PRODUCTS	USD	262,651.00	14,994,745.59	0.14
SPLUNK	USD	668,951.00	52,338,726.24	0.50
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	377,892.00	10,837,942.56	0.10
STAAR SURGICAL	USD	80,025.00	5,828,220.75	0.06
STARBUCKS	USD	351,130.00	30,200,691.30	0.29
STRIDE	USD	620,632.00	26,662,350.72	0.26
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	651,169.00	14,788,047.99	0.14
SUNRUN	USD	60,150.00	1,675,177.50	0.02
SVB FINANCIAL GROUP	USD	61,892.00	21,161,493.72	0.20
SYLVAMO	USD	246,867.00	8,412,918.78	0.08
SYNOPSIS	USD	255,018.00	79,042,829.10	0.76
SYSCO	USD	384,029.00	27,646,247.71	0.27
TENABLE HOLDINGS	USD	249,353.00	8,822,109.14	0.08
TERADYNE	USD	394,776.00	29,849,013.36	0.29
TESLA	USD	249,971.00	67,224,701.03	0.65
TETRA TECH	USD	165,046.00	21,318,991.82	0.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	272,970.00	140,669,630.10	1.35
T-MOBILE US	USD	376,319.00	51,047,672.35	0.49
TOLL BROTHERS	USD	273,934.00	11,480,573.94	0.11
TOPBUILD	USD	122,817.00	20,573,075.67	0.20
TORO	USD	148,502.00	12,909,278.86	0.12
TRACTOR SUPPLY	USD	49,328.00	9,221,869.60	0.09
TRANSUNION	USD	115,972.00	6,932,806.16	0.07
TRIMBLE	USD	449,981.00	25,014,443.79	0.24
TRIPADVISOR	USD	346,086.00	7,762,708.98	0.07
TWILIO 'A'	USD	337,234.00	23,855,933.16	0.23
UDR	USD	328,971.00	13,616,109.69	0.13
UFP INDUSTRIES	USD	192,989.00	14,115,215.46	0.14
ULTA BEAUTY	USD	24,471.00	9,837,586.71	0.09
UNITED THERAPEUTICS	USD	111,219.00	23,196,946.83	0.22
UNITEDHEALTH GROUP	USD	210,588.00	108,311,726.04	1.04
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	713,918.25	0.01
US FOODS HOLDING	USD	402,833.00	10,727,442.79	0.10
VAIL RESORTS	USD	45,459.00	9,927,336.42	0.10
VARONIS SYSTEMS	USD	223,700.00	6,102,536.00	0.06
VENTAS	USD	763,341.00	30,491,656.25	0.29
VENTYX BIO	USD	363,946.00	13,294,947.38	0.13
VERACYTE	USD	479,030.00	8,124,348.80	0.08

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
VERITIV	USD	26,906.00	2,662,886.82	0.03
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	945,731.00	36,476,844.67	0.35
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	137,372.00	40,111,250.28	0.38
VISA 'A'	USD	498,458.00	90,046,437.70	0.86
VITAL FARMS	USD	209,188.00	2,506,072.24	0.02
VMWARE 'A'	USD	50,465.00	5,447,192.10	0.05
WALT DISNEY	USD	308,082.00	29,705,266.44	0.29
WASTE MANAGEMENT	USD	705,323.00	114,593,827.81	1.10
WELLTOWER	USD	656,762.00	41,579,602.22	0.40
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	253,546.00	20,811,055.68	0.20
WESTROCK	USD	572,811.00	18,238,302.24	0.18
WEYERHAEUSER	USD	1,767,086.00	49,955,521.22	0.48
WOLFSPEED	USD	145,331.00	15,358,580.08	0.15
WORKDAY 'A'	USD	298,616.00	47,008,130.72	0.45
XYLEM	USD	264,837.00	23,406,294.06	0.22
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	151,890.00	40,603,234.80	0.39
ZENDESK	USD	112,822.00	8,610,575.04	0.08
ZOETIS 'A'	USD	443,990.00	66,807,175.30	0.64
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	73,477.00	5,500,488.22	0.05
ZSCALER	USD	3,410.00	571,754.70	0.01
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	170,471.00	4,195,291.31	0.04
			6,360,344,474.11	61.07
Féroé (Ile)				
BAKKAFROST	NOK	271,796.00	10,847,817.54	0.10
			10,847,817.54	0.10
Finlande				
KONE OYJ 'B'	EUR	159,840.00	6,197,867.57	0.06
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,761,533.00	22,254,403.43	0.21
UPM-KYMMENE	EUR	746,858.00	23,564,931.67	0.23
VALMET CORPORATION	EUR	359,904.00	7,313,677.13	0.07
			59,330,879.80	0.57
France				
ALSTOM	EUR	647,013.00	10,602,570.92	0.10
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	276,233.00	9,969,897.32	0.10
DANONE	EUR	490,741.00	23,384,149.83	0.22
DASSAULT SYSTEMES	EUR	366,483.00	12,535,869.24	0.12
EDENRED	EUR	837,557.00	38,633,047.79	0.37
ESSILORLUXOTTICA	EUR	292,932.00	40,114,332.82	0.39
HERMES INTERNATIONAL	EUR	36,041.00	42,273,937.39	0.41
KERING	EUR	45,623.00	20,116,447.49	0.19
LEGRAND	EUR	159,781.00	10,342,104.76	0.10
L'OREAL	EUR	172,630.00	55,075,828.89	0.53
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	390,011.00	44,266,838.35	0.42
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,756,751.00	33,604,362.15	0.32
			340,919,386.95	3.27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	3,290,343.00	2,636,438.39	0.03
			2,636,438.39	0.03
Iles Caïmans				
BAIDU 'A'	HKD	3,065,422.00	45,140,803.72	0.43
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	65,316.00	8,768,673.00	0.08
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	8,280,286.00	32,751,840.55	0.31
ESR GROUP	HKD	3,845,800.00	9,689,168.39	0.09
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,888,184.00	8,439,005.96	0.08
JD.COM 'A' -S-	HKD	1,122,453.00	28,254,586.56	0.27
MEITUAN 'B'	HKD	2,359,593.00	49,856,308.14	0.48
NETEASE S	HKD	1,163,190.00	17,505,022.31	0.17
TENCENT HOLDINGS	HKD	731,845.00	24,846,206.25	0.24
TRIP COM -SPONS.-	USD	943,150.00	25,540,502.00	0.25
XPENG 'A'	HKD	137,610.00	797,469.50	0.01
			251,589,586.38	2.41
Iles Vierges britanniques				
CAPRI HOLDINGS	USD	489,758.00	19,115,254.74	0.18
NOMAD FOODS	USD	481,559.00	7,016,314.63	0.07
			26,131,569.37	0.25
Irlande				
ALLEGION	USD	236,565.00	21,255,365.25	0.20
EATON CORPORATION -NPV-	USD	152,467.00	20,610,489.06	0.20
GLANBIA	EUR	1,044,610.00	12,038,229.14	0.12
HORIZON THERAPEUTICS	USD	682,861.00	43,245,587.13	0.42
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,012,596.00	50,427,280.80	0.48
KERRY GROUP 'A'	EUR	447,476.00	39,872,061.01	0.38
LINDE RG	USD	100,019.00	27,247,175.98	0.26
PENTAIR	USD	456,342.00	18,792,163.56	0.18
PERRIGO	USD	540,893.00	19,526,237.30	0.19
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	460,675.00	12,986,272.80	0.12
STERIS	USD	304,873.00	51,212,566.54	0.49
TRANE TECHNOLOGIES	USD	24,846.00	3,634,721.34	0.03
			320,848,149.91	3.07
Israël				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	118,405.00	17,841,265.40	0.17
WIX.COM	USD	89,711.00	7,166,114.68	0.07
			25,007,380.08	0.24
Italie				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	109,529.00	5,303,709.72	0.05
DIASORIN	EUR	64,518.00	7,179,737.27	0.07
ENEL	EUR	1,277,139.00	5,277,980.33	0.05
HERA	EUR	4,200,119.00	9,011,368.33	0.09
MONCLER	EUR	556,497.00	22,747,908.74	0.22
			49,520,704.39	0.48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon				
DAIFUKU	JPY	158,700.00	7,545,718.12	0.07
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	87,000.00	13,530,589.19	0.13
FANUC	JPY	232,700.00	32,916,946.45	0.32
HOYA	JPY	198,400.00	19,238,073.36	0.18
KDDI	JPY	488,200.00	14,475,715.18	0.14
KEYENCE	JPY	49,400.00	16,521,378.59	0.16
KUBOTA	JPY	1,309,500.00	18,450,152.84	0.18
MEDLEY	JPY	425,400.00	7,447,193.24	0.07
NIDEC	JPY	246,300.00	13,980,201.22	0.13
NINTENDO	JPY	495,000.00	20,157,371.92	0.19
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	274,000.00	7,416,610.33	0.07
OJI PAPER	JPY	3,285,600.00	12,266,953.81	0.12
PERSOL HOLDINGS	JPY	1,379,800.00	25,768,449.54	0.25
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,244,970.00	36,125,215.61	0.35
SECOM	JPY	237,500.00	13,655,514.41	0.13
SHIMANO	JPY	325,000.00	51,010,991.62	0.49
SHISEIDO	JPY	192,600.00	6,844,479.50	0.07
SMC	JPY	44,600.00	18,112,723.78	0.17
SUMITOMO FORESTRY	JPY	574,900.00	8,827,022.03	0.08
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	713,300.00	15,341,264.83	0.15
UNI-CHARM	JPY	576,800.00	19,255,858.95	0.18
YAKULT HONSHA	JPY	85,000.00	4,951,441.64	0.05
YASKAWA ELECTRIC	JPY	823,500.00	23,877,845.65	0.23
			407,717,711.81	3.91
Jersey				
APTIV	USD	272,189.00	22,014,646.32	0.21
EXPERIAN	GBP	474,179.00	13,968,571.98	0.13
FERGUSON NEWCO	USD	310,285.00	32,257,228.60	0.31
			68,240,446.90	0.65
Luxembourg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	267,886.00	15,972,558.00	0.15
INPOST	EUR	398,330.00	2,311,168.08	0.02
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	1,410,821.00	4,269,781.08	0.04
			22,553,507.16	0.21
Norvège				
MOWI	NOK	1,517,569.00	19,349,479.42	0.19
SALMAR	NOK	166,209.00	5,606,263.67	0.05
TOMRA SYSTEMS	NOK	307,331.00	5,499,603.00	0.05
			30,455,346.09	0.29
Pays-Bas				
ADYEN	EUR	1,417.00	1,750,422.24	0.02
AFFIMED	USD	1,696,973.00	3,682,431.41	0.04
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	134,564.00	48,447,076.92	0.46
ASM INTERNATIONAL	EUR	39,881.00	8,876,130.76	0.09
ASML HOLDING	EUR	124,471.00	52,151,358.76	0.50
BASIC-FIT	EUR	397,410.00	12,034,133.52	0.12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
CNH INDUSTRIAL	EUR	838,265.00	9,480,021.31	0.09
CTP	EUR	406,029.00	4,127,480.35	0.04
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	51,088.00	792,983.26	0.01
FERRARI	EUR	227,071.00	42,314,879.02	0.41
KONINKLIJKE DSM	EUR	249,001.00	28,622,201.47	0.27
KONINKLIJKE KPN	EUR	1,681,225.00	4,553,622.11	0.04
NXP SEMICONDUCTORS	USD	491,425.00	74,691,685.75	0.72
PHARVARIS	USD	151,374.00	1,161,038.58	0.01
RANDSTAD	EUR	196,700.00	8,513,469.68	0.08
SIGNIFY	EUR	412,169.00	10,696,322.07	0.10
STMICROELECTRONICS	EUR	118,457.00	3,699,356.74	0.04
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	712,802.00	13,403,661.50	0.13
			328,998,275.45	3.17
Royaume-Uni				
ASTRAZENECA	GBP	268,291.00	29,317,964.56	0.28
BT GROUP	GBP	4,343,093.00	5,850,859.58	0.06
BURBERRY GROUP	GBP	501,454.00	9,919,652.57	0.10
COMPASS GROUP	GBP	2,863,665.00	56,951,152.38	0.55
CRODA INTERNATIONAL	GBP	235,082.00	16,879,885.17	0.16
D S SMITH	GBP	3,269,105.00	9,284,644.77	0.09
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	536,101.00	4,315,613.05	0.04
HALMA	GBP	115,429.00	2,619,316.09	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	499,089.00	24,100,352.81	0.23
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	3,797,838.00	4,433,714.01	0.04
MONDI GBP	GBP	915,167.00	14,116,249.77	0.14
PEARSON	GBP	1,410,220.00	13,625,812.34	0.13
PENNON GROUP	GBP	1,561,780.00	13,696,254.79	0.13
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	525,272.00	35,121,246.99	0.34
RELX PLC	GBP	1,579,783.00	38,520,823.76	0.37
RENTOKIL INITIAL	GBP	3,141,576.00	16,652,671.09	0.16
SEGRO REIT	GBP	3,000,951.00	25,141,678.40	0.24
SEVERN TRENT	GBP	988,703.00	25,791,655.04	0.25
THG	GBP	4,225,740.00	1,713,237.99	0.02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	2,087,529.00	20,592,924.02	0.20
VODAFONE GROUP	GBP	15,215,803.00	17,177,496.53	0.16
			385,823,205.71	3.72
Singapour				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,300,000.00	30,292,078.09	0.29
			30,292,078.09	0.29
Suède				
ALFA LAVAL	SEK	580,945.00	14,469,593.25	0.14
ASSA ABLOY 'B'	SEK	1,063,887.00	20,048,567.71	0.19
BILLERUDKORSNAS	SEK	412,912.00	4,859,516.80	0.05
ELEKTA 'B'	SEK	1,238,635.00	6,350,887.33	0.06
ESSITY 'B'	SEK	864,056.00	17,107,862.36	0.16
HOLMEN 'B'	SEK	339,740.00	12,997,358.94	0.12
HUSQVARNA 'B'	SEK	582,042.00	3,260,102.17	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suède (suite)				
LIFCO 'B'	SEK	568,487.00	7,980,930.22	0.08
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	1,447,901.00	13,081,753.77	0.13
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	753,723.00	1,967,217.03	0.02
OX2 AB	SEK	1,609,790.00	12,028,508.65	0.12
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	1,873,430.00	23,735,772.80	0.23
			137,888,071.03	1.33
Suisse				
ADC THERAPEUTIC	USD	434,200.00	2,201,394.00	0.02
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	382,414.00	36,220,052.10	0.35
CRISPR THERAPEUTICS	USD	30,722.00	2,019,664.28	0.02
GARMIN	USD	523,841.00	42,860,670.62	0.41
GEBERIT	CHF	52,236.00	22,697,372.46	0.22
GIVAUDAN	CHF	5,557.00	17,084,039.46	0.16
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	3,406.00	33,116,307.13	0.32
NESTLE	CHF	250,588.00	27,377,398.71	0.26
ON HOLDING 'A'	USD	257,460.00	4,178,575.80	0.04
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	181,682.00	59,820,762.81	0.57
S.G.S.	CHF	2,562.00	5,524,238.83	0.05
SIG GROUP LTD	CHF	1,232,611.00	25,204,191.80	0.24
SIKA	CHF	107,640.00	21,932,984.36	0.21
			300,237,652.36	2.87
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,574,000.00	21,024,319.75	0.20
			21,024,319.75	0.20
Total actions			10,080,251,807.84	96.74
Warrants				
Suisse				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	357,153.97	0.00
			357,153.97	0.00
Total warrants			357,153.97	0.00
TOTAL I.			10,080,608,961.81	96.74
II. Autres valeurs mobilières				
Actions				
Etats-Unis				
WORLD.COM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Iles Caïmans				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total actions			0.00	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (suite)

DESCRIPTION	DEVERSE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Droits				
France				
REMY CONTREAU	EUR	96,050.00	93,884.09	0.00
			93,884.09	0.00
Total droits			93,884.09	0.00
Obligations				
Canada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total obligations			0.00	0.00
TOTAL II.			93,884.09	0.00
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	751,451.64	101,553,312.32	0.97
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,475,458.01	221,457,541.59	2.14
			323,010,853.91	3.11
TOTAL III.			323,010,853.91	3.11
Total du portefeuille-titres			10,403,713,699.81	99.85
Avoirs en banque			22,745,264.64	0.22
Autres passifs nets			-7,373,423.29	-0.07
Total des actifs nets			10,419,085,541.16	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Megatrend Selection

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Etats-Unis	61.07
Japon	3.91
Royaume-Uni	3.72
Luxembourg	3.32
France	3.27
Pays-Bas	3.17
Irlande	3.07
Allemagne	3.01
Suisse	2.87
Canada	2.66
Iles Caïmans	2.41
Suède	1.33
Danemark	0.97
Jersey	0.65
Finlande	0.57
Espagne	0.52
Bésil	0.49
Italie	0.48
Norvège	0.29
Singapour	0.29
Bermudes	0.27
Iles Vierges britanniques	0.25
Israël	0.24
Taiwan	0.20
Corée du Sud	0.18
Australie	0.16
Chili	0.13
Autriche	0.13
Féroé (Ile)	0.10
Afrique du Sud	0.05
Chine	0.04
Hong Kong	0.03
	99.85

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Industrie pharmaceutique et cosmétique	11.89
Internet, logiciel et services techniques informatiques	9.14
Equipements électriques et électroniques	9.10
Biotechnologie	5.42
Holdings et sociétés financières	5.08
Services publics	4.40
Immobilier	4.11
Bois et papier	3.72
Construction de machines et appareils	3.66
Communications	3.61
Articles de bureau et ordinateurs	3.15
Parts d'organismes de placement collectif	3.11
Services aux collectivités	2.81
Banques et organismes de crédit	2.50
Soins de santé et services sociaux	2.40
Alimentation et boissons non alcoolisées	2.39
Protection de l'environnement et traitement des déchets	2.25
Industrie textile et du vêtement	2.16
Produits chimiques	2.12
Gastronomie	2.04
Industrie automobile	2.03
Commerce de détail et grands magasins	2.03
Construction et matériaux de construction	1.74
Services environnementaux et recyclage	1.66
Divers	1.44
Biens de consommation divers	1.09
Emballage	0.93
Commerce divers	0.62
Assurances	0.57
Photo et optique	0.57
Edition et arts graphiques	0.54
Horlogerie	0.35
Agriculture et pêche	0.34
Loisirs	0.29
Produits de consommation	0.21
Aéronautique et astronautique	0.19
Institutions hypothécaires et de financement	0.13
Pétrole	0.06
Warrants	0.00
Droits	0.00
	99.85

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Environmental Opportunities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
Allemagne				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	9,208,661.00	206,412,136.32	2.80
SYMRISE	EUR	767,709.00	77,615,379.90	1.05
			284,027,516.22	3.85
Canada				
WASTE CONNECTIONS	USD	2,165,160.00	302,539,756.74	4.10
WEST FRASER TIMBER	CAD	1,950,410.00	147,532,659.13	2.00
			450,072,415.87	6.10
Danemark				
ORSTED	DKK	1,879,176.00	154,197,514.33	2.09
			154,197,514.33	2.09
Etats-Unis				
A.O. SMITH	USD	1,646,133.00	82,167,692.18	1.11
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,695,991.00	190,894,157.73	2.59
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	2,466,336.00	310,509,221.76	4.22
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,199,192.00	300,140,309.75	4.07
ANSYS	USD	734,855.00	171,562,609.53	2.33
APPLIED MATERIALS	USD	2,014,401.00	169,609,866.92	2.30
AUTODESK	USD	626,635.00	121,942,008.40	1.65
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,492,339.00	252,847,926.05	3.43
DANAHER	USD	594,054.00	159,001,864.00	2.16
ECOLAB	USD	512,192.00	76,861,532.96	1.04
EQUINIX	USD	187,706.00	109,230,291.48	1.48
INTERNATIONAL PAPER	USD	2,206,475.00	73,432,518.64	1.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,331,557.00	151,708,006.87	2.06
PTC	USD	1,160,343.00	125,833,883.98	1.71
REPUBLIC SERVICES	USD	2,905,993.00	409,406,142.11	5.56
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	778,564.00	183,208,823.70	2.49
SYNOPSYS	USD	781,548.00	247,829,297.92	3.36
TETRA TECH	USD	1,519,931.00	200,858,808.54	2.73
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	588,265.00	310,144,286.85	4.21
WASTE MANAGEMENT	USD	1,544,463.00	256,717,833.42	3.48
WESTROCK	USD	4,278,074.00	139,356,330.28	1.89
WEYERHAEUSER	USD	3,298,552.00	95,401,344.04	1.29
XYLEM	USD	2,200,071.00	198,928,058.26	2.70
			4,337,592,815.37	58.86
Finlande				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	8,084,653.00	104,494,140.03	1.42
			104,494,140.03	1.42

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2,787,134.00	97,535,754.33	1.32
LEGRAND	EUR	2,404,253.00	159,209,633.66	2.16
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	1,299,251.00	150,869,026.12	2.05
			407,614,414.11	5.53
Irlande				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	1,438,282.00	198,912,390.74	2.70
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	3,947,227.00	201,106,818.44	2.73
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	4,359,625.00	125,731,585.00	1.71
			525,750,794.18	7.14
Japon				
KEYENCE	JPY	392,800.00	134,399,047.92	1.82
SHIMANO	JPY	613,800.00	98,562,717.22	1.34
TOKYO ELECTRON	JPY	387,100.00	98,829,733.00	1.34
			331,791,498.14	4.50
Jersey				
APTIV	USD	808,299.00	66,883,429.52	0.91
			66,883,429.52	0.91
Luxembourg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,249,641.00	76,228,101.00	1.03
			76,228,101.00	1.03
Pays-Bas				
ASML HOLDING	EUR	274,918.00	117,843,600.70	1.60
SIGNIFY	EUR	2,945,458.00	78,201,909.90	1.06
			196,045,510.60	2.66
Suède				
HEXAGON 'B'	SEK	15,483,122.00	147,468,942.08	2.00
			147,468,942.08	2.00
Suisse				
GIVAUDAN	CHF	27,152.00	85,399,902.10	1.16
SIG GROUP LTD	CHF	6,382,485.00	133,518,645.59	1.81
			218,918,547.69	2.97
TOTAL I.			7,301,085,639.14	99.06
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	509,972.89	78,309,790.14	1.06
			78,309,790.14	1.06
TOTAL II.			78,309,790.14	1.06

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Global Environmental Opportunities (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	7,379,395,429.28	100.12
Avoirs en banque	5,660,001.98	0.08
Autres passifs nets	-14,811,218.91	-0.20
Total des actifs nets	7,370,244,212.35	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Environmental Opportunities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	58.86
Irlande	7.14
Canada	6.10
France	5.53
Japon	4.50
Allemagne	3.85
Suisse	2.97
Pays-Bas	2.66
Danemark	2.09
Luxembourg	2.09
Suède	2.00
Finlande	1.42
Jersey	0.91
	100.12

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Equipements électriques et électroniques	18.79
Internet, logiciel et services techniques informatiques	12.15
Protection de l'environnement et traitement des déchets	9.04
Communications	7.02
Services environnementaux et recyclage	6.83
Services publics	6.77
Construction de machines et appareils	6.46
Bois et papier	6.31
Divers	4.41
Articles de bureau et ordinateurs	4.24
Industrie automobile	3.36
Industrie pharmaceutique et cosmétique	3.23
Biens de consommation divers	2.73
Équipements et services pour l'énergie	2.09
Holdings et sociétés financières	1.81
Immobilier	1.48
Emballage	1.29
Parts d'organismes de placement collectif	1.06
Produits chimiques	1.05
	100.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - SmartCity

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
HELLOFRESH	EUR	150,000.00	3,205,500.00	0.24
KNORR-BREMSE	EUR	120,000.00	5,268,000.00	0.40
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	260,000.00	15,995,200.00	1.21
VONOVIA	EUR	850,000.00	18,810,500.00	1.42
			43,279,200.00	3.27
Bermudes				
ESSENT GROUP	USD	500,000.00	18,077,646.90	1.36
			18,077,646.90	1.36
Canada				
WASTE CONNECTIONS	USD	285,000.00	39,823,306.67	3.00
			39,823,306.67	3.00
Danemark				
HUSCOMPAGNIET	DKK	350,000.00	2,054,423.64	0.15
			2,054,423.64	0.15
Espagne				
CELLNEX TELECOM	EUR	234,928.00	7,433,121.92	0.56
			7,433,121.92	0.56
Etats-Unis				
AUTODESK	USD	240,000.00	46,703,554.73	3.52
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	195,000.00	6,272,237.56	0.47
BLOCK 'A'	USD	85,000.00	4,855,029.84	0.37
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	168,000.00	10,035,825.63	0.76
CARRIER GLOBAL	USD	800,000.00	29,382,570.40	2.22
CISCO SYSTEMS	USD	1,100,000.00	45,904,127.83	3.46
COSTAR GROUP	USD	490,000.00	35,622,683.56	2.69
COUPANG 'A'	USD	330,000.00	5,594,249.07	0.42
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	330,000.00	48,886,376.88	3.69
ECOLAB	USD	138,535.00	20,789,103.44	1.57
EQUINIX	USD	70,000.00	40,734,555.12	3.07
EXTRA SPACE STORAGE	USD	145,000.00	25,337,351.62	1.91
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	880,000.00	33,221,129.04	2.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	255,000.00	19,991,452.80	1.51
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	430,000.00	20,570,663.88	1.55
HOME DEPOT	USD	190,000.00	54,211,558.54	4.08
LOWE'S COMPANIES	USD	285,000.00	55,247,621.53	4.15
MASTERCARD 'A'	USD	168,000.00	49,403,968.45	3.72
OTIS WORLDWIDE	USD	480,000.00	31,654,604.26	2.39
PAYPAL HOLDINGS	USD	276,199.00	24,942,534.31	1.88
PROLOGIS	USD	520,000.00	54,902,028.48	4.13
PTC	USD	150,000.00	16,266,813.00	1.23
REPUBLIC SERVICES	USD	250,000.00	35,220,847.24	2.66
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	31,398.00	9,159,046.19	0.69

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - SmartCity (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
SVB FINANCIAL GROUP	USD	95,000.00	33,230,797.05	2.51
UDR	USD	500,000.00	21,172,433.65	1.60
UPSTART HOLDINGS	USD	50,000.00	1,081,896.53	0.08
VISA 'A'	USD	310,000.00	57,293,454.61	4.31
VMWARE 'A'	USD	80,000.00	8,834,414.06	0.67
WASTE MANAGEMENT	USD	330,000.00	54,852,000.36	4.13
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	47,050.00	12,867,566.76	0.97
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	110,000.00	8,424,572.22	0.64
			922,667,068.64	69.55
Finlande				
KONE OYJ 'B'	EUR	246,432.00	9,775,957.44	0.74
			9,775,957.44	0.74
France				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	433,168.00	15,994,728.40	1.21
LEGRAND	EUR	250,000.00	16,555,000.00	1.25
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	450,000.00	52,254,000.00	3.94
			84,803,728.40	6.40
Iles Caïmans				
ESR GROUP	HKD	5,150,000.00	13,274,324.07	1.00
			13,274,324.07	1.00
Japon				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	135,000.00	21,480,115.04	1.62
			21,480,115.04	1.62
Luxembourg				
INPOST	EUR	450,000.00	2,671,200.00	0.20
			2,671,200.00	0.20
Pays-Bas				
CTP	EUR	750,000.00	7,800,000.00	0.59
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	280,476.00	4,453,958.88	0.34
			12,253,958.88	0.93
Royaume-Uni				
COMPASS GROUP	GBP	1,170,000.00	23,805,191.33	1.79
SEGRO REIT	GBP	4,500,000.00	38,570,332.82	2.91
			62,375,524.15	4.70
Singapour				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	2,000,000.00	47,678,335.98	3.59
			47,678,335.98	3.59
Suisse				
SIKA	CHF	165,223.00	34,442,916.75	2.60
			34,442,916.75	2.60
TOTAL I.			1,322,090,828.48	99.67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - SmartCity (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Guernesey				
CORDIANT DIGITAL INFRASTRUCTURE	GBP	6,000,000.00	6,120,973.82	0.46
			6,120,973.82	0.46
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	1,432.47	198,054.05	0.01
			198,054.05	0.01
TOTAL II.			6,319,027.87	0.47
Total du portefeuille-titres			1,328,409,856.35	100.14
Avoirs en banque			822,598.88	0.06
Autres passifs nets			-2,745,867.13	-0.20
Total des actifs nets			1,326,486,588.10	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - SmartCity

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Etats-Unis	69.55
France	6.40
Royaume-Uni	4.70
Singapour	3.59
Allemagne	3.27
Canada	3.00
Suisse	2.60
Japon	1.62
Bermudes	1.36
Iles Caïmans	1.00
Pays-Bas	0.93
Finlande	0.74
Espagne	0.56
Guernesey	0.46
Luxembourg	0.21
Danemark	0.15
	100.14

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Immobilier	24.47
Banques et organismes de crédit	16.63
Commerce de détail et grands magasins	8.65
Equipements électriques et électroniques	8.38
Articles de bureau et ordinateurs	6.98
Protection de l'environnement et traitement des déchets	6.79
Internet, logiciel et services techniques informatiques	3.96
Services environnementaux et recyclage	3.00
Construction de machines et appareils	2.76
Produits chimiques	2.60
Holdings et sociétés financières	2.45
Aéronautique et astronautique	2.39
Gastronomie	1.79
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.57
Institutions hypothécaires et de financement	1.55
Assurances	1.36
Construction et matériaux de construction	1.21
Communications	1.20
Soins de santé et services sociaux	0.76
Divers	0.59
Parts d'organismes de placement collectif	0.47
Industrie automobile	0.34
Produits de consommation	0.24
	100.14

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - China Index

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Bermudes				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	748,000.00	343,036.87	0.13
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	1,620,000.00	83,580.84	0.03
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	620,000.00	142,957.51	0.05
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	508,000.00	231,677.27	0.08
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	463,200.00	555,258.06	0.20
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	144,000.00	457,688.22	0.17
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	756,000.00	161,796.00	0.06
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	244,000.00	153,862.12	0.06
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	112,640.00	117,950.87	0.04
KUNLUN ENERGY	HKD	616,000.00	444,938.99	0.16
NINE DRAGONS PAPER	HKD	279,000.00	173,444.58	0.06
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	21,000.00	367,839.78	0.13
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	161,052.00	123,098.87	0.05
			3,357,129.98	1.22
Chine				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	64,600.00	59,214.33	0.02
37 INTERACTIVE ENTERT. NW TECH. 'A'	CNY	21,200.00	52,079.27	0.02
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	5,601.00	85,201.49	0.03
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,100.00	35,778.48	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	25,400.00	150,261.11	0.06
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	826,000.00	333,140.16	0.12
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,476,000.00	1,339,968.65	0.49
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	63,568.00	257,008.30	0.09
AIR CHINA 'A'	CNY	64,600.00	95,380.61	0.03
AIR CHINA 'H'	HKD	306,000.00	233,888.77	0.09
A-LIVING SMART CITY SERVICES 'H' 144A/S	HKD	92,750.00	73,492.16	0.03
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	574,000.00	187,923.77	0.07
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	116,000.00	67,559.89	0.02
AMLOGIC (SHANGHAI) 'A'	CNY	3,847.00	35,257.35	0.01
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	46,908.91	0.02
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	37,300.00	151,542.00	0.06
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	187,000.00	593,167.91	0.22
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,500.00	134,226.42	0.05
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	16,000.00	236,436.58	0.09
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTION 'A'	CNY	7,800.00	36,474.56	0.01
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,600.00	37,108.58	0.01
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO 'A'	CNY	4,000.00	31,684.39	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	43,795.19	0.02
APELOA PHARMACEUTICAL CO 'A'	CNY	11,100.00	25,702.60	0.01
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A'	CNY	5,600.00	23,075.40	0.01
ASYMCEM LABORATORIES 'A'	CNY	3,220.00	62,981.54	0.02
AVARY HOLDING 'A'	CNY	16,700.00	61,018.96	0.02
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	38,200.00	61,088.20	0.02
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,500.00	36,716.69	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
AVICOPTER 'A'	CNY	5,600.00	31,343.68	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	198,000.00	114,759.31	0.04
BANK OF CHANGSHA 'A'	CNY	40,700.00	37,995.60	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	30,500.00	70,366.19	0.03
BANK OF CHINA 'A'	CNY	310,300.00	135,213.85	0.05
BANK OF CHINA 'H'	HKD	11,967,200.00	3,917,981.40	1.44
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	385,800.00	251,353.60	0.09
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,354,280.00	714,242.19	0.26
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	54,000.00	108,514.94	0.04
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	134,950.00	141,588.09	0.05
BANK OF NANJING 'A'	CNY	91,000.00	135,001.33	0.05
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	56,820.00	252,802.58	0.09
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	103,822.00	85,649.76	0.03
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	205,900.00	152,729.53	0.06
BBMG CORP 'A'	CNY	91,500.00	32,129.31	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	288,000.00	155,925.85	0.06
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	39,400.00	44,449.52	0.02
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,810.00	44,775.01	0.02
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	20,300.00	20,325.22	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	4,045.00	114,718.41	0.04
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	18,100.00	61,386.74	0.02
BEIJING ORIGINWATER TECH. 'A'	CNY	14,110.00	9,391.82	0.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	761.00	27,705.84	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	16,436.00	28,671.26	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	6,200.00	17,407.80	0.01
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	19,368.00	55,144.48	0.02
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	14,400.00	92,497.88	0.03
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	4,930.00	79,534.19	0.03
BEIJING YUANLIU HONGY. 'A'	CNY	2,600.00	45,182.55	0.02
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	332,600.00	212,002.80	0.08
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,100.00	30,834.46	0.01
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,930.00	75,056.91	0.03
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	2,934.00	54,201.63	0.02
BOC INTERNATIONAL (CHINA) 'A'	CNY	20,000.00	29,586.01	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	384,500.00	177,306.64	0.07
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	9,400.00	28,354.34	0.01
BYD COMPANY 'A'	CNY	16,900.00	600,600.09	0.22
BYD 'H'	HKD	125,000.00	3,095,586.69	1.14
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	15,400.00	38,222.08	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	50,180.00	47,836.38	0.02
CANSINO BIOLOGICS 'A'	CNY	1,000.00	17,063.43	0.01
CANSINO BIOLOGIGS 'H'	HKD	9,000.00	51,077.18	0.02
CECEP SOLAR ENERGY 'A'	CNY	32,600.00	31,399.25	0.01
CECEP WIND-POWER 'A'	CNY	50,700.00	31,458.76	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	1,694,000.00	366,858.87	0.13
CHACHA FOOD 'A'	CNY	5,000.00	32,483.97	0.01
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	3,600.00	86,481.97	0.03
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	23,900.00	17,559.68	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	60,172.13	0.02
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	70,138.30	0.03
CHENGTON MINING GROUP 'A'	CNY	28,400.00	25,992.25	0.01
CHIFENG JILONG GOLD MINING 'A'	CNY	10,400.00	29,742.82	0.01
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	24,000.00	37,973.88	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,317,000.00	145,962.65	0.05
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,389,199.00	552,148.32	0.20
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	298,000.00	270,291.85	0.10
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	341,200.00	114,749.19	0.04
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	64,900.00	50,520.16	0.02
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	14,571,370.00	8,427,386.96	3.08
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	37,400.00	119,459.51	0.04
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	70,700.00	48,654.18	0.02
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	281,600.00	88,953.20	0.03
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	318,000.00	126,461.15	0.05
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	497,000.00	136,756.14	0.05
CHINA FEIHE	HKD	564,000.00	395,165.02	0.14
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	519,500.00	240,230.90	0.09
CHINA GALAXY SECURITIES 'A'	CNY	35,800.00	45,436.67	0.02
CHINA GREAT WALL SECURITIES 'A'	CNY	25,000.00	28,838.60	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	38,778.83	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	66,820.00	51,355.14	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	10,400.00	50,466.00	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	242,400.00	352,643.12	0.13
CHINA JUSHI 'A'	CNY	50,048.00	93,021.44	0.03
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	151,000.00	140,614.80	0.05
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,136,000.00	1,455,837.86	0.53
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	25,100.00	111,957.66	0.04
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	507,000.00	636,181.28	0.23
CHINA MEHECO 'A'	CNY	13,580.00	23,057.23	0.01
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	88,000.00	139,232.61	0.05
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	187,500.00	889,748.48	0.33
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	595,447.00	2,768,679.42	1.02
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	87,400.00	87,508.59	0.03
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	66,050.00	114,939.39	0.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	75,600.00	174,202.65	0.06
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	7,000.00	25,981.54	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	278,561.00	133,168.32	0.05
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	1,006,648.00	288,533.90	0.11
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	157,500.00	104,834.32	0.04
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	504,000.00	197,108.62	0.07
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	616,365.00	471,899.09	0.17
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	168,200.00	138,759.51	0.05
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	54,500.00	61,561.60	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	272,000.00	269,924.97	0.10
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	62,600.00	179,470.32	0.07
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	394,600.00	726,878.91	0.27
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	288,000.00	174,233.11	0.06
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,827,400.00	1,643,124.42	0.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	194,500.00	143,450.55	0.05
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	685,000.00	335,960.33	0.12
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'A'	CNY	56,000.00	32,773.06	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,600.00	41,166.01	0.02
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	39,600.00	129,390.42	0.05
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	64,500.00	287,790.93	0.11
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	519,500.00	1,551,904.87	0.57
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	108,300.00	101,409.22	0.04
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	274,000.00	144,506.57	0.05
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	360,020.00	261,465.73	0.10
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY 'H'	HKD	272,000.00	99,792.54	0.04
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	234,100.00	185,862.05	0.07
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	16,816.00	470,128.75	0.17
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,766,000.00	724,015.69	0.27
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	259,700.00	122,686.75	0.05
CHINA VANKE 'A'	CNY	96,400.00	242,386.98	0.09
CHINA VANKE 'H'	HKD	267,700.00	487,664.46	0.18
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	212,200.00	680,482.18	0.25
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,795.00	78,424.66	0.03
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	161,800.00	67,994.80	0.02
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	15,800.00	192,576.16	0.07
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	77,530.01	0.03
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	73,892.00	130,878.40	0.05
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	9,900.00	37,945.96	0.01
CHONGQING RURAL 'A'	CNY	72,700.00	36,600.21	0.01
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	115,420.00	283,537.26	0.10
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	317,100.00	538,875.91	0.20
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,200.00	49,384.66	0.02
CNNC HUA YUAN TITANIUM 'A'	CNY	20,445.00	19,864.94	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,500.00	1,215,470.99	0.45
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	103,600.00	36,085.91	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	25,000.00	63,776.32	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	115,810.00	179,973.50	0.07
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	500,300.00	586,984.77	0.22
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	223,800.00	148,017.76	0.05
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	602,000.00	194,790.11	0.07
DAAN GENE CO 'A'	CNY	8,800.00	20,575.39	0.01
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	122,000.00	116,474.11	0.04
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	11,544.00	49,326.45	0.02
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	25,900.00	19,467.40	0.01
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS 'A'	CNY	6,700.00	33,919.56	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	6,000.00	27,405.84	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	21,400.00	61,684.43	0.02
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	402,000.00	215,085.95	0.08
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	36,600.00	38,193.87	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	127,527.00	316,875.72	0.12
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	4,000.00	37,624.15	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
ENN NATURAL GAS 'A'	CNY	17,900.00	46,850.25	0.02
EVE ENERGY 'A'	CNY	19,166.00	228,656.08	0.08
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	38,300.00	71,024.05	0.03
FAW JIEFANG GROUP 'A'	CNY	25,000.00	25,313.10	0.01
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	7,100.00	12,435.43	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	30,400.00	23,364.20	0.01
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	17,400.00	80,237.60	0.03
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	73,000.00	177,620.43	0.07
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	136,040.00	105,897.72	0.04
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	28,868.00	25,362.13	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	34,770.00	406,088.63	0.15
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	78,000.00	72,047.15	0.03
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	94,700.00	113,781.19	0.04
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00	27,574.50	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	20,400.00	103,018.54	0.04
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	89,600.00	361,829.50	0.13
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	12,700.00	134,035.06	0.05
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	28,035.92	0.01
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	62,400.00	27,806.90	0.01
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	137,900.00	79,147.94	0.03
GEM 'A'	CNY	49,900.00	51,932.33	0.02
GEMDALE 'A'	CNY	37,499.00	60,760.40	0.02
GF SECURITIES 'A'	CNY	54,900.00	110,478.36	0.04
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,800.00	178,408.98	0.07
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	10,500.00	11,120.14	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,212.00	68,905.93	0.03
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	102,822.67	0.04
GOERTEK 'A'	CNY	29,300.00	109,495.03	0.04
GOTION HIGH 'A'	CNY	16,100.00	69,316.02	0.03
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	26,000.00	101,929.30	0.04
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	478,750.00	550,113.14	0.20
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	28,700.00	131,253.16	0.05
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	34,249.54	0.01
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	15,800.00	134,310.90	0.05
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	2,900.00	36,205.07	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	98,881.58	0.04
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	47,145.83	0.02
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	41,700.00	71,330.91	0.03
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	433,871.00	309,517.60	0.11
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,500.00	49,421.89	0.02
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	42,007.90	0.02
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	17,620.00	109,479.12	0.04
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL 'A'	CNY	37,908.00	30,364.08	0.01
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	11,200.00	12,272.13	0.00
GUOLIAN SECURITIES 'A'	CNY	18,000.00	22,185.28	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	49,500.00	60,032.24	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	79,000.00	152,291.80	0.06
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	41,756.00	37,685.98	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	52,700.00	184,084.63	0.07
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	341,600.00	1,046,573.27	0.38
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	88,200.00	107,712.82	0.04
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	469,600.00	248,861.73	0.09
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	12,348.00	92,638.00	0.03
HANGZHOU HANGYANG 'A'	CNY	10,200.00	49,322.90	0.02
HANGZHOU LION MICROELECTRONICS 'A'	CNY	8,400.00	53,933.41	0.02
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	8,900.00	28,778.95	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	13,000.00	58,756.01	0.02
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,800.00	48,861.20	0.02
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	19,300.00	156,492.10	0.06
HBIS COMPANY 'A'	CNY	72,000.00	22,845.25	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	10,700.00	20,083.65	0.01
HENAN SHENHUO COAL INDUSTRY & ELECTRICITY POWER 'A'	CNY	14,400.00	34,095.27	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	26,115.00	90,079.80	0.03
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	53,700.00	128,131.40	0.05
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	19,500.00	50,048.02	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	40,920.00	44,490.87	0.02
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,300.00	57,909.04	0.02
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	11,620.00	57,074.29	0.02
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	4,200.00	64,884.74	0.02
HUA XIA BANK 'A'	CNY	126,700.00	89,872.23	0.03
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	54,956.53	0.02
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	16,520.00	93,465.62	0.03
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	49,100.00	45,214.28	0.02
HUAGONG TECH 'A'	CNY	7,200.00	18,763.57	0.01
HUAIBEI MINING HOLDINGS 'A'	CNY	26,000.00	61,780.89	0.02
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	16,460.00	42,152.82	0.02
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,900.00	70,535.56	0.03
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	596,000.00	259,662.40	0.10
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	67,600.00	115,539.43	0.04
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	224,200.00	246,766.41	0.09
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	23,000.00	23,774.57	0.01
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	12,100.00	28,581.24	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	30,800.00	71,753.27	0.03
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP 'A'	CNY	8,300.00	39,187.22	0.01
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,700.00	91,432.48	0.03
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	12,500.00	30,901.02	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	31,644.90	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	19,134.00	91,444.64	0.03
IFLYTEK 'A'	CNY	21,300.00	98,582.33	0.04
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	1,474.00	101,919.67	0.04
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	562,500.00	345,058.47	0.13
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	8,583,815.00	4,024,063.87	1.48

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	177,600.00	417,001.98	0.15
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,600.00	37,552.52	0.01
INNER MGOLIA YX 'A'	CNY	26,500.00	27,766.15	0.01
INNER MONGOLIA 'A'	CNY	14,000.00	25,803.85	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	408,100.00	105,892.53	0.04
INNER MONGOLIA ERDOS RESOURCES 'A'	CNY	10,220.00	21,863.38	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	93,600.00	51,873.95	0.02
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	63,100.00	293,468.12	0.11
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	176,600.00	266,136.20	0.10
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	11,016.00	30,681.17	0.01
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,380.00	20,741.71	0.01
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,300.00	183,327.78	0.07
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	7,080.00	48,403.50	0.02
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	5,720.00	32,216.99	0.01
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	15,800.00	47,748.55	0.02
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	171,500.00	985,320.15	0.36
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	34,000.00	83,523.36	0.03
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	210,000.00	157,569.18	0.06
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	12,288.00	78,463.66	0.03
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	61,308.00	303,462.60	0.11
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	13,200.00	85,404.01	0.03
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	13,500.00	301,081.37	0.11
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,400.00	33,848.20	0.01
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,900.00	42,489.49	0.02
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	10,000.00	40,627.88	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00	96,329.11	0.04
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	22,200.00	47,711.04	0.02
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	188,000.00	217,460.51	0.08
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	56,680.00	377,270.49	0.14
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR 'A'	CNY	21,600.00	59,793.64	0.02
JIANGXI ZHENGBOANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,900.00	15,695.96	0.01
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	38,300.00	11,288.23	0.00
JINXIN FERTILITY GROUP S	HKD	252,000.00	123,594.16	0.05
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	3,100.00	54,929.43	0.02
JIZHONG ENERGY RESOURCES 'A'	CNY	25,600.00	26,173.32	0.01
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	24,300.00	36,049.81	0.01
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	3,528.00	28,114.79	0.01
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,400.00	8,711.66	0.00
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	5,900.00	26,524.75	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	5,500.00	38,858.08	0.01
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	28,514.00	481,316.32	0.18
KEDA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	13,700.00	32,341.26	0.01
KINGFA SCI & TECH 'A'	CNY	19,400.00	25,661.70	0.01
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	22,000.00	46,071.26	0.02
KUNLUN TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,500.00	9,602.06	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	11,489.00	3,033,786.19	1.11
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	45,800.00	59,613.98	0.02
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	19,200.00	57,211.28	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
LI AUTO -ADR SPONS.-	USD	81,900.00	1,884,519.00	0.69
LIAONING PORT (PDA) COMPANY 'A'	CNY	116,600.00	26,308.70	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	93,000.00	58,361.15	0.02
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	33,108.69	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,900.00	48,641.35	0.02
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	65,039.00	439,421.13	0.16
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	20,100.00	36,735.16	0.01
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	68,316.00	283,237.45	0.10
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	13,700.00	445,629.33	0.16
LY XINQIAN 'A'	CNY	2,720.00	33,792.92	0.01
MAANSHAN IRON & STEEL 'A'	CNY	51,500.00	19,536.21	0.01
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	18,100.00	63,632.91	0.02
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,024.00	62,637.14	0.02
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,462.00	21,955.80	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	160,900.00	67,843.48	0.02
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	21,200.00	72,139.66	0.03
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,000.00	81,175.38	0.03
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	45,905.00	352,936.64	0.13
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	13,841.00	32,478.93	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	33,000.00	35,507.44	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	59,960.00	210,289.86	0.08
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	22,084.00	55,590.03	0.02
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	188,447.93	0.07
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	34,500.28	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	21,400.00	81,300.32	0.03
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	130,800.00	249,606.71	0.09
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	40,000.00	78,407.16	0.03
NINESTAR 'A'	CNY	10,700.00	65,109.67	0.02
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,300.00	136,293.50	0.05
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	10,500.00	19,575.00	0.01
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	7,110.00	69,914.97	0.03
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,812.00	45,236.39	0.02
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	19,200.00	56,453.15	0.02
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	10,900.00	113,439.36	0.04
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	55,100.00	103,499.14	0.04
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	270,200.00	1,567,871.35	0.58
NORTH INDUSTRIES GROUP 'A'	CNY	11,000.00	34,669.78	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	26,500.00	24,103.85	0.01
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	45,400.00	28,490.28	0.01
OFILM GROUP 'A'	CNY	29,100.00	21,626.41	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	4,760.00	76,261.34	0.03
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	73,216.00	79,398.67	0.03
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,000.00	40,768.90	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	88,800.00	57,854.33	0.02
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,157,000.00	336,050.78	0.12
PERFECT WORLD 'A'	CNY	21,150.00	37,043.57	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	194,300.00	140,563.02	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
PETROCHINA 'H'	HKD	3,240,000.00	1,329,038.55	0.49
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	32,400.00	157,462.18	0.06
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	9,000.00	68,599.21	0.03
PICC HOLDING 'A'	CNY	57,400.00	40,553.70	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,047,933.00	1,086,662.35	0.40
PING AN BANK 'A'	CNY	188,400.00	314,567.26	0.12
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	100,000.00	586,361.43	0.22
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	953,000.00	4,758,999.56	1.75
PINGDINGSHAN TIANAN COAL MINING 'A'	CNY	24,800.00	47,703.14	0.02
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	103,600.00	262,974.22	0.10
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	244,600.00	153,841.05	0.06
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,181,000.00	696,574.52	0.26
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	145,800.00	143,308.26	0.05
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	840.00	19,300.18	0.01
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,464.00	82,581.35	0.03
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	49,600.00	167,030.94	0.06
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	21,446.33	0.01
RIYUE HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	16,880.10	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	103,500.00	201,856.83	0.07
S.F. HOLDING 'A'	CNY	47,800.00	318,298.65	0.12
SAIC MOTOR 'A'	CNY	60,200.00	121,398.53	0.04
SAILUN GROUP 'A'	CNY	30,000.00	42,813.69	0.02
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,700.00	52,177.42	0.02
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	69,700.00	136,427.89	0.05
SC NEW ENERGY 'A'	CNY	11,400.00	30,271.65	0.01
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	73,400.00	111,168.37	0.04
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	9,250.00	4,213.33	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	21,900.00	53,984.17	0.02
SG MICRO 'A'	CNY	3,300.00	65,565.45	0.02
SH FRIEND 'A'	CNY	1,104.00	29,502.53	0.01
SH MEDICILON 'A'	CNY	697.00	21,968.04	0.01
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,100.00	282,891.47	0.10
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY 'A'	CNY	16,200.00	41,738.27	0.02
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	26,278.23	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	36,100.00	87,205.82	0.03
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	108,750.00	172,894.25	0.06
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	16,660.00	68,531.83	0.03
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	11,800.00	30,285.47	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	49,408.35	0.02
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	45,211.03	0.02
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	372,000.00	500,430.25	0.18
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	9,016.00	34,252.51	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	14,534.00	75,404.26	0.03
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	83,200.00	242,112.00	0.09
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	30,362.04	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	122,500.00	66,854.09	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,400.00	76,701.38	0.03
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	69,500.00	168,573.17	0.06
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,100.00	82,296.21	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	70,800.00	55,512.27	0.02
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	8,200.00	66,664.42	0.02
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,611.00	47,071.00	0.02
SHANGHAI LINGANG 'A'	CNY	18,480.00	30,803.52	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	160,800.00	125,906.40	0.05
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	8,500.00	54,048.06	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,800.00	55,412.14	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	114,100.00	157,562.05	0.06
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	243,100.00	241,345.13	0.09
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	15,560.00	122,440.39	0.04
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	59,900.00	45,023.05	0.02
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	29,911.20	0.01
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	29,860.00	63,078.67	0.02
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	63,795.22	0.02
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	43,700.00	59,222.36	0.02
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	34,320.00	24,489.43	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	62,500.00	39,397.48	0.01
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	10,820.00	462,160.80	0.17
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	18,800.00	40,138.82	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,800.00	43,967.24	0.02
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,460.00	47,536.00	0.02
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	190,900.00	103,914.02	0.04
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,380.00	43,585.69	0.02
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	10,386.00	68,486.30	0.03
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	1,400.00	55,635.24	0.02
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	42,120.00	33,322.08	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	26,400.00	214,105.69	0.08
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	8,320.00	35,562.33	0.01
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY 'A'	CNY	1,900.00	25,772.97	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	11,300.00	476,464.50	0.17
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL 'A'	CNY	5,600.00	29,748.47	0.01
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	81,100.00	55,010.66	0.02
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	32,728.64	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,900.00	47,120.16	0.02
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL 'A'	CNY	10,488.00	29,609.95	0.01
SHENZHEN SUNLORD ELECT 'A'	CNY	10,200.00	28,509.18	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	6,477.00	53,122.59	0.02
SHIJIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,920.00	39,555.17	0.01
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	28,200.00	47,840.49	0.02
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	92,500.00	42,002.83	0.02
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	12,700.00	39,472.64	0.01
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	42,300.00	60,963.82	0.02
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	38,917.03	0.01
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	10,700.00	38,356.61	0.01
SIYUAN ELECTRIC 'A'	CNY	5,883.00	31,708.12	0.01
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,100.00	14,760.43	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	24,100.00	25,965.18	0.01
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	47,474.12	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
SINOMINE RESOUR 'A'	CNY	2,800.00	36,326.77	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	39,300.00	16,515.42	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	216,200.00	433,508.00	0.16
SINOTRANS 'A'	CNY	44,200.00	22,127.46	0.01
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,500.00	43,231.82	0.02
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	19,340.00	32,727.94	0.01
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	52,415.00	45,532.05	0.02
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	33,485.07	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,643.00	75,069.49	0.03
SUNGROW POWER 'A'	CNY	13,500.00	210,595.14	0.08
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00	52,855.45	0.02
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	18,000.00	58,763.06	0.02
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	109,196.91	0.04
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,600.00	61,679.64	0.02
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	66,800.00	329,992.00	0.12
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	19,800.00	23,342.77	0.01
TBEA 'A'	CNY	41,100.00	125,597.69	0.05
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	137,700.00	70,489.02	0.03
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	31,900.00	201,354.66	0.07
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	111,100.00	451,066.00	0.17
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	52,111.15	0.02
TIANJIN 712 COMMUNICATION 'A'	CNY	5,200.00	26,032.30	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	23,800.00	28,561.92	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	12,000.00	169,900.98	0.06
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	38,535.00	38,908.93	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	32,706.00	37,358.84	0.01
TIBET SUMMIT RESOURCES 'A'	CNY	8,800.00	27,673.78	0.01
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	16,600.00	29,612.80	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	10,192.00	19,187.64	0.01
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	175,400.00	344,101.85	0.13
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	13,000.00	27,645.57	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	36,362.02	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	107,600.00	39,603.51	0.01
TONGWEI 'A'	CNY	40,300.00	266,878.78	0.10
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,700.00	48,736.53	0.02
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	29,300.00	21,857.69	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	140,000.00	214,372.56	0.08
TRINA SOLAR 'A'	CNY	19,169.00	173,303.03	0.06
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,300.00	94,350.89	0.03
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	94,000.00	891,516.23	0.33
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	6,859.00	139,284.96	0.05
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	24,048.00	53,785.23	0.02
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	12,800.00	66,967.61	0.02
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	29,500.00	383,144.47	0.14
WEICHAI POWER 'A'	CNY	64,000.00	86,823.23	0.03
WEICHAI POWER 'H'	HKD	277,600.00	263,458.63	0.10
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	5,500.00	64,305.86	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	64,080.00	185,339.97	0.07
WESTERN MINING 'A'	CNY	16,700.00	21,996.03	0.01
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	35,900.00	29,515.08	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,595.00	54,189.72	0.02
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	22,104.90	0.01
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	10,665.00	120,513.84	0.04
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,300.00	75,963.42	0.03
WINNING HEALTH 'A'	CNY	20,020.00	19,875.48	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	28,062.43	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	25,421.00	41,656.20	0.02
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	35,900.00	856,747.25	0.31
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	11,710.00	16,447.40	0.01
WUXI APPTTEC 'A'	CNY	24,548.00	248,173.62	0.09
WUXI APPTTEC 'H' 144A/S	HKD	55,168.00	445,918.57	0.16
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	4,200.00	79,899.15	0.03
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	71,900.00	45,424.26	0.02
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	47,070.38	0.02
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,300.00	52,112.70	0.02
XIAMEN INTERTECH 'A'	CNY	8,860.00	23,401.97	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	16,700.00	53,294.44	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,925.00	54,251.76	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	117,874.00	136,795.90	0.05
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL 'A'	CNY	19,700.00	18,529.90	0.01
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	18,108.95	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	20,900.00	147,867.01	0.05
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	228,800.00	832,144.66	0.31
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,500.00	43,714.11	0.02
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	8,500.00	75,516.25	0.03
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	7,602.00	53,344.44	0.02
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	13,300.00	81,005.73	0.03
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	28,140.00	51,032.40	0.02
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECH NOLOGY 'A'	CNY	4,100.00	71,810.24	0.03
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	22,990.00	57,060.10	0.02
YOUNGOR GROUP 'A'	CNY	46,100.00	41,086.48	0.02
YOUNGY 'A'	CNY	2,600.00	41,270.37	0.02
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,400.00	80,176.96	0.03
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	10,800.00	21,032.86	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	24,220.00	53,452.67	0.02
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	32,500.00	42,210.83	0.02
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	16,660.00	122,990.79	0.05
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,260.00	54,826.88	0.02
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	7,200.00	176,791.78	0.06
YUNNAN TIN 'A'	CNY	17,000.00	29,535.24	0.01
YUNNAN YUNTIAN 'A'	CNY	12,800.00	42,834.00	0.02
ZANGGE MINING 'A'	CNY	11,100.00	44,611.70	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	6,000.00	225,744.92	0.08
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	170,000.00	116,078.13	0.04
ZHEFU HOLDING GROUP CO 'A'	CNY	61,900.00	34,130.95	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	80,080.00	42,122.47	0.02
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY 'A'	CNY	61,400.00	38,617.50	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	21,600.00	81,572.78	0.03
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,500.00	55,269.29	0.02
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	4,000.00	20,470.47	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	192,000.00	130,855.42	0.05
ZHEJIANG HANGKE TECH. INC. 'A'	CNY	4,000.00	28,198.37	0.01
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,070.00	40,782.06	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	16,638.00	150,960.42	0.06
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	12,600.00	120,150.79	0.04
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMA. 'A'	CNY	6,800.00	37,571.13	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	25,800.00	50,536.23	0.02
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	27,120.00	84,864.86	0.03
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	24,010.00	72,017.92	0.03
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	16,900.00	11,391.88	0.00
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	4,300.00	27,972.60	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	9,850.00	32,489.82	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	14,600.00	42,413.20	0.02
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,800.00	32,985.16	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	18,131.80	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	31,900.00	42,646.16	0.02
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	100,200.00	224,655.52	0.08
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	7,200.00	26,480.18	0.01
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	56,500.00	52,586.38	0.02
ZHUZHOU CRRC 'A'	CNY	2,925.00	22,356.62	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	87,200.00	366,578.61	0.13
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS 'A'	CNY	3,900.00	24,441.03	0.01
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	30,100.00	40,961.39	0.02
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMICAL 'A'	CNY	19,200.00	18,574.03	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	207,600.00	229,522.00	0.08
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	859,000.00	837,126.90	0.31
ZJ ORIENT 'A'	CNY	1,635.00	17,400.95	0.01
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	67,400.00	52,656.33	0.02
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	223,000.00	77,554.00	0.03
ZTE 'A'	CNY	37,900.00	114,375.73	0.04
ZTE 'H'	HKD	106,416.00	190,873.78	0.07
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	64,400.00	1,547,532.00	0.57
			113,603,680.59	41.74
Etats-Unis				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	64,099.00	3,033,805.67	1.11
			3,033,805.67	1.11

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	73,500.00	206,458.43	0.08
BYD ELECTRONIC CO	HKD	106,000.00	256,024.13	0.09
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	593,518.00	246,483.69	0.09
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	856,000.00	174,473.89	0.06
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	196,388.00	246,927.12	0.09
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	585,440.00	1,525,149.45	0.56
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	843,000.00	336,131.03	0.12
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	241,333.00	1,680,132.66	0.62
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	302,800.00	470,600.52	0.17
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	237,960.00	200,374.35	0.07
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	452,000.00	157,770.46	0.06
CITIC PACIFIC	HKD	882,000.00	831,451.65	0.31
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,379,520.00	1,367,238.55	0.50
DALI FOODS GROUP	HKD	256,500.00	110,443.65	0.04
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	226,000.00	152,588.22	0.06
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	406,350.00	252,095.98	0.09
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	416,000.00	333,334.81	0.12
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	81,000.00	185,322.46	0.07
LENOVO GROUP	HKD	1,100,000.00	765,106.74	0.28
MMG	HKD	408,000.00	97,713.53	0.04
SINOTRUK HONG KONG	HKD	97,000.00	81,184.63	0.03
WHARF HOLDINGS	HKD	184,000.00	589,511.81	0.22
YUEXIU PROPERTY	HKD	194,800.00	235,252.36	0.09
			10,501,770.12	3.86
Iles Caïmans				
3SBIO 144A/S	HKD	186,500.00	132,333.78	0.05
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	122,000.00	190,851.20	0.07
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,296,700.00	22,806,418.38	8.36
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	183,000.00	1,939,595.26	0.71
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	11,900.00	342,244.00	0.13
BAIDU 'A'	HKD	332,400.00	4,831,515.27	1.77
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	7,100.00	957,222.00	0.35
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	27,519.00	419,276.50	0.15
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	502,000.00	248,765.42	0.09
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	258,000.00	411,491.37	0.15
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	365,500.00	302,647.74	0.11
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	61,600.00	174,601.28	0.06
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	206,000.00	245,891.50	0.09
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	476,000.00	1,888,868.40	0.69
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	220,000.00	191,416.81	0.07
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	370,000.00	171,569.39	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	478,666.00	1,884,203.29	0.69
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,726.00	58,598.37	0.02
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	98,200.00	377,168.58	0.14
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	292,750.00	296,483.64	0.11
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	408,000.00	251,040.62	0.09
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	604,240.00	61,579.50	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,255,678.00	291,129.60	0.11
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	317,000.00	466,824.66	0.17
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	9,100.00	483,028.00	0.18
DIGITECH 'A' ADR	USD	14,200.00	182,044.00	0.07
DONGYUE GROUP	HKD	222,000.00	221,437.63	0.08
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	118,600.00	1,586,392.64	0.58
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	136,310.00	298,670.87	0.11
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	929,000.00	1,280,500.26	0.47
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	184,000.00	402,227.54	0.15
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	141,500.00	266,059.94	0.10
GREENTOWN SVS	HKD	242,000.00	161,849.50	0.06
H Aidilao INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	178,000.00	349,202.56	0.13
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	96,000.00	182,463.82	0.07
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	174,000.00	275,300.84	0.10
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	102,500.00	458,318.81	0.17
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	29,618.00	993,387.72	0.36
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	11,200.00	99,232.00	0.04
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	49,887.00	281,849.79	0.10
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	158,500.00	493,679.20	0.18
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	45,700.00	123,847.00	0.05
JD.COM 'A' -S-	HKD	325,941.00	8,246,220.34	3.03
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	104,000.00	170,641.99	0.06
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,406.00	166,556.00	0.06
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	101,000.00	1,769,520.00	0.65
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	93,255.00	263,731.37	0.10
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	115,500.00	104,025.09	0.04
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	379,000.00	496,328.28	0.18
KINGSOFT	HKD	150,400.00	400,433.88	0.15
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	263,700.00	1,711,555.61	0.63
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	7,902.00	322,401.60	0.12
LI NING	HKD	360,000.00	2,756,218.67	1.01
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	282,000.00	810,088.28	0.30
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	105,900.00	268,986.00	0.10
MEITUAN 'B'	HKD	664,900.00	14,026,630.69	5.14
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	94,000.00	161,897.91	0.06
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDING 144A -S-	HKD	106,000.00	62,790.73	0.02
MINTH GROUP	HKD	112,000.00	247,973.05	0.09
NETEASE S	HKD	312,462.00	4,716,852.07	1.73
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	227,724.00	577,296.04	0.21
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	207,800.00	3,277,006.00	1.20
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	76,700.00	4,799,886.00	1.76
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	67,000.00	126,320.32	0.05
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	93,039.00	171,146.86	0.06
RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	75,488.00	79,262.40	0.03
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	168,000.00	163,936.16	0.06
SEAZEN GROUP	HKD	280,666.00	65,787.64	0.02
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	126,100.00	985,522.06	0.36
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,545,250.00	726,376.55	0.27
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	282,000.00	337,327.23	0.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	109,100.00	1,044,456.68	0.38
TENCENT HOLDINGS	HKD	944,000.00	32,036,341.31	11.74
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	308,000.00	531,258.73	0.19
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	289,000.00	203,591.51	0.07
TRIP COM -SPONS.-	USD	81,940.00	2,237,781.40	0.82
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	170,000.00	142,715.46	0.05
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	49,000.00	115,354.55	0.04
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	61,300.00	515,533.00	0.19
WANT WANT CHINA	HKD	683,000.00	446,349.21	0.16
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	10,550.00	180,405.00	0.07
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	538,446.00	3,251,301.12	1.19
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	2,293,800.00	2,618,184.55	0.96
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	748,000.00	791,843.43	0.29
XPENG 'A' -ADR SPONS.-	USD	62,930.00	752,013.50	0.28
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	215,500.00	229,229.47	0.08
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	192,000.00	308,182.85	0.11
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	65,000.00	137,454.24	0.05
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	12,900.00	441,180.00	0.16
ZHONGSHENG GROUP	HKD	94,500.00	377,403.61	0.14
			141,454,527.12	51.84
Singapour				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	34,700.00	246,439.91	0.09
			246,439.91	0.09
TOTAL I.			272,197,353.39	99.86
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Actions</i>				
Iles Caïmans				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Iles Vierges britanniques				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total actions</i>			0.00	0.00
<i>Droits</i>				
Chine				
ST KMYI - RTS OF TRUST INT-N°F05238	CNY	6,681.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total droits</i>			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - China Index (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	272,197,353.39	99.86
Avoirs en banque	406,119.43	0.15
Autres passifs nets	-11,002.89	-0.01
Total des actifs nets	272,592,469.93	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - China Index

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Iles Caïmans	51.84
Chine	41.74
Hong Kong	3.86
Bermudes	1.22
Etats-Unis	1.11
Singapour	0.09
Iles Vierges britanniques	0.00
	99.86

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Internet, logiciel et services techniques informatiques	26.96
Banques et organismes de crédit	9.98
Services aux collectivités	8.83
Immobilier	4.42
Equipements électriques et électroniques	4.19
Industrie pharmaceutique et cosmétique	3.68
Assurances	3.68
Industrie automobile	3.14
Construction de machines et appareils	2.69
Holdings et sociétés financières	2.56
Alimentation et boissons non alcoolisées	2.43
Gastronomie	2.41
Services publics	2.39
Mines et aciéries	2.38
Tabac et alcool	2.12
Edition et arts graphiques	2.02
Biotechnologie	1.90
Commerce de détail et grands magasins	1.64
Pétrole	1.57
Industrie textile et du vêtement	1.42
Construction et matériaux de construction	1.33
Transport et fret	1.22
Acier inoxydable	0.94
Produits chimiques	0.83
Biens de consommation divers	0.78
Divers	0.66
Transport	0.57
Communications	0.55
Articles de bureau et ordinateurs	0.48
Photo et optique	0.46
Produits de consommation	0.42
Soins de santé et services sociaux	0.36
Agriculture et pêche	0.24
Bois et papier	0.17
Pierres et métaux précieux	0.14
Commerce divers	0.09
Caoutchouc et pneus	0.08
Emballage	0.06
Produits d'investissement divers	0.03
Services environnementaux et recyclage	0.02
Équipements et services pour l'énergie	0.02
Droits	0.00
	99.86

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Afrique du Sud				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	2,844.00	205,805.90	0.52
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	23,586.00	224,444.23	0.57
KUMBA IRON ORE	ZAR	7,851.00	170,446.40	0.43
MR. PRICE GROUP	ZAR	11,130.00	106,965.64	0.27
MULTICHOICE GROUP	ZAR	50,848.00	327,067.89	0.83
VODACOM GROUP	ZAR	83,987.00	573,634.67	1.46
			1,608,364.73	4.08
Bermudes				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	126,500.00	402,506.81	1.02
			402,506.81	1.02
Brésil				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	142,800.00	334,064.47	0.85
BANCO DO BRASIL	BRL	54,100.00	383,189.75	0.98
BANCO SANTANDER	BRL	30,000.00	169,313.83	0.43
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	92,300.00	452,195.37	1.15
GERDAU PFD	BRL	15,800.00	70,295.71	0.18
KLABIN	BRL	36,000.00	119,625.47	0.30
			1,528,684.60	3.89
Chili				
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	18,178.00	96,015.02	0.24
			96,015.02	0.24
Chine				
BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,292,000.00	1,403,022.67	3.57
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	341,000.00	135,387.94	0.34
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	2,762,000.00	1,594,830.29	4.05
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	186,000.00	53,218.34	0.14
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	20,000.00	61,121.08	0.16
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	1,559,000.00	723,681.30	1.84
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	926,000.00	957,950.31	2.44
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	268,000.00	360,614.24	0.92
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	20,000.00	58,167.00	0.15
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	182,000.00	364,386.51	0.93
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	49,949.00	203,292.43	0.52
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	8,016.00	193,345.92	0.49
			6,109,018.03	15.55
Corée du Sud				
KOREA ZINC	KRW	1,166.00	485,666.46	1.24
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	1,136.00	502,981.49	1.28
NCISOFT	KRW	220.00	53,243.60	0.14
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	39,313.00	1,460,842.13	3.71

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Corée du Sud (suite)				
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	625.00	49,075.83	0.12
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	4,159.00	534,947.82	1.36
SAMSUNG SDS	KRW	4,743.00	381,420.55	0.97
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	4,189.00	26,330.76	0.07
			3,494,508.64	8.89
Emirats Arabes Unis				
ALDAR PROPERTIES	AED	510,405.00	585,019.28	1.49
EMAAR PROPERTIES	AED	541,679.00	853,873.88	2.17
			1,438,893.16	3.66
Hong Kong				
BYD ELECTRONIC CO	HKD	95,000.00	228,545.83	0.58
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	97,000.00	252,650.64	0.64
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	377,200.00	378,702.58	0.96
DALI FOODS GROUP	HKD	284,500.00	122,825.52	0.31
WHARF HOLDINGS	HKD	8,000.00	25,605.13	0.07
			1,008,329.70	2.56
Hongrie				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	18,811.00	321,738.45	0.82
			321,738.45	0.82
Iles Caïmans				
3SBIO 144A/S	HKD	183,500.00	130,069.64	0.33
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	140,900.00	1,405,552.00	3.58
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	22,000.00	232,377.39	0.59
BAIDU 'A'	HKD	36,450.00	536,755.56	1.37
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	87,000.00	103,691.76	0.26
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	7,600.00	386,916.00	0.98
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	8,300.00	110,944.34	0.28
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	91,500.00	258,231.84	0.66
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	131,500.00	118,267.45	0.30
TENCENT HOLDINGS	HKD	48,300.00	1,639,789.52	4.16
WANT WANT CHINA	HKD	647,000.00	422,380.75	1.07
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	270,000.00	285,807.04	0.73
			5,630,783.29	14.31
Inde				
BAJAJ AUTO	INR	9,390.00	406,917.69	1.04
CIPLA -DEMAT.-	INR	18,838.00	257,992.37	0.66
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	16,491.00	330,424.52	0.84
DIVI'S LABORATORIES	INR	9,832.00	447,589.36	1.14
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	4,011.00	44,881.11	0.11
HAVELLS INDIA	INR	3,686.00	61,125.78	0.16
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	6,012.00	168,733.49	0.43
ICICI BANK	INR	26,927.00	284,985.39	0.73
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	73,307.00	1,271,584.05	3.24
MARICO -DEMAT.-	INR	51,133.00	338,512.66	0.86

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Inde (suite)				
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	3,511.00	825,924.13	2.10
TECH MAHINDRA	INR	14,396.00	178,214.38	0.45
WIPRO -DEMAT.-	INR	164,467.00	796,835.13	2.03
			5,413,720.06	13.79
Malaisie				
AMMB HOLDINGS	MYR	98,700.00	82,960.36	0.21
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	119,900.00	42,935.68	0.11
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	30,600.00	121,831.95	0.31
IOI CORPORATION	MYR	48,300.00	39,227.37	0.10
MALAYAN BANKING BHD	MYR	546,700.00	1,011,530.57	2.57
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	9,600.00	270,091.66	0.69
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	331,400.00	599,673.90	1.53
PUBLIC BANK	MYR	279,200.00	254,553.69	0.65
RHB BANK BERHAD	MYR	192,800.00	231,143.37	0.59
SIME DARBY BERHAD	MYR	383,300.00	176,968.54	0.45
			2,830,917.09	7.21
Mexique				
ARCA CONTINENTAL	MXN	29,900.00	215,044.47	0.55
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	70,608.00	413,546.31	1.05
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	6,500.00	41,948.83	0.11
GRUMA 'B'	MXN	26,165.00	262,853.51	0.67
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	2,040.00	40,613.34	0.10
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	13,845.00	96,800.36	0.25
WAL-MART DE MEXICO	MXN	320,100.00	1,153,725.68	2.94
			2,224,532.50	5.67
Philippines				
AYALA LAND	PHP	201,600.00	78,541.79	0.20
			78,541.79	0.20
Pologne				
CYFROWY POLSAT	PLN	15,527.00	49,765.72	0.13
			49,765.72	0.13
Qatar				
OOREDOO	QAR	28,558.00	69,782.75	0.18
			69,782.75	0.18
Russie				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	301,750.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Taiwan				
ACER	TWD	214,000.00	147,929.68	0.38
ASUSTEK COMPUTER	TWD	95,000.00	702,224.91	1.79
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	490,000.00	616,702.26	1.57
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	151,000.00	486,445.83	1.24
MEDIA TEK	TWD	10,000.00	174,929.87	0.45

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Taiwan (suite)				
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	90,000.00	304,907.89	0.78
NAN YA PLASTICS	TWD	172,000.00	362,414.72	0.92
NANYA TECHNOLOGY	TWD	169,000.00	261,929.24	0.67
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	13,000.00	102,926.20	0.26
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	71,000.00	490,217.36	1.25
QUANTA COMPUTER	TWD	94,000.00	228,128.37	0.58
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	41,000.00	349,391.42	0.89
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	188,000.00	2,511,163.99	6.38
			6,739,311.74	17.16
Total du portefeuille-titres			39,045,414.08	99.36
Avoirs en banque			284,655.04	0.72
Autres passifs nets			-31,479.60	-0.08
Total des actifs nets			39,298,589.52	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Taiwan	17.16
Chine	15.55
Iles Caïmans	14.31
Inde	13.79
Corée du Sud	8.89
Malaisie	7.21
Mexique	5.67
Afrique du Sud	4.08
Brésil	3.89
Emirats Arabes Unis	3.66
Hong Kong	2.56
Bermudes	1.02
Hongrie	0.82
Chili	0.24
Philippines	0.20
Qatar	0.18
Pologne	0.13
Russie	0.00
	99.36

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Equipements électriques et électroniques	16.95
Banques et organismes de crédit	16.37
Internet, logiciel et services techniques informatiques	12.74
Industrie pharmaceutique et cosmétique	7.88
Alimentation et boissons non alcoolisées	6.86
Assurances	4.95
Immobilier	4.57
Articles de bureau et ordinateurs	4.12
Services aux collectivités	3.58
Commerce de détail et grands magasins	3.21
Holdings et sociétés financières	3.07
Produits chimiques	2.45
Communications	1.77
Construction de machines et appareils	1.47
Acier inoxydable	1.39
Services publics	1.26
Pierres et métaux précieux	1.09
Industrie automobile	1.04
Biens de consommation divers	0.73
Mines et aciéries	0.61
Industrie textile et du vêtement	0.59
Emballage	0.55
Transport	0.49
Bois et papier	0.30
Divers	0.26
Commerce divers	0.26
Construction et matériaux de construction	0.25
Tabac et alcool	0.24
Caoutchouc et pneus	0.11
Transport et fret	0.10
Agriculture et pêche	0.10
	99.36

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
ALLIANZ	EUR	91,785.00	14,492,603.55	1.92
			14,492,603.55	1.92
Australie				
FORTESCUE METALS	AUD	538,767.00	5,921,524.74	0.78
MEDIBANK PRIVATE	AUD	763,468.00	1,719,061.88	0.23
RIO TINTO	AUD	64,255.00	3,901,073.98	0.52
SONIC HEALTHCARE	AUD	142,762.00	2,832,255.14	0.37
WESFARMERS	AUD	217,881.00	6,042,357.89	0.80
			20,416,273.63	2.70
Canada				
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	89,320.00	4,342,457.53	0.57
MANULIFE FINANCIAL	CAD	261,104.00	4,167,827.53	0.55
METRO	CAD	77,109.00	3,924,952.86	0.52
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	180,209.00	7,336,727.99	0.97
WEST FRASER TIMBER	CAD	20,105.00	1,486,486.45	0.20
			21,258,452.36	2.81
Etats-Unis				
ABBOTT LABORATORIES	USD	59,100.00	5,816,031.00	0.77
ABBVIE	USD	38,376.00	5,269,792.32	0.70
ADOBE	USD	8,468.00	2,384,165.40	0.32
AFLAC	USD	139,029.00	7,926,043.29	1.05
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	38,458.00	4,732,641.48	0.63
ALLSTATE	USD	10,437.00	1,322,889.75	0.18
ALPHABET 'A'	USD	155,082.00	15,097,232.70	2.00
AMGEN	USD	65,762.00	14,965,458.34	1.98
APPLE	USD	126,155.00	17,929,148.60	2.37
APPLIED MATERIALS	USD	64,613.00	5,317,649.90	0.70
ARROW ELECTRONICS	USD	19,939.00	1,876,060.51	0.25
ASSURANT	USD	10,126.00	1,497,534.14	0.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	73,351.00	16,775,740.46	2.22
AUTOZONE	USD	1,604.00	3,443,691.76	0.46
BLACKROCK 'A'	USD	11,349.00	6,364,973.16	0.84
BROADCOM	USD	9,544.00	4,322,000.40	0.57
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	34,410.00	3,391,449.60	0.45
CISCO SYSTEMS	USD	379,397.00	15,475,603.63	2.05
COCA-COLA	USD	106,647.00	6,065,014.89	0.80
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	169,866.00	9,984,723.48	1.32
CUMMINS	USD	13,380.00	2,748,252.00	0.36
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	14,592.00	1,340,275.20	0.18
DOVER	USD	40,935.00	4,847,932.05	0.64
DUKE REALTY	USD	77,130.00	3,773,970.90	0.50
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	111,845.00	7,501,444.15	0.99
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	54,603.00	4,933,381.05	0.65

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
FASTENAL	USD	188,773.00	8,717,537.14	1.15
GRAINGER (W.W.)	USD	14,316.00	6,977,475.24	0.92
HOLOGIC	USD	77,487.00	5,093,995.38	0.67
HOME DEPOT	USD	33,165.00	9,249,386.85	1.22
HP	USD	342,150.00	8,704,296.00	1.15
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	21,518.00	3,967,273.66	0.53
INTEL	USD	46,352.00	1,221,375.20	0.16
INTERPUBLIC GROUP	USD	107,494.00	2,818,492.68	0.37
JOHNSON & JOHNSON	USD	27,393.00	4,516,557.84	0.60
JP MORGAN CHASE & CO	USD	32,751.00	3,498,789.33	0.46
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	31,003.00	6,465,985.68	0.86
LAM RESEARCH	USD	16,032.00	5,840,938.56	0.77
LENNOX INTERNATIONAL	USD	6,920.00	1,542,122.00	0.20
MERCK & CO	USD	186,511.00	16,205,940.79	2.15
MICRON TECHNOLOGY	USD	85,196.00	4,294,730.36	0.57
MICROSOFT	USD	76,033.00	18,155,920.07	2.40
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	15,946.00	11,321,660.00	1.50
ORACLE	USD	82,906.00	5,102,864.30	0.68
OTIS WORLDWIDE	USD	40,950.00	2,639,637.00	0.35
PFIZER	USD	308,182.00	13,695,608.08	1.81
PROCTER & GAMBLE	USD	44,187.00	5,658,587.22	0.75
PUBLIC STORAGE	USD	33,773.00	9,823,552.51	1.30
PULTEGROUP	USD	79,636.00	3,021,389.84	0.40
QORVO	USD	17,224.00	1,405,995.12	0.19
QUEST DIAGNOSTICS	USD	40,592.00	5,093,484.16	0.67
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	22,084.00	15,326,296.00	2.03
REGIONS FINANCIAL	USD	288,608.00	5,864,514.56	0.78
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	30,668.00	2,354,995.72	0.31
SIMON PROPERTY GROUP	USD	24,982.00	2,239,886.12	0.30
SNAP-ON	USD	15,650.00	3,176,793.50	0.42
STEEL DYNAMICS	USD	61,257.00	4,397,640.03	0.58
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	161,194.00	4,627,879.74	0.61
TEXAS INSTRUMENTS	USD	108,169.00	17,033,372.43	2.25
TRAVELERS COMPANIES	USD	79,571.00	12,419,441.68	1.64
VERISIGN	USD	31,867.00	5,669,139.30	0.75
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	29,170.00	8,517,348.30	1.13
VISA 'A'	USD	89,517.00	16,171,246.05	2.14
WALMART	USD	135,071.00	17,674,040.35	2.34
WATERS	USD	13,483.00	3,723,465.28	0.49
YUM BRANDS	USD	38,456.00	4,142,864.88	0.55
			463,475,619.11	61.33
France				
KERING	EUR	8,144.00	3,590,915.73	0.48
SANOFI	EUR	109,008.00	8,364,166.12	1.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	30,372.00	3,447,267.93	0.46
			15,402,349.78	2.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Hong Kong				
LINK REIT -UNITS-	HKD	443,100.00	3,096,102.87	0.41
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	448,296.00	4,956,989.19	0.66
			8,053,092.06	1.07
Iles Caïmans				
CK ASSET HOLDINGS	HKD	343,500.00	2,063,814.61	0.27
			2,063,814.61	0.27
Irlande				
ACCENTURE 'A'	USD	46,016.00	11,984,407.04	1.59
ALLEGION	USD	28,165.00	2,530,625.25	0.33
AON	USD	22,942.00	6,203,746.22	0.82
MEDTRONIC	USD	160,377.00	13,335,347.55	1.77
PENTAIR	USD	54,209.00	2,232,326.62	0.30
			36,286,452.68	4.81
Italie				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	360,783.00	4,954,695.98	0.66
			4,954,695.98	0.66
Japon				
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	218,000.00	5,501,277.61	0.73
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	115,900.00	5,340,322.21	0.71
KDDI	JPY	59,100.00	1,752,385.84	0.23
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	143,700.00	3,822,066.63	0.51
MURATA MANUFACTURING	JPY	135,600.00	6,277,854.53	0.83
NINTENDO	JPY	336,000.00	13,682,579.73	1.81
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	108,600.00	2,545,118.07	0.34
OTSUKA HOLDINGS	JPY	106,500.00	3,389,726.31	0.45
SEKISUI HOUSE	JPY	207,600.00	3,422,269.89	0.45
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	113,200.00	11,324,848.48	1.50
SOMPO HOLDINGS	JPY	100,200.00	4,021,873.92	0.53
TOKYO ELECTRON	JPY	34,500.00	8,609,504.70	1.14
			69,689,827.92	9.23
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	59,490.00	6,194,267.18	0.82
			6,194,267.18	0.82
Pays-Bas				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	336,120.00	8,584,764.50	1.14
RANDSTAD	EUR	34,803.00	1,506,325.80	0.20
			10,091,090.30	1.34
Royaume-Uni				
3I GROUP	GBP	312,274.00	3,800,234.23	0.50
BUNZL	GBP	109,080.00	3,348,074.73	0.44
GSK	GBP	198,738.00	2,894,742.60	0.38

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
RELX PLC	GBP	601,229.00	14,660,137.72	1.94
SAGE GROUP	GBP	264,392.00	2,046,156.04	0.27
TESCO	GBP	1,529,546.00	3,492,976.40	0.46
			30,242,321.72	3.99
Singapour				
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	226,100.00	1,487,592.69	0.20
			1,487,592.69	0.20
Suisse				
GARMIN	USD	21,015.00	1,719,447.30	0.23
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	16,576.00	3,404,680.91	0.45
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	55,977.00	2,604,552.98	0.34
NESTLE	CHF	86,207.00	9,418,341.70	1.25
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	34,892.00	11,488,568.24	1.52
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	12,607.00	1,995,904.25	0.26
TE CONNECTIVITY	USD	85,386.00	9,633,248.52	1.28
UBS GROUP REG.	CHF	266,240.00	3,923,780.39	0.52
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	12,928.00	5,218,254.17	0.69
			49,406,778.46	6.54
Total du portefeuille-titres			753,515,232.03	99.74
Avoirs en banque			3,084,072.22	0.41
Autres passifs nets			-1,094,999.31	-0.15
Total des actifs nets			755,504,304.94	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022 Pictet - Quest Global Sustainable Equities (note 1)

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	61.33	Industrie pharmaceutique et cosmétique	16.01
Japon	9.23	Articles de bureau et ordinateurs	12.98
Suisse	6.54	Equipements électriques et électroniques	8.74
Irlande	4.81	Assurances	8.09
Royaume-Uni	3.99	Commerce de détail et grands magasins	6.62
Canada	2.81	Holdings et sociétés financières	6.40
Australie	2.70	Banques et organismes de crédit	4.85
France	2.05	Biotechnologie	4.78
Allemagne	1.92	Internet, logiciel et services techniques	4.34
Pays-Bas	1.34	informatiques	
Hong Kong	1.07	Immobilier	4.17
Jersey	0.82	Construction de machines et appareils	3.53
Italie	0.66	Services aux collectivités	2.69
Iles Caïmans	0.27	Edition et arts graphiques	2.31
Singapour	0.20	Alimentation et boissons non alcoolisées	2.05
	99.74	Construction et matériaux de construction	2.00
		Biens de consommation divers	1.81
		Transport et fret	1.55
		Produits chimiques	1.50
		Communications	0.86
		Pierres et métaux précieux	0.78
		Photo et optique	0.71
		Bois et papier	0.64
		Mines et aciéries	0.58
		Gastronomie	0.55
		Acier inoxydable	0.52
		Aéronautique et astronautique	0.35
		Divers	0.33
			99.74

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Robotics

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	8,920,628.00	195,446,903.29	3.53
SIEMENS	EUR	2,714,010.00	267,031,804.73	4.84
			462,478,708.02	8.37
Canada				
KINAXIS	CAD	1,236,729.00	122,345,910.47	2.21
			122,345,910.47	2.21
Etats-Unis				
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1,561,504.00	100,201,711.68	1.81
ALPHABET 'C'	USD	2,588,714.00	253,745,746.28	4.59
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,540,050.00	115,140,466.50	2.08
AUTODESK	USD	311,246.00	59,202,101.66	1.07
DROPBOX 'A'	USD	7,889,920.00	164,268,134.40	2.97
FIVE9	USD	1,881,138.00	143,493,206.64	2.59
INTUITIVE SURGICAL	USD	605,025.00	115,868,337.75	2.10
IROBOT	USD	896,206.00	50,985,159.34	0.92
KLA CORPORATION	USD	812,771.00	249,520,697.00	4.51
LAM RESEARCH	USD	647,014.00	235,726,610.62	4.26
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	3,735,455.00	231,037,891.75	4.18
MICRON TECHNOLOGY	USD	3,325,212.00	167,623,936.92	3.03
NVIDIA	USD	150,489.00	18,592,915.95	0.34
PTC	USD	1,311,669.00	139,036,914.00	2.51
QUALCOMM	USD	1,829,926.00	210,679,380.38	3.81
RINGCENTRAL 'A'	USD	2,729,308.00	109,991,112.40	1.99
SALESFORCE	USD	2,363,932.00	349,767,378.72	6.33
SPLUNK	USD	2,117,683.00	165,687,517.92	3.00
SYNOPSYS	USD	828,576.00	256,817,131.20	4.64
TERADYNE	USD	2,276,917.00	172,157,694.37	3.11
TWILIO 'A'	USD	1,825,879.00	129,162,680.46	2.34
WORKDAY 'A'	USD	1,109,502.00	174,657,804.84	3.16
ZENDESK	USD	433,279.00	33,067,853.28	0.60
			3,646,432,384.06	65.94
Iles Caïmans				
BAIDU 'A'	HKD	5,965,222.00	87,842,690.33	1.59
			87,842,690.33	1.59
Japon				
DAIFUKU	JPY	1,137,300.00	54,075,269.17	0.98
FANUC	JPY	1,357,300.00	191,999,017.71	3.47
NIDEC	JPY	1,617,200.00	91,793,671.96	1.66
SMC	JPY	292,600.00	118,829,214.78	2.15
YASKAWA ELECTRIC	JPY	4,568,700.00	132,472,026.02	2.40
			589,169,199.64	10.66

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Robotics (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas				
ASML HOLDING	EUR	411,127.00	172,255,639.26	3.11
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,405,768.00	213,662,678.32	3.86
			385,918,317.58	6.97
Suède				
ELEKTA 'B'	SEK	10,064,059.00	51,601,726.76	0.93
			51,601,726.76	0.93
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	10,338,000.00	138,087,304.67	2.50
			138,087,304.67	2.50
TOTAL I.			5,483,876,241.53	99.17
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	233,123.17	34,990,412.77	0.63
			34,990,412.77	0.63
TOTAL II.			34,990,412.77	0.63
Total du portefeuille-titres			5,518,866,654.30	99.80
Avoirs en banque			6,513,009.96	0.12
Autres actifs nets			4,685,686.15	0.08
Total des actifs nets			5,530,065,350.41	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Robotics

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	65.94
Japon	10.66
Allemagne	8.37
Pays-Bas	6.97
Taiïwan	2.50
Canada	2.21
Iles Caïmans	1.59
Suède	0.93
Luxembourg	0.63
	99.80

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Equipements électriques et électroniques	36.60
Internet, logiciel et services techniques informatiques	34.27
Articles de bureau et ordinateurs	7.55
Communications	7.34
Services aux collectivités	6.33
Construction de machines et appareils	3.13
Industrie pharmaceutique et cosmétique	3.03
Biens de consommation divers	0.92
Parts d'organismes de placement collectif	0.63
	99.80

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	107,181.65	11,385,906.34	94.62
			11,385,906.34	94.62
Total du portefeuille-titres			11,385,906.34	94.62
Avoirs en banque			2,415,902.73	20.08
Autres passifs nets			-1,768,175.35	-14.70
Total des actifs nets			12,033,633.72	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Luxembourg	94.62
	94.62

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Parts d'organismes de placement collectif	94.62
	94.62

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Thematic Opportunities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
SIEMENS	EUR	152,604.00	15,014,727.85	1.55
VONOVIA	EUR	377,922.00	8,174,820.20	0.85
			23,189,548.05	2.40
Canada				
BELLUS HEALTH	USD	500,652.00	5,356,976.40	0.55
XENON PHARMACEUTICALS	USD	141,246.00	5,173,840.98	0.54
			10,530,817.38	1.09
Danemark				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	204,486.00	20,569,684.33	2.13
			20,569,684.33	2.13
Etats-Unis				
APPLIED MATERIALS	USD	255,135.00	20,997,610.50	2.17
ASGN	USD	159,333.00	14,505,676.32	1.50
BOSTON SCIENTIFIC	USD	651,971.00	25,876,728.99	2.68
COHERENT	USD	213,543.00	7,661,922.84	0.79
COMCAST 'A'	USD	604,905.00	18,364,915.80	1.90
CYTOKINETICS	USD	105,907.00	5,174,616.02	0.54
DANAHER	USD	97,267.00	25,446,992.54	2.63
DEERE & CO	USD	32,962.00	11,165,218.26	1.16
ELECTRONIC ARTS	USD	103,487.00	12,189,733.73	1.26
ENPHASE ENERGY	USD	28,253.00	7,880,044.23	0.82
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	681,996.00	25,165,652.40	2.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	240,436.00	18,424,610.68	1.91
GENERAC HOLDINGS	USD	63,740.00	11,321,498.80	1.17
IDEX CORP	USD	74,304.00	15,006,435.84	1.55
INTUIT	USD	24,216.00	9,686,157.84	1.00
KLA CORPORATION	USD	73,497.00	22,563,579.00	2.34
KORN FERRY	USD	254,436.00	12,212,928.00	1.26
MATCH GROUP	USD	191,260.00	9,201,518.60	0.95
MICROSOFT	USD	111,562.00	26,639,889.98	2.76
NEXTERA ENERGY	USD	225,830.00	17,998,651.00	1.86
PAYPAL HOLDINGS	USD	141,145.00	12,458,869.15	1.29
POOL	USD	37,657.00	12,127,060.28	1.26
QUEST DIAGNOSTICS	USD	168,120.00	21,095,697.60	2.18
REPUBLIC SERVICES	USD	140,837.00	19,394,170.34	2.01
SALESFORCE	USD	98,142.00	14,521,090.32	1.50
SYNOPTIS	USD	55,854.00	17,311,947.30	1.79
TERADYNE	USD	115,230.00	8,712,540.30	0.90
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	77,045.00	39,703,599.85	4.11
TOPBUILD	USD	94,093.00	15,761,518.43	1.63
TORO	USD	296,282.00	25,755,794.26	2.67
TRANSUNION	USD	115,814.00	6,923,360.92	0.72

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
UNITEDHEALTH GROUP	USD	83,955.00	43,180,575.15	4.48
VISA 'A'	USD	170,326.00	30,769,391.90	3.18
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	66,402.00	17,750,582.64	1.84
			602,950,579.81	62.41
France				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	91,126.00	12,478,864.35	1.29
HERMES INTERNATIONAL	EUR	16,178.00	18,975,826.40	1.96
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	194,372.00	22,061,515.97	2.28
			53,516,206.72	5.53
Iles Caïmans				
BAIDU 'A'	HKD	850,742.00	12,527,859.99	1.30
NETEASE S	HKD	761,585.00	11,461,207.90	1.19
TENCENT HOLDINGS	HKD	331,600.00	11,257,851.04	1.17
			35,246,918.93	3.66
Iles Vierges britanniques				
CAPRI HOLDINGS	USD	402,412.00	15,706,140.36	1.63
NOMAD FOODS	USD	758,317.00	11,048,678.69	1.14
			26,754,819.05	2.77
Irlande				
ALLEGION	USD	226,809.00	20,378,788.65	2.11
HORIZON THERAPEUTICS	USD	90,975.00	5,761,446.75	0.60
			26,140,235.40	2.71
Japon				
PERSOL HOLDINGS	JPY	534,200.00	9,976,450.02	1.03
SHIMANO	JPY	74,700.00	11,724,680.23	1.21
			21,701,130.25	2.24
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	184,740.00	19,205,570.40	1.99
			19,205,570.40	1.99
Luxembourg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	225,942.00	13,471,669.67	1.39
			13,471,669.67	1.39
Pays-Bas				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	14,824.00	5,337,084.72	0.55
NXP SEMICONDUCTORS	USD	124,910.00	18,985,070.90	1.97
			24,322,155.62	2.52
Suède				
HEXAGON 'B'	SEK	2,172,063.00	20,221,299.79	2.09
			20,221,299.79	2.09

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suisse				
GARMIN	USD	117,698.00	9,630,050.36	1.00
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	66,698.00	21,961,037.62	2.27
			31,591,087.98	3.27
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	256,651.00	17,711,485.51	1.83
			17,711,485.51	1.83
TOTAL I.			947,123,208.89	98.03
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	116,480.29	17,483,004.97	1.81
			17,483,004.97	1.81
TOTAL II.			17,483,004.97	1.81
Total du portefeuille-titres			964,606,213.86	99.84
Avoirs en banque			1,795,198.55	0.19
Autres passifs nets			-270,273.27	-0.03
Total des actifs nets			966,131,139.14	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Thematic Opportunities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	62.41	Equipements électriques et électroniques	16.71
France	5.53	Industrie pharmaceutique et cosmétique	11.79
Iles Caïmans	3.66	Construction de machines et appareils	9.60
Suisse	3.27	Internet, logiciel et services techniques informatiques	7.36
Luxembourg	3.20	Holdings et sociétés financières	6.35
Iles Vierges britanniques	2.77	Articles de bureau et ordinateurs	5.92
Irlande	2.71	Banques et organismes de crédit	5.78
Pays-Bas	2.52	Soins de santé et services sociaux	4.48
Allemagne	2.40	Services aux collectivités	4.26
Japon	2.24	Construction et matériaux de construction	3.62
Danemark	2.13	Communications	2.85
Suède	2.09	Services publics	2.68
Jersey	1.99	Biens de consommation divers	2.67
Taiïwan	1.83	Divers	2.11
Canada	1.09	Protection de l'environnement et traitement des déchets	2.01
	99.84	Industrie textile et du vêtement	1.96
		Parts d'organismes de placement collectif	1.81
		Biotechnologie	1.64
		Commerce de détail et grands magasins	1.63
		Photo et optique	1.29
		Gastronomie	1.26
		Industrie automobile	1.21
		Immobilier	0.85
			99.84

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Corto Europe Long Short

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	1,412,166.76	221,950,249.15	100.30
			221,950,249.15	100.30
Total du portefeuille-titres			221,950,249.15	100.30
Découvert bancaire			-284,226.31	-0.13
Autres passifs nets			-371,061.94	-0.17
Total des actifs nets			221,294,960.90	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Corto Europe Long Short

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Luxembourg	100.30
	100.30

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Parts d'organismes de placement collectif	100.30
	100.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Human

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
HELLOFRESH	EUR	171,568.00	3,583,731.24	1.29
			3,583,731.24	1.29
Etats-Unis				
AMEDISYS	USD	21,575.00	2,170,013.50	0.78
ASGN	USD	101,897.00	9,276,702.88	3.33
BOOKING HOLDINGS	USD	4,391.00	7,402,918.63	2.66
BUMBLE 'A'	USD	78,753.00	1,714,452.81	0.62
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	77,413.00	4,400,154.92	1.58
CHEMED	USD	22,577.00	10,001,836.77	3.59
DUOLINGO 'A'	USD	13,824.00	1,337,333.76	0.48
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	238,800.00	3,024,402.00	1.09
IDEXX LABORATORIES	USD	35,442.00	11,867,753.70	4.26
KORN FERRY	USD	127,632.00	6,126,336.00	2.20
LHC GROUP	USD	54,483.00	8,979,343.23	3.22
MATCH GROUP	USD	171,887.00	8,269,483.57	2.97
NETFLIX	USD	51,316.00	12,124,431.32	4.35
PAYCOR HCM	USD	83,773.00	2,512,352.27	0.90
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	225,084.00	2,532,195.00	0.91
PROGYNY	USD	152,585.00	5,912,668.75	2.12
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	147,598.00	8,609,391.34	3.09
SKILLSOFT 'A'	USD	349,056.00	649,244.16	0.23
STRIDE	USD	198,258.00	8,517,163.68	3.06
UNITEDHEALTH GROUP	USD	32,592.00	16,763,043.36	6.01
VENTAS	USD	252,497.00	10,085,992.67	3.62
WALT DISNEY	USD	102,453.00	9,878,518.26	3.55
WELLTOWER	USD	217,631.00	13,778,218.61	4.94
ZOETIS 'A'	USD	84,883.00	12,772,345.01	4.59
			178,706,296.20	64.15
France				
EDENRED	EUR	120,245.00	5,546,405.60	1.99
			5,546,405.60	1.99
Iles Caïmans				
MEITUAN 'B'	HKD	424,700.00	8,973,570.47	3.22
			8,973,570.47	3.22
Japon				
MEDLEY	JPY	125,800.00	2,202,296.45	0.79
PERSOL HOLDINGS	JPY	445,800.00	8,325,536.17	2.99
RECRUIT HOLDINGS	JPY	400,030.00	11,607,645.17	4.17
SHIMANO	JPY	31,600.00	4,959,837.96	1.78
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	254,500.00	5,473,646.29	1.96
			32,568,962.04	11.69

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Human (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas				
BASIC-FIT	EUR	134,409.00	4,070,093.49	1.46
RANDSTAD	EUR	67,111.00	2,904,664.28	1.04
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	239,277.00	4,499,409.25	1.62
			11,474,167.02	4.12
Royaume-Uni				
COMPASS GROUP	GBP	245,293.00	4,878,265.80	1.75
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	2,762,365.00	3,224,870.68	1.16
PEARSON	GBP	481,277.00	4,650,189.39	1.67
RELX PLC	GBP	508,240.00	12,392,729.55	4.45
			25,146,055.42	9.03
TOTAL I.			265,999,187.99	95.49
II. Parts d'organismes de placement collectif				
Luxembourg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	61,090.94	9,169,389.81	3.29
			9,169,389.81	3.29
TOTAL II.			9,169,389.81	3.29
Total du portefeuille-titres			275,168,577.80	98.78
Avoirs en banque			3,249,346.79	1.17
Autres actifs nets			143,434.48	0.05
Total des actifs nets			278,561,359.07	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Human

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	64.15
Japon	11.69
Royaume-Uni	9.03
Pays-Bas	4.12
Luxembourg	3.29
Iles Caïmans	3.22
France	1.99
Allemagne	1.29
	98.78

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Soins de santé et services sociaux	17.50
Services aux collectivités	13.35
Internet, logiciel et services techniques informatiques	13.10
Immobilier	8.56
Holdings et sociétés financières	8.31
Industrie pharmaceutique et cosmétique	6.46
Edition et arts graphiques	6.12
Biotechnologie	4.26
Produits chimiques	3.59
Loisirs	3.55
Parts d'organismes de placement collectif	3.29
Communications	2.97
Divers	2.90
Industrie automobile	1.78
Gastronomie	1.75
Produits de consommation	1.29
	98.78

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Positive Change (note 1)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	14,906.00	326,583.68	1.67
			326,583.68	1.67
Chine				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	124,000.00	155,044.87	0.79
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	130,200.00	397,898.25	2.04
			552,943.12	2.83
Etats-Unis				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	1,175.00	254,340.50	1.30
ALPHABET 'A'	USD	5,520.00	537,372.00	2.76
BAKER HUGHES 'A'	USD	17,661.00	371,587.44	1.91
CARLISLE COS	USD	1,027.00	291,133.96	1.49
CMS ENERGY	USD	14,215.00	848,351.20	4.35
COOPER COMPANIES	USD	1,601.00	433,518.78	2.22
COSTCO WHOLESALE	USD	548.00	262,305.68	1.34
CUMMINS	USD	1,998.00	410,389.20	2.10
DARLING INTERNATIONAL	USD	5,887.00	388,895.22	1.99
DEERE & CO	USD	1,456.00	493,190.88	2.53
ENPHASE ENERGY	USD	1,078.00	300,664.98	1.54
HCA HEALTHCARE	USD	4,824.00	908,021.52	4.66
IDEXX LABORATORIES	USD	1,244.00	416,553.40	2.14
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	4,320.00	395,064.00	2.03
INTUIT	USD	1,952.00	780,780.48	4.00
MICROSOFT	USD	3,619.00	864,181.01	4.43
NEW YORK TIMES 'A'	USD	9,244.00	267,706.24	1.37
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,644.00	422,904.42	2.17
PG & E	USD	35,725.00	445,848.00	2.29
REPUBLIC SERVICES	USD	6,934.00	954,856.87	4.89
SNAP 'A'	USD	21,451.00	215,582.55	1.11
SYNOPSYS	USD	1,263.00	391,466.85	2.01
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	1,821.00	531,713.79	2.73
ZSCALER	USD	1,930.00	323,603.10	1.66
			11,510,032.07	59.02
France				
LEGRAND	EUR	10,241.00	662,866.64	3.40
			662,866.64	3.40
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	77,400.00	644,121.89	3.30
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	22,500.00	216,473.48	1.11
			860,595.37	4.41
Indonésie				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	2,547,900.00	758,898.40	3.89
			758,898.40	3.89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Positive Change (note 1) (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Irlande				
KERRY GROUP 'A'	EUR	2,899.00	258,313.53	1.32
KINGSPAN GROUP	EUR	6,423.00	285,468.04	1.46
LINDE RG	USD	1,947.00	530,401.74	2.72
			1,074,183.31	5.50
Japon				
FANUC	JPY	2,800.00	396,078.43	2.03
TOYOTA MOTOR	JPY	26,300.00	342,350.63	1.76
			738,429.06	3.79
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	4,070.00	423,117.20	2.17
			423,117.20	2.17
Pays-Bas				
ASML HOLDING	EUR	1,190.00	498,590.97	2.56
			498,590.97	2.56
Singapour				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	38,600.00	899,441.70	4.61
			899,441.70	4.61
<i>Total actions</i>			<i>18,305,681.52</i>	<i>93.85</i>
<i>Produits structurés</i>				
Singapour				
HDFC (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	25,143.00	436,021.36	2.24
			436,021.36	2.24
<i>Total produits structurés</i>			<i>436,021.36</i>	<i>2.24</i>
TOTAL I.			18,741,702.88	96.09
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Produits structurés</i>				
Singapour				
HCLT (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	32,912.00	374,538.89	1.92
			374,538.89	1.92
TOTAL II.			374,538.89	1.92
Total du portefeuille-titres			19,116,241.77	98.01
Avoirs en banque			389,805.01	2.00
Autres passifs nets			-1,424.38	-0.01
Total des actifs nets			19,504,622.40	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Positive Change (note 1)

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	59.02	Holdings et sociétés financières	17.54
Singapour	8.77	Equipements électriques et électroniques	11.14
Irlande	5.50	Banques et organismes de crédit	8.50
Hong Kong	4.41	Articles de bureau et ordinateurs	8.43
Indonésie	3.89	Internet, logiciel et services techniques informatiques	6.43
Japon	3.79	Industrie pharmaceutique et cosmétique	6.25
France	3.40	Protection de l'environnement et traitement des déchets	4.89
Chine	2.83	Construction de machines et appareils	4.63
Pays-Bas	2.56	Services publics	4.32
Jersey	2.17	Produits structurés	4.16
Allemagne	1.67	Construction et matériaux de construction	3.63
	98.01	Assurances	3.30
		Edition et arts graphiques	2.48
		Emballage	2.17
		Biotechnologie	2.14
		Équipements et services pour l'énergie	1.91
		Industrie automobile	1.76
		Communications	1.67
		Commerce de détail et grands magasins	1.34
		Alimentation et boissons non alcoolisées	1.32
			98.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Afrique du Sud				
SAPPI	ZAR	35,410.00	92,910.93	0.00
			92,910.93	0.00
Allemagne				
ADIDAS	EUR	1,028.00	127,492.56	0.00
ALLIANZ	EUR	65,337.00	10,429,091.94	0.14
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	2,257.00	308,744.30	0.00
BRENTAG	EUR	2,123.00	129,587.92	0.00
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	2,797.00	95,825.22	0.00
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	403,735.00	2,348,526.50	0.03
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	22,469.00	396,308.22	0.01
DUERR	EUR	1,951.00	41,205.12	0.00
FRAPORT	EUR	47,333.00	1,749,427.68	0.02
HAMBURGER HAFEN & LOGISTIK	EUR	152,946.00	1,709,936.28	0.02
HELLOFRESH	EUR	14,543.00	308,020.74	0.00
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	216,957.00	4,837,056.32	0.06
KNORR-BREMSE	EUR	1,770.00	75,897.60	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	2,399.00	141,013.22	0.00
NEMETSCHKE	EUR	21,758.00	1,030,458.88	0.01
PUMA	EUR	3,064.00	155,896.32	0.00
R.W.E.	EUR	272,218.00	10,368,783.62	0.14
SIEMENS	EUR	5,166.00	507,611.16	0.01
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	4,783.00	200,933.83	0.00
SYMRISE	EUR	1,425.00	139,023.00	0.00
VANTAGE TOWERS	EUR	84,263.00	2,192,523.26	0.03
VONOVIA	EUR	7,977.00	167,756.31	0.00
			37,461,120.00	0.47
Australie				
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	327,730.00	2,083,863.69	0.03
ATLAS ARTERIA	AUD	511,495.00	2,112,827.02	0.03
FORTESCUE METALS	AUD	87,960.00	980,947.39	0.01
MEDIBANK PRIVATE	AUD	196,982.00	453,200.65	0.01
QANTAS AIRWAYS	AUD	888,275.00	2,956,552.93	0.04
RIO TINTO	AUD	10,672.00	660,816.22	0.01
SONIC HEALTHCARE	AUD	24,417.00	495,067.35	0.01
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	258,955.00	2,118,721.94	0.03
TREASURY WINE ESTATES	AUD	356,496.00	2,971,149.07	0.04
WESFARMERS	AUD	38,533.00	1,091,436.74	0.01
			15,924,583.00	0.22

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Autriche				
ANDRITZ	EUR	3,931.00	169,583.34	0.00
BAWAG GROUP	EUR	207,408.00	8,860,469.76	0.12
LENZING	EUR	871.00	50,343.80	0.00
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	422,605.00	5,028,999.50	0.06
			14,109,396.40	0.18
Belgique				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	50,021.00	2,318,723.46	0.03
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	17,549.00	2,135,713.30	0.03
			4,454,436.76	0.06
Bermudes				
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	8,470,000.00	1,999,676.00	0.03
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	HKD	2,642,000.00	2,143,486.97	0.03
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	3,420,000.00	2,208,151.95	0.03
ESSENT GROUP	USD	4,093.00	148,817.28	0.00
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	948.00	259,652.83	0.00
INVESCO	USD	3,410.00	49,335.27	0.00
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	15,253.00	186,787.32	0.00
KUNLUN ENERGY	HKD	3,216,000.00	2,378,464.91	0.03
NINE DRAGONS PAPER	HKD	75,000.00	47,739.60	0.00
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	4,782.00	67,863.11	0.00
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE	HKD	4,662,000.00	1,939,816.29	0.02
			11,429,791.53	0.14
Brésil				
AZUL PFD	BRL	775,700.00	2,119,418.20	0.03
KLABIN	BRL	37,221.00	125,535.24	0.00
NEOENERGIA	BRL	25,300.00	73,009.27	0.00
SABESP	BRL	25,891.00	227,627.33	0.00
SABESP ADR -SPONS.-	USD	281,884.00	2,450,411.67	0.03
SUZANO	BRL	35,158.00	287,983.10	0.00
			5,283,984.81	0.06
Canada				
ACADIAN TIMBER	CAD	6,567.00	78,004.19	0.00
AIR CANADA 'B' -VOTING AND VARIABLE VOTING-	CAD	176,894.00	2,212,119.71	0.03
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	14,083.00	694,882.93	0.01
BELLUS HEALTH	USD	23,772.00	249,245.09	0.00
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE SUB. 'A'	CAD	57,348.00	2,437,475.01	0.03
CANFOR	CAD	15,567.00	229,769.46	0.00
ENBRIDGE	CAD	57,064.00	2,201,736.93	0.03
FORTIS INC	CAD	54,017.00	2,138,212.66	0.03
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	12,067.00	318,277.62	0.00
GIBSON ENERGY	CAD	122,109.00	2,014,747.66	0.03
HYDRO ONE	CAD	96,411.00	2,417,782.91	0.03
INTERFOR	CAD	14,259.00	247,829.36	0.00
KEYERA	CAD	95,000.00	2,015,002.32	0.03
MANULIFE FINANCIAL	CAD	43,925.00	706,707.59	0.01
METRO	CAD	12,945.00	674,200.76	0.01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada (suite)				
NOVANTA	USD	1,482.00	179,846.00	0.00
PEMBINA PIPELINE	CAD	64,490.00	2,036,154.71	0.03
RESTAURANT BRANDS INTL	CAD	69,167.00	3,847,121.69	0.05
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	31,512.00	1,294,426.11	0.02
TC ENERGY	CAD	45,769.00	1,929,611.70	0.02
WASTE CONNECTIONS	USD	8,163.00	1,145,318.80	0.01
WEST FRASER TIMBER	CAD	9,769.00	716,577.85	0.01
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	115,037.00	109,074.19	0.00
XENON PHARMACEUTICALS	USD	6,103.00	224,273.40	0.00
			30,118,398.65	0.38
Chili				
COPEC	CLP	16,102.00	103,966.90	0.00
EMPRESAS CMPC	CLP	62,596.00	97,569.18	0.00
			201,536.08	0.00
Chine				
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	4,618,000.00	2,560,003.20	0.03
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	20,843.00	65,384.22	0.00
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	2,744,000.00	2,108,128.36	0.03
REGAL INTERNATIONAL AIR 'H'	HKD	1,323,000.00	3,261,514.38	0.04
SHENZHEN EXPRESSWAY 'H'	HKD	2,580,000.00	1,931,653.60	0.02
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	3,098,000.00	2,161,886.28	0.03
			12,088,570.04	0.15
Corée du Sud				
KOREAN AIR LINES	KRW	137,513.00	2,162,548.21	0.03
LG CHEM	KRW	288.00	109,846.71	0.00
NAVER	KRW	398.00	54,801.67	0.00
SAMSUNG SDI	KRW	369.00	143,366.86	0.00
			2,470,563.45	0.03
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	12,269.00	451,866.91	0.01
			451,866.91	0.01
Danemark				
CARLSBERG 'B'	DKK	18,421.00	2,229,466.08	0.03
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	5,209.00	259,249.91	0.00
COLOPLAST 'B'	DKK	1,633.00	166,017.22	0.00
GENMAB	DKK	1,060.00	346,098.49	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	3,272.00	336,472.48	0.00
NOVOZYMES 'B'	DKK	6,602.00	332,662.90	0.00
			3,669,967.08	0.03
Espagne				
AENA	EUR	17,621.00	1,885,447.00	0.02
BANKINTER	EUR	1,959,080.00	11,158,919.68	0.15
CELLNEX TELECOM	EUR	60,947.00	1,895,451.70	0.02
EDP RENOVAVEIS	EUR	320,347.00	6,701,659.24	0.08
ENAGAS	EUR	115,378.00	1,848,932.45	0.02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Espagne (suite)				
FERROVIAL	EUR	100,496.00	2,327,487.36	0.03
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	15,693.00	95,605.72	0.00
IBERDROLA	EUR	905,664.00	8,717,921.66	0.12
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	86,590.00	2,058,244.30	0.03
RED ELECTRICA	EUR	129,445.00	2,058,175.50	0.03
			38,747,844.61	0.50
Etats-Unis				
3M COMPANY	USD	7,896.00	907,920.52	0.01
A.O. SMITH	USD	2,448.00	122,143.05	0.00
ABBOTT LABORATORIES	USD	31,495.00	3,169,654.20	0.04
ABBVIE	USD	25,080.00	3,664,994.32	0.05
ABIOMED	USD	690.00	175,889.37	0.00
ACTIVISION BLIZZARD	USD	7,845.00	601,397.64	0.01
ADOBE	USD	41,406.00	11,796,668.82	0.16
ADVANCE AUTO PARTS	USD	703.00	114,924.44	0.00
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,704.00	214,568.03	0.00
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	19,516.00	1,281,683.23	0.02
AECOM TECHNOLOGY	USD	3,434.00	239,516.74	0.00
AES	USD	8,766.00	204,194.39	0.00
AFLAC	USD	34,873.00	2,020,287.56	0.03
AGCO	USD	1,164.00	115,130.67	0.00
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	13,325.00	1,674,612.29	0.02
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	1,934.00	458,939.98	0.01
AIRBNB 'A'	USD	27,907.00	3,047,724.23	0.04
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1,885.00	155,370.36	0.00
ALASKA AIR GROUP	USD	58,566.00	2,347,076.91	0.03
ALBEMARLE	USD	2,925.00	794,974.46	0.01
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	1,292.00	183,140.77	0.00
ALIGN TECHNOLOGY	USD	650.00	140,435.64	0.00
ALLBIRDS 'A'	USD	4,976.00	15,590.60	0.00
ALLIANT ENERGY	USD	4,458.00	248,952.29	0.00
ALLSTATE	USD	4,690.00	605,692.47	0.01
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	2,192.00	469,956.24	0.01
ALPHABET 'A'	USD	91,490.00	9,126,046.75	0.13
ALPHABET 'C'	USD	255,760.00	25,687,290.31	0.33
AMAZON.COM	USD	240,684.00	28,291,113.75	0.37
AMEDISYS	USD	813.00	83,618.32	0.00
AMEREN CORPORATION	USD	3,029.00	255,835.92	0.00
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	174,277.00	2,185,934.28	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	4,049.00	369,266.72	0.00
AMERICAN EXPRESS	USD	11,519.00	1,625,149.86	0.02
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	9,440.00	460,666.86	0.01
AMERICAN STATES WATER	USD	67,510.00	5,511,950.08	0.07
AMERICAN TOWER	USD	14,554.00	3,184,846.26	0.04
AMERICAN WATER WORKS	USD	40,312.00	5,497,933.80	0.07
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	5,903.00	148,081.16	0.00
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	1,464.00	380,641.40	0.00
AMERISOURCEBERGEN	USD	2,051.00	285,751.80	0.00
AMETEK	USD	2,539.00	294,494.29	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
AMGEN	USD	167,966.00	39,282,347.21	0.51
AMICUS THERAPEUTICS	USD	10,326.00	108,689.14	0.00
AMPHENOL 'A'	USD	5,961.00	414,550.78	0.01
ANALOG DEVICES	USD	7,652.00	1,112,483.70	0.01
ANNEXON	USD	9,188.00	55,881.54	0.00
ANSYS	USD	1,880.00	437,983.20	0.01
ANTERO MIDSTREAM	USD	235,279.00	2,218,726.30	0.03
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	4,398.00	294,550.87	0.00
APPLE	USD	352,397.00	51,409,933.87	0.66
APPLIED MATERIALS	USD	24,808.00	2,144,361.68	0.03
ARAMARK	USD	112,292.00	3,605,668.60	0.05
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	6,710.00	553,824.77	0.01
ARCUS BIOSCIENCES	USD	7,002.00	183,034.88	0.00
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	5,973.00	113,937.40	0.00
ARISTA NETWORKS	USD	2,113.00	248,263.65	0.00
ARROW ELECTRONICS	USD	3,396.00	323,483.13	0.00
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	1,658.00	290,534.02	0.00
ARVINAS	USD	2,431.00	111,512.59	0.00
ASGN	USD	2,745.00	254,277.47	0.00
ASSURANT	USD	1,666.00	252,036.49	0.00
AT&T	USD	79,664.00	1,266,760.47	0.02
ATMOS ENERGY CORP	USD	25,143.00	2,694,379.48	0.03
AUTODESK	USD	5,845.00	1,133,869.27	0.01
AUTOLIV (USD)	USD	3,154.00	216,854.60	0.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	16,908.00	3,942,861.85	0.05
AUTOZONE	USD	477.00	1,054,474.25	0.01
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	1,879.00	349,192.05	0.00
AVANTOR	USD	12,246.00	253,283.30	0.00
AVERY DENNISON	USD	1,287.00	215,587.11	0.00
BAKER HUGHES 'A'	USD	9,724.00	210,280.89	0.00
BALCHEM	USD	602.00	75,058.13	0.00
BALL	USD	3,653.00	178,227.01	0.00
BANK OF AMERICA	USD	79,918.00	2,508,867.31	0.03
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	7,154.00	284,797.47	0.00
BATH & BODY WORKS	USD	1,231.00	42,388.29	0.00
BAXTER INTERNATIONAL	USD	4,255.00	240,927.09	0.00
BECTON DICKINSON & CO	USD	3,380.00	782,558.14	0.01
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	1,431.00	45,831.84	0.00
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	20,244.00	5,587,852.50	0.07
BEST BUY	USD	2,506.00	166,989.65	0.00
BIOCRYST PHARMACEUTICALS	USD	22,871.00	289,444.01	0.00
BIOGEN	USD	3,422.00	925,987.75	0.01
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	1,154.00	100,506.03	0.00
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	400.00	171,295.71	0.00
BIO-TECHNE	USD	209.00	61,123.90	0.00
BLACKROCK 'A'	USD	3,406.00	1,966,631.89	0.02
BLOCK 'A'	USD	639.00	36,574.10	0.00
BLUEPRINT MEDICINES	USD	1,605.00	108,232.50	0.00
BOOKING HOLDINGS	USD	2,522.00	4,335,468.36	0.05

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
BORGWARNER	USD	1,816.00	58,887.73	0.00
BOSTON PROPERTIES	USD	2,227.00	170,288.56	0.00
BOSTON SCIENTIFIC	USD	23,589.00	950,177.68	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	1,310.00	78,239.17	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	24,869.00	1,825,992.47	0.02
BROADCOM	USD	6,134.00	2,827,109.74	0.04
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	1,596.00	240,057.69	0.00
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	48,336.00	3,335,734.99	0.04
BRUKER	USD	3,229.00	174,699.55	0.00
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	3,165.00	188,606.93	0.00
BUMBLE 'A'	USD	3,808.00	85,389.01	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	7,622.00	770,511.31	0.01
C4 THERAPEUTICS	USD	4,919.00	43,012.59	0.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	4,592.00	774,337.06	0.01
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	98,710.00	5,475,970.36	0.07
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	5,395.00	517,486.79	0.01
CARDINAL HEALTH	USD	2,703.00	187,617.19	0.00
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	9,732.00	103,831.89	0.00
CARMAX	USD	2,060.00	137,438.76	0.00
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	10,089.00	94,624.70	0.00
CARRIER GLOBAL	USD	15,379.00	560,896.78	0.01
CATALENT	USD	2,306.00	175,384.87	0.00
CATERPILLAR	USD	6,046.00	1,027,011.87	0.01
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	686.00	82,693.66	0.00
CBRE GROUP 'A'	USD	3,594.00	249,462.14	0.00
CDW	USD	1,402.00	228,204.46	0.00
CELANESE	USD	1,647.00	150,441.65	0.00
CENTENE	USD	5,671.00	451,055.31	0.01
CENTERPOINT ENERGY	USD	93,202.00	2,752,209.09	0.03
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	3,137.00	181,799.17	0.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	2,832.00	281,445.61	0.00
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	761.00	148,054.65	0.00
CHARLES SCHWAB	USD	17,360.00	1,291,179.11	0.02
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	44,240.00	14,159,604.89	0.19
CHEMED	USD	797.00	364,041.99	0.00
CHENIERE ENERGY	USD	19,017.00	3,199,388.20	0.04
CHESAPEAKE UTILITIES	USD	19,525.00	2,361,431.85	0.03
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	2,860.00	4,519,510.46	0.06
CHURCH & DWIGHT	USD	2,697.00	201,367.11	0.00
CIGNA	USD	3,334.00	957,750.27	0.01
CINCINNATI FINANCIAL	USD	2,202.00	207,089.18	0.00
CINTAS	USD	1,806.00	720,347.23	0.01
CISCO SYSTEMS	USD	697,766.00	28,985,163.05	0.38
CITIGROUP	USD	21,066.00	914,337.29	0.01
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	5,316.00	184,248.76	0.00
CITRIX SYSTEMS	USD	943.00	100,320.15	0.00
CLEARWATER PAPER	USD	978.00	37,661.98	0.00
CLOROX	USD	1,255.00	171,085.50	0.00
CME GROUP 'A'	USD	3,659.00	669,383.47	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
CMS ENERGY	USD	4,137.00	253,010.75	0.00
COCA-COLA	USD	111,385.00	6,451,694.94	0.08
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	34,494.00	2,064,377.00	0.03
COHERENT	USD	4,326.00	157,111.74	0.00
COLGATE PALMOLIVE	USD	13,429.00	986,841.84	0.01
COMCAST 'A'	USD	581,434.00	18,116,041.74	0.24
COMERICA	USD	2,258.00	167,087.10	0.00
CONAGRA BRANDS	USD	11,574.00	394,154.65	0.00
CONSOLIDATED EDISON	USD	30,195.00	2,710,175.63	0.03
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	14,402.00	3,445,773.30	0.04
COOPER COMPANIES	USD	1,265.00	348,938.63	0.00
COPART	USD	2,506.00	281,685.98	0.00
CORNING	USD	9,135.00	277,047.70	0.00
COSTAR GROUP	USD	3,882.00	280,979.38	0.00
COSTCO WHOLESALE	USD	98,982.00	48,543,886.16	0.62
COUPANG 'A'	USD	4,249.00	70,914.54	0.00
CROWDSTRIKE 'A'	USD	724.00	122,834.97	0.00
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	21,443.00	3,167,103.85	0.04
CSX	USD	25,038.00	697,059.39	0.01
CUMMINS	USD	3,816.00	799,380.78	0.01
CVS HEALTH	USD	15,363.00	1,525,524.36	0.02
CYTOKINETICS	USD	8,915.00	446,639.88	0.01
DANAHER	USD	9,534.00	2,559,092.28	0.03
DARDEN RESTAURANTS	USD	30,468.00	4,034,322.19	0.05
DARLING INTERNATIONAL	USD	6,815.00	463,055.64	0.01
DEERE & CO	USD	4,138.00	1,444,793.57	0.02
DELTA AIR LINES	USD	80,888.00	2,355,453.99	0.03
DENALI THERAPEUTICS	USD	4,181.00	125,389.30	0.00
DENTSPLY SIRONA	USD	1,567.00	46,770.12	0.00
DEXCOM	USD	5,738.00	482,352.61	0.01
DIGITAL REALTY TRUST	USD	5,336.00	529,474.87	0.01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	5,437.00	508,934.02	0.01
DISH NETWORK 'A'	USD	4,690.00	67,902.10	0.00
DOLLAR GENERAL	USD	2,816.00	690,469.82	0.01
DOLLAR TREE	USD	2,021.00	283,165.48	0.00
DOMINION ENERGY	USD	8,838.00	643,043.18	0.01
DOMINO'S PIZZA	USD	8,540.00	2,766,219.55	0.03
DOVER	USD	8,474.00	1,022,970.71	0.01
DOW	USD	9,681.00	437,733.94	0.01
DR HORTON	USD	5,768.00	403,727.42	0.01
DROPBOX 'A'	USD	17,815.00	374,486.11	0.00
DTE ENERGY	USD	2,211.00	267,633.60	0.00
DUKE ENERGY	USD	8,056.00	784,442.13	0.01
DUKE REALTY	USD	16,814.00	825,851.00	0.01
DUOLINGO 'A'	USD	602.00	58,477.17	0.00
DUPONT DE NEMOURS	USD	4,469.00	231,766.54	0.00
DXC TECHNOLOGY	USD	2,638.00	66,635.38	0.00
EASTMAN CHEMICAL	USD	2,206.00	159,941.45	0.00
EBAY	USD	7,568.00	292,057.39	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
ECOLAB	USD	7,500.00	1,120,564.92	0.01
EDISON INTERNATIONAL	USD	42,075.00	2,475,430.19	0.03
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	10,307.00	884,693.18	0.01
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	12,350.00	160,089.04	0.00
ELECTRONIC ARTS	USD	4,639.00	557,971.84	0.01
ELEVANCE HEALTH	USD	2,790.00	1,304,913.51	0.02
ELI LILLY	USD	10,005.00	3,380,688.29	0.04
EMERSON ELECTRIC	USD	6,528.00	495,958.10	0.01
ENLINK MIDSTREAM	USD	233,961.00	2,139,222.04	0.03
ENPHASE ENERGY	USD	3,127.00	889,577.09	0.01
ENTERGY	USD	2,629.00	276,264.99	0.00
EQUIFAX	USD	2,084.00	356,562.04	0.00
EQUINIX	USD	2,079.00	1,195,033.55	0.02
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	22,914.00	1,553,642.24	0.02
ESSENTIAL UTILITIES	USD	119,786.00	5,191,767.88	0.07
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	1,100.00	268,802.47	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	4,309.00	967,776.49	0.01
ETSY	USD	1,965.00	204,256.13	0.00
EVERSOURCE ENERGY	USD	32,098.00	2,615,428.45	0.03
EVGO	USD	8,428.00	68,777.09	0.00
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	2,699.00	93,821.77	0.00
EXPEDIA	USD	26,125.00	2,520,079.49	0.03
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	11,250.00	1,042,120.76	0.01
EXTRA SPACE STORAGE	USD	4,381.00	757,327.64	0.01
F5	USD	734.00	110,334.83	0.00
FASTENAL	USD	38,057.00	1,814,686.98	0.02
FATE THERAPEUTICS	USD	10,193.00	233,155.75	0.00
FEDEX	USD	2,674.00	417,014.12	0.01
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	6,872.00	255,136.08	0.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	10,357.00	811,995.38	0.01
FIFTH THIRD BANCORP	USD	5,960.00	195,584.86	0.00
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	3,501.00	164,824.59	0.00
FIRST REPUBLIC BANK	USD	1,818.00	246,979.14	0.00
FIRSTENERGY	USD	8,274.00	314,982.07	0.00
FISERV	USD	9,045.00	878,429.36	0.01
FIVE9	USD	3,498.00	273,314.20	0.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	1,147.00	212,676.17	0.00
FORD MOTOR	USD	44,699.00	524,955.10	0.01
FORTINET	USD	13,927.00	707,722.15	0.01
FORTIVE	USD	3,655.00	221,586.54	0.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	7,142.00	398,764.31	0.01
FOX 'A'	USD	6,798.00	212,365.67	0.00
FREEMPORT MCMORAN	USD	17,135.00	494,233.17	0.01
GARTNER	USD	878.00	250,521.88	0.00
GENERAC HOLDINGS	USD	1,348.00	240,380.51	0.00
GENERAL ELECTRIC	USD	11,409.00	732,797.20	0.01
GENERAL MILLS	USD	6,833.00	543,687.40	0.01
GENERAL MOTORS	USD	14,143.00	481,642.41	0.01
GENUINE PARTS	USD	1,980.00	303,492.47	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
GILEAD SCIENCES	USD	18,840.00	1,216,647.21	0.02
GLOBAL PAYMENTS	USD	4,331.00	485,760.12	0.01
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	3,746.00	1,135,747.48	0.01
GRAINGER (W.W.)	USD	3,025.00	1,508,085.94	0.02
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	9,321.00	188,109.21	0.00
GREIF 'A'	USD	1,320.00	78,876.96	0.00
GUARDANT HEALTH	USD	4,339.00	238,663.82	0.00
HALLIBURTON	USD	8,701.00	219,518.34	0.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	3,824.00	245,301.33	0.00
HASBRO	USD	853.00	59,294.69	0.00
HCA HEALTHCARE	USD	2,520.00	484,260.97	0.01
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	7,620.00	176,173.20	0.00
HENRY SCHEIN	USD	3,426.00	233,451.33	0.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	34,751.00	4,336,001.43	0.05
HOLOGIC	USD	16,127.00	1,073,316.68	0.01
HOME DEPOT	USD	18,587.00	5,297,003.44	0.07
HORMEL FOODS	USD	4,183.00	196,590.03	0.00
HOST HOTELS & RESORTS	USD	9,588.00	155,014.06	0.00
HOWMET AEROSPACE	USD	8,133.00	257,651.11	0.00
HP	USD	72,334.00	1,854,546.57	0.02
HP ENTERPRISE	USD	16,929.00	210,084.91	0.00
HUMANA	USD	2,474.00	1,243,927.85	0.02
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	16,906.00	227,975.18	0.00
IBM CORP	USD	9,768.00	1,216,486.50	0.02
IDEX CORP	USD	2,858.00	585,997.40	0.01
IDEX LABORATORIES	USD	2,778.00	943,805.81	0.01
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	6,118.00	1,151,873.81	0.01
ILLUMINA	USD	2,943.00	584,019.54	0.01
INCYTE	USD	4,902.00	334,328.71	0.00
INGERSOLL RAND	USD	4,667.00	208,776.10	0.00
INGEVITY	USD	2,223.00	139,186.42	0.00
INSMED	USD	15,473.00	346,484.85	0.00
INTEL	USD	50,201.00	1,355,963.80	0.02
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	1,758.00	99,523.67	0.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	6,225.00	578,424.83	0.01
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	5,754.00	539,549.67	0.01
INTERNATIONAL PAPER	USD	7,671.00	252,047.64	0.00
INTERPUBLIC GROUP	USD	22,388.00	587,981.42	0.01
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	4,523.00	209,558.90	0.00
INTUIT	USD	3,786.00	1,538,240.19	0.02
INTUITIVE SURGICAL	USD	4,816.00	932,281.50	0.01
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	9,502.00	92,719.03	0.00
IQVIA HOLDINGS	USD	2,025.00	376,552.66	0.00
IROBOT	USD	2,301.00	134,127.78	0.00
IRON MOUNTAIN REIT	USD	7,941.00	356,212.69	0.00
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	1,370.00	231,847.17	0.00
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	216.00	40,481.88	0.00
JETBLUE AIRWAYS	USD	216,874.00	1,476,692.51	0.02
JM SMUCKER CO	USD	1,008.00	143,461.80	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
JOHNSON & JOHNSON	USD	33,376.00	5,622,640.55	0.07
JP MORGAN CHASE & CO	USD	37,843.00	4,113,461.19	0.05
JUNIPER NETWORKS	USD	6,583.00	175,991.49	0.00
KADANT	USD	347.00	59,423.27	0.00
KARUNA THERAPEUTICS	USD	284.00	65,282.33	0.00
KELLOGG	USD	1,182.00	86,557.74	0.00
KEURIG DR PEPPER	USD	83,865.00	3,101,626.00	0.04
KEYCORP	USD	11,109.00	182,334.74	0.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	1,935.00	314,664.03	0.00
KIMBERLY CLARK	USD	4,738.00	557,799.73	0.01
KINDER MORGAN 'P'	USD	135,522.00	2,320,101.64	0.03
KLA CORPORATION	USD	4,011.00	1,276,053.34	0.02
KORN FERRY	USD	3,887.00	189,683.48	0.00
KRAFT HEINZ	USD	7,123.00	244,763.04	0.00
KROGER	USD	7,311.00	334,465.16	0.00
KRYSTAL BIOTECH	USD	2,982.00	215,440.40	0.00
KYMERA THERAPEUTICS	USD	3,170.00	71,634.55	0.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5,964.00	1,270,170.16	0.02
LAM RESEARCH	USD	5,269.00	1,999,106.60	0.03
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	1,316.00	105,209.91	0.00
LENNAR CORP 'A'	USD	5,119.00	392,946.64	0.00
LENNOX INTERNATIONAL	USD	1,189.00	270,889.60	0.00
LESLIE'S	USD	10,588.00	156,871.27	0.00
LHC GROUP	USD	1,947.00	327,520.14	0.00
LIFE STORAGE	USD	756.00	84,227.04	0.00
LINCOLN NATIONAL	USD	2,406.00	109,651.39	0.00
LIVE NATION	USD	2,264.00	174,462.29	0.00
LKQ	USD	4,847.00	234,297.66	0.00
LOEWS	USD	4,512.00	234,550.95	0.00
LOUISIANA PACIFIC	USD	3,853.00	201,003.74	0.00
LOWE'S COMPANIES	USD	10,242.00	1,997,328.45	0.03
LULULEMON ATHLETICA	USD	2,095.00	643,998.10	0.01
LUMEN TECHNOLOGIES	USD	17,842.00	134,822.02	0.00
M & T BANK	USD	1,649.00	295,204.10	0.00
MARKETAXESS HOLDING	USD	220.00	50,593.34	0.00
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	30,713.00	4,418,658.21	0.06
MARSH & MC LENNAN	USD	5,789.00	892,963.32	0.01
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	654.00	215,897.29	0.00
MARVELL TECHNOLOGY	USD	5,543.00	243,309.63	0.00
MASCO	USD	3,713.00	179,747.70	0.00
MASTERCARD 'A'	USD	10,645.00	3,125,649.80	0.04
MATCH GROUP	USD	12,185.00	601,982.39	0.01
MATTERPORT 'A'	USD	3,630.00	14,495.47	0.00
MCCORMICK	USD	6,098.00	458,981.08	0.01
MCDONALD'S	USD	22,898.00	5,495,612.40	0.07
MCKESSON	USD	1,734.00	607,206.11	0.01
MEDIFAST	USD	760.00	84,353.64	0.00
MERCADOLIBRE	USD	196.00	166,505.13	0.00
MERCER INTERNATIONAL	USD	5,113.00	64,498.18	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
MERCK & CO	USD	57,717.00	5,120,155.25	0.06
META PLATFORMS 'A'	USD	85,440.00	11,933,515.04	0.16
METLIFE	USD	5,628.00	351,919.19	0.00
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	320.00	359,393.35	0.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	11,965.00	759,443.16	0.01
MICRON TECHNOLOGY	USD	32,310.00	1,654,454.20	0.02
MICROSOFT	USD	180,819.00	43,971,229.90	0.57
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	1,268.00	199,447.20	0.00
MIDDLEBY CORP	USD	1,487.00	198,312.29	0.00
MIDDLESEX WATER	USD	1,563.00	125,868.96	0.00
MIRATI THERAPEUTICS	USD	1,511.00	108,267.81	0.00
MODERNA	USD	3,713.00	448,875.03	0.01
MOHAWK INDUSTRIES	USD	601.00	56,607.77	0.00
MOLECULAR TEMPLATES	USD	13,612.00	10,064.23	0.00
MOLSON COORS 'B'	USD	63,103.00	3,112,343.98	0.04
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	15,972.00	926,773.17	0.01
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	588.00	219,991.96	0.00
MONSTER BEVERAGE	USD	36,589.00	3,297,186.38	0.04
MOODY'S	USD	1,619.00	408,724.25	0.01
MORGAN STANLEY	USD	15,797.00	1,291,709.52	0.02
MOSAIC	USD	5,508.00	272,904.37	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	1,648.00	380,171.31	0.00
MSA SAFETY	USD	604.00	68,374.77	0.00
MSCI	USD	770.00	333,670.52	0.00
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	7,185.00	93,578.23	0.00
NASDAQ	USD	4,191.00	245,070.34	0.00
NATERA	USD	8,612.00	392,131.82	0.00
NETAPP INC	USD	2,975.00	191,723.19	0.00
NETFLIX	USD	52,409.00	12,863,316.67	0.17
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	2,803.00	294,922.65	0.00
NEVRO	USD	1,941.00	94,103.65	0.00
NEW JERSEY RESOURCES	USD	56,673.00	2,304,289.42	0.03
NEWELL BRANDS	USD	3,429.00	49,048.40	0.00
NEWMONT CORP	USD	9,318.00	398,422.75	0.01
NEWS 'A'	USD	11,633.00	179,262.38	0.00
NEXTERA ENERGY	USD	29,063.00	2,379,734.32	0.03
NIKE 'B'	USD	18,063.00	1,763,114.07	0.02
NISOURCE	USD	94,435.00	2,511,110.77	0.03
NORFOLK SOUTHERN	USD	2,695.00	592,036.15	0.01
NORTHERN TRUST	USD	2,219.00	196,009.91	0.00
NORTHWEST NATURAL HOLDING	USD	47,655.00	2,191,353.62	0.03
NORTHWESTERN	USD	43,801.00	2,255,415.69	0.03
NORTONLIFELOCK	USD	20,537.00	428,340.33	0.01
NRG ENERGY	USD	3,463.00	138,924.19	0.00
NUCOR	USD	3,309.00	356,734.27	0.00
NURIX THERAPEUTICS	USD	5,597.00	73,870.18	0.00
NVIDIA	USD	27,416.00	3,430,332.62	0.04
NVR	USD	50.00	204,124.25	0.00
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	3,411.00	2,485,857.52	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	834.00	217,054.28	0.00
OMNICOM GROUP	USD	2,735.00	177,712.65	0.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	9,194.00	592,505.21	0.01
ONE GAS	USD	30,719.00	2,272,510.31	0.03
ONEOK	USD	40,249.00	2,142,161.98	0.03
ORACLE	USD	31,271.00	1,965,943.70	0.02
OTIS WORLDWIDE	USD	14,924.00	985,611.79	0.01
PACCAR	USD	4,445.00	386,266.37	0.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,496.00	291,909.13	0.00
PALO ALTO NETWORKS	USD	2,922.00	495,392.04	0.01
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	2,628.00	50,991.23	0.00
PARKER HANNIFIN	USD	1,123.00	282,356.84	0.00
PAYCHEX	USD	2,926.00	339,711.32	0.00
PAYCOM SOFTWARE	USD	290.00	99,303.41	0.00
PAYCOR HCM	USD	3,468.00	106,527.39	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	89,941.00	8,168,499.15	0.11
PEPSICO	USD	32,557.00	5,554,006.45	0.07
PERKINELMER	USD	4,500.00	559,176.64	0.01
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	10,060.00	118,764.93	0.00
PFIZER	USD	111,377.00	5,035,997.63	0.06
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	1,924.00	130,453.33	0.00
PINTEREST 'A'	USD	5,769.00	136,981.60	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	4,767.00	735,708.52	0.01
POOL	USD	1,146.00	370,535.80	0.00
POTLATCH DELTIC	USD	14,352.00	590,450.23	0.01
PPG INDUSTRIES	USD	2,157.00	246,498.45	0.00
PPL	USD	8,998.00	239,080.57	0.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	3,684.00	269,401.74	0.00
PROCTER & GAMBLE	USD	33,552.00	4,421,380.55	0.06
PROGRESSIVE	USD	6,434.00	779,932.49	0.01
PROGYNY	USD	6,694.00	264,908.65	0.00
PROLOGIS	USD	11,736.00	1,215,958.16	0.02
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	3,271.00	289,036.22	0.00
PTC	USD	4,878.00	527,781.84	0.01
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	5,480.00	319,379.02	0.00
PUBLIC STORAGE	USD	7,407.00	2,180,349.04	0.03
PULTEGROUP	USD	18,761.00	732,651.78	0.01
QORVO	USD	3,334.00	279,207.28	0.00
QUALCOMM	USD	14,929.00	1,755,435.34	0.02
QUALYS	USD	463.00	67,398.45	0.00
QUANTA SERVICES	USD	2,342.00	306,775.19	0.00
QUEST DIAGNOSTICS	USD	11,218.00	1,431,410.24	0.02
RALPH LAUREN 'A'	USD	797.00	71,217.09	0.00
RAPID7	USD	2,313.00	103,092.06	0.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	2,657.00	267,373.06	0.00
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	4,258.00	14,430.94	0.00
RAYONIER REIT	USD	17,233.00	525,468.30	0.01
REALTY INCOME	USD	3,818.00	226,542.82	0.00
REGENCY CENTERS	USD	3,735.00	203,337.84	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	5,385.00	3,814,518.78	0.05
REGIONS FINANCIAL	USD	58,634.00	1,192,911.78	0.02
REPUBLIC SERVICES	USD	9,242.00	1,300,683.54	0.02
RESMED	USD	1,416.00	316,735.05	0.00
RINGCENTRAL 'A'	USD	3,853.00	159,737.81	0.00
RIVIAN AUTO 'A'	USD	345.00	11,413.45	0.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	5,982.00	465,501.34	0.01
ROCKWELL AUTOMATION	USD	1,177.00	260,045.05	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	USD	2,480.00	931,285.28	0.01
ROSS STORES	USD	3,257.00	280,228.99	0.00
S&P GLOBAL	USD	3,799.00	1,207,518.84	0.02
SALESFORCE	USD	17,141.00	2,576,633.98	0.03
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	1,810.00	203,174.37	0.00
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	9,547.00	2,759,259.73	0.03
SEAGEN	USD	2,372.00	329,575.92	0.00
SEMPRA ENERGY	USD	19,241.00	2,984,309.57	0.04
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	2,019.00	144,419.50	0.00
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	9,673.00	574,447.20	0.01
SERVICENOW	USD	2,325.00	917,715.94	0.01
SHERWIN-WILLIAMS	USD	2,460.00	523,510.24	0.01
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	6,322.00	136,907.05	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	USD	7,258.00	662,371.76	0.01
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	1,216.00	126,212.96	0.00
SJW GROUP	USD	41,940.00	2,522,883.71	0.03
SKILLSOFT 'A'	USD	15,580.00	29,033.53	0.00
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	1,898.00	173,465.87	0.00
SLEEP NUMBER	USD	2,976.00	102,353.78	0.00
SNAP 'A'	USD	9,332.00	97,366.57	0.00
SNAP-ON	USD	3,030.00	629,050.99	0.01
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	1,052.00	253,733.74	0.00
SONOCO PRODUCTS	USD	2,986.00	172,681.35	0.00
SOUTHERN COMPANY	USD	10,501.00	745,977.78	0.01
SOUTHWEST AIRLINES	USD	79,410.00	2,572,602.02	0.03
SOUTHWEST GAS HOLDINGS	USD	28,814.00	2,106,801.03	0.03
SPIRE	USD	34,281.00	2,247,139.78	0.03
SPLUNK	USD	7,848.00	625,172.01	0.01
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	2,946.00	81,896.16	0.00
STAAR SURGICAL	USD	981.00	72,170.00	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	USD	1,862.00	147,202.15	0.00
STARBUCKS	USD	54,681.00	4,846,908.29	0.06
STATE STREET	USD	3,861.00	243,998.22	0.00
STEEL DYNAMICS	USD	10,284.00	744,567.10	0.01
STRIDE	USD	7,359.00	319,255.36	0.00
STRYKER	USD	3,882.00	816,744.13	0.01
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	7,324.00	165,130.23	0.00
SUNRUN	USD	2,010.00	56,637.68	0.00
SVB FINANCIAL GROUP	USD	1,329.00	459,846.27	0.01
SYLVAMO	USD	3,376.00	117,908.49	0.00
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	33,902.00	1,001,109.34	0.01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
SYNOPSYS	USD	4,695.00	1,486,497.25	0.02
SYSCO	USD	8,546.00	625,472.71	0.01
T. ROWE PRICE GROUP	USD	2,796.00	307,441.11	0.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1,559.00	173,323.28	0.00
TAPESTRY	USD	5,186.00	153,405.52	0.00
TARGA RESOURCES	USD	35,231.00	2,193,256.81	0.03
TARGET	USD	5,205.00	808,955.87	0.01
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	611.00	215,321.69	0.00
TELEFLEX	USD	260.00	54,300.09	0.00
TENABLE HOLDINGS	USD	2,803.00	99,704.29	0.00
TERADYNE	USD	6,101.00	482,070.40	0.01
TESLA	USD	29,268.00	8,037,647.37	0.11
TETRA TECH	USD	1,900.00	246,991.18	0.00
TEXAS INSTRUMENTS	USD	27,916.00	4,529,042.22	0.06
THE HERSHEY	USD	1,372.00	314,394.64	0.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	7,316.00	3,869,879.49	0.05
TJX COS	USD	13,647.00	857,120.53	0.01
T-MOBILE US	USD	203,962.00	28,117,991.88	0.37
TOLL BROTHERS	USD	3,352.00	144,184.19	0.00
TOPBUILD	USD	1,245.00	210,514.77	0.00
TORO	USD	1,553.00	138,086.81	0.00
TRACTOR SUPPLY	USD	2,114.00	405,829.89	0.01
TRANSDIGM GROUP	USD	710.00	385,587.37	0.00
TRANSUNION	USD	2,620.00	160,046.24	0.00
TRAVELERS COMPANIES	USD	15,610.00	2,472,281.98	0.03
TRIMBLE	USD	8,157.00	461,532.49	0.01
TRIPADVISOR	USD	3,578.00	81,953.45	0.00
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	14,623.00	658,345.52	0.01
TWILIO 'A'	USD	2,827.00	204,328.96	0.00
TWITTER	USD	8,872.00	388,254.94	0.00
TYLER TECHNOLOGIES	USD	570.00	202,927.30	0.00
TYSON FOODS 'A'	USD	3,044.00	208,356.47	0.00
UDR	USD	8,442.00	355,088.59	0.00
UFP INDUSTRIES	USD	2,840.00	209,426.87	0.00
ULTA BEAUTY	USD	720.00	298,394.64	0.00
UNDER ARMOUR 'A'	USD	864.00	6,519.92	0.00
UNION PACIFIC	USD	7,429.00	1,515,237.22	0.02
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	5,835.00	196,620.90	0.00
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	7,697.00	1,302,890.21	0.02
UNITED RENTALS	USD	796.00	220,180.56	0.00
UNITED THERAPEUTICS	USD	1,624.00	345,768.16	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	12,710.00	6,621,847.82	0.08
UNITIL	USD	46,092.00	2,231,802.72	0.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	647.00	59,946.77	0.00
UPSTART HOLDINGS	USD	429.00	9,224.39	0.00
US BANCORP	USD	13,923.00	580,641.63	0.01
US FOODS HOLDING	USD	3,882.00	105,451.73	0.00
VAIL RESORTS	USD	13,774.00	3,011,761.59	0.04
VARONIS SYSTEMS	USD	3,216.00	88,578.69	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
VENTAS	USD	12,637.00	513,036.32	0.01
VENTYX BIO	USD	4,383.00	157,611.14	0.00
VERACYTE	USD	4,333.00	73,824.91	0.00
VERISIGN	USD	6,479.00	1,168,694.15	0.01
VERISK ANALYTICS	USD	1,671.00	296,935.42	0.00
VERITIV	USD	308.00	30,874.10	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	52,279.00	2,068,356.17	0.03
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	9,325.00	2,795,637.45	0.04
VF CORPORATION	USD	3,698.00	116,432.16	0.00
VIATRIS	USD	14,981.00	131,916.83	0.00
VISA 'A'	USD	39,081.00	7,205,163.66	0.09
VITAL FARMS	USD	3,516.00	41,004.69	0.00
VMWARE 'A'	USD	573.00	63,058.44	0.00
VULCAN MATERIALS	USD	1,354.00	218,741.68	0.00
W.R. BERKLEY	USD	3,828.00	255,474.30	0.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	8,578.00	277,106.26	0.00
WALMART	USD	37,960.00	5,140,233.18	0.07
WALT DISNEY	USD	23,447.00	2,339,537.78	0.03
WARNERR BROS DSCV 'A'	USD	19,272.00	230,083.92	0.00
WASTE MANAGEMENT	USD	12,042.00	1,996,334.13	0.03
WATERS	USD	3,176.00	892,850.40	0.01
WEC ENERGY GROUP	USD	3,213.00	302,038.04	0.00
WELLTOWER	USD	11,716.00	759,713.40	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	906.00	233,093.29	0.00
WESTERN DIGITAL	USD	1,459.00	48,073.12	0.00
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	5,188.00	434,099.48	0.01
WESTROCK	USD	10,978.00	352,725.70	0.00
WEYERHAEUSER	USD	26,770.00	760,627.98	0.01
WHIRLPOOL	USD	1,171.00	165,005.87	0.00
WILLIAMS COMPANIES	USD	70,714.00	2,096,838.09	0.03
WOLFSPEED	USD	1,694.00	180,786.95	0.00
WORKDAY 'A'	USD	3,021.00	483,347.51	0.01
XCEL ENERGY	USD	5,167.00	345,789.21	0.00
XYLEM	USD	5,371.00	484,443.02	0.01
YUM BRANDS	USD	39,978.00	4,388,512.06	0.06
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	2,337.00	635,355.64	0.01
ZENDESK	USD	2,662.00	208,075.59	0.00
ZIMMER HOLDINGS	USD	2,733.00	299,758.24	0.00
ZIONS BANCORPORATION	USD	3,071.00	162,818.14	0.00
ZOETIS 'A'	USD	10,370.00	1,602,775.92	0.02
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	782.00	59,627.84	0.00
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	2,614.00	65,440.32	0.00
			888,188,598.29	10.91
Féroé (Ile)				
BAKKAFROST	NOK	3,090.00	122,008.39	0.00
			122,008.39	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Finlande				
KONE OYJ 'B'	EUR	2,271.00	87,774.15	0.00
NORDEA BANK	SEK	1,072,659.00	9,287,621.12	0.13
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	49,621.00	634,652.59	0.01
UPM-KYMMENE	EUR	25,784.00	814,258.72	0.01
VALMET CORPORATION	EUR	4,953.00	99,753.42	0.00
			10,924,060.00	0.15
France				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	17,866.00	2,166,252.50	0.03
AIR FRANCE-KLM	EUR	2,660,417.00	3,405,333.76	0.04
ALSTOM	EUR	7,162.00	116,060.21	0.00
BNP PARIBAS 'A'	EUR	174,015.00	7,401,728.03	0.09
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,939.00	140,208.71	0.00
DANONE	EUR	4,621.00	222,639.78	0.00
DASSAULT SYSTEMES	EUR	124,453.00	4,260,648.46	0.05
EDENRED	EUR	9,061.00	424,960.90	0.01
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2,960.00	417,360.00	0.01
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	222,858.00	1,669,206.42	0.02
GETLINK	EUR	139,227.00	2,199,786.60	0.03
HERMES INTERNATIONAL	EUR	387.00	467,302.50	0.01
KERING	EUR	1,910.00	869,145.50	0.01
LEGRAND	EUR	1,959.00	127,256.64	0.00
L'OREAL	EUR	1,841.00	595,287.35	0.01
PERNOD-RICARD	EUR	13,566.00	2,500,892.10	0.03
REMY COINTREAU	EUR	13,821.00	2,315,017.50	0.03
SANOFI	EUR	18,170.00	1,414,352.80	0.02
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	63,230.00	7,218,336.80	0.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	24,241.00	464,699.97	0.01
VINCI	EUR	27,054.00	2,234,930.94	0.03
			40,631,407.47	0.52
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	747,500.00	2,149,895.94	0.03
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	1,440,590.00	1,854,621.11	0.02
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	38,288.00	31,413.11	0.00
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	2,325,000.00	2,098,585.66	0.03
LINK REIT -UNITS-	HKD	74,200.00	531,341.70	0.01
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	76,704.00	868,931.39	0.01
			7,534,788.91	0.10
Iles Caïmans				
BAIDU 'A'	HKD	29,850.00	444,250.20	0.01
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	705.00	98,374.42	0.00
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	1,165,000.00	3,122,736.94	0.04
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	96,397.00	391,669.02	0.00
CK ASSET HOLDINGS	HKD	57,500.00	354,003.45	0.00
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	174,600.00	2,391,284.16	0.03
ESR GROUP	HKD	60,548.00	156,373.31	0.00
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	21,384.00	97,902.48	0.00
JD.COM 'A' -S-	HKD	10,777.00	279,173.88	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Caïmans (suite)				
MEITUAN 'B'	HKD	27,100.00	585,365.70	0.01
NETEASE S	HKD	13,400.00	207,119.41	0.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	7,770.00	269,993.24	0.00
TOWNGAS CHINA CO	HKD	4,996,000.00	1,961,492.15	0.02
TRIP COM -SPONS.-	USD	7,412.00	206,274.62	0.00
XPENG 'A'	HKD	3,900.00	23,400.23	0.00
			10,589,413.21	0.11
Iles Vierges britanniques				
CAPRI HOLDINGS	USD	4,070.00	163,358.38	0.00
NOMAD FOODS	USD	6,890.00	104,409.95	0.00
			267,768.33	0.00
Inde				
INTERGLOBE AVIATION	INR	120,256.00	2,790,765.06	0.04
			2,790,765.06	0.04
Irlande				
ACCENTURE 'A'	USD	14,767.00	3,905,055.17	0.05
ALLEGION	USD	8,887.00	812,309.72	0.01
AON	USD	6,474.00	1,796,068.05	0.02
EATON CORPORATION -NPV-	USD	5,772.00	792,826.09	0.01
GLANBIA	EUR	10,767.00	128,234.97	0.00
HORIZON THERAPEUTICS	USD	8,045.00	516,398.84	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	20,077.00	1,016,954.84	0.01
KERRY GROUP 'A'	EUR	4,608.00	415,088.64	0.01
LINDE RG	USD	6,624.00	1,828,593.86	0.02
MEDTRONIC	USD	42,109.00	3,547,132.09	0.04
PENTAIR	USD	15,934.00	667,770.91	0.01
PERRIGO	USD	5,004.00	184,194.70	0.00
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	2,590.00	144,211.50	0.00
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	5,188.00	147,183.56	0.00
STERIS	USD	4,255.00	728,052.91	0.01
TRANE TECHNOLOGIES	USD	2,315.00	345,975.85	0.00
WILLIS TOWERS WATSON	USD	1,314.00	272,150.57	0.00
			17,248,202.27	0.20
Israël				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	1,642.00	250,776.28	0.00
WIX.COM	USD	746.00	61,420.00	0.00
			312,196.28	0.00
Italie				
ACEA	EUR	150,186.00	1,640,031.12	0.02
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	60,034.00	831,170.73	0.01
ATLANTIA	EUR	110,789.00	2,506,047.18	0.03
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	1,184.00	57,755.52	0.00
DIASORIN	EUR	911.00	101,667.60	0.00
HERA	EUR	52,650.00	114,039.90	0.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	241,429.00	2,134,715.22	0.03

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Italie (suite)				
INTESA SANPAOLO	EUR	4,155,173.00	6,876,811.32	0.09
ITALGAS	EUR	414,694.00	1,977,260.99	0.03
MONCLER	EUR	6,085.00	256,726.15	0.00
RAI WAY	EUR	473,269.00	2,193,128.55	0.03
SNAM	EUR	457,698.00	1,920,043.11	0.02
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	323,251.00	2,026,783.77	0.03
			22,636,181.16	0.29
Japon				
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	158,900.00	3,058,307.54	0.04
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	79,400.00	2,521,122.29	0.03
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	37,300.00	957,732.97	0.01
DAIFUKU	JPY	2,500.00	120,557.69	0.00
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	1,300.00	205,238.41	0.00
FANUC	JPY	2,300.00	329,970.48	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	19,400.00	907,915.20	0.01
HOYA	JPY	2,200.00	216,231.99	0.00
ITO EN	JPY	57,500.00	2,386,015.53	0.03
JAPAN AIRLINES	JPY	176,000.00	3,217,930.88	0.04
KDDI	JPY	14,100.00	423,642.92	0.01
KEYENCE	JPY	700.00	237,433.15	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	196,500.00	3,098,778.81	0.04
KUBOTA	JPY	17,100.00	242,661.92	0.00
MEDLEY	JPY	5,100.00	90,104.93	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	24,100.00	654,641.37	0.01
MURATA MANUFACTURING	JPY	22,900.00	1,075,444.01	0.01
NIDEC	JPY	3,400.00	195,738.96	0.00
NINTENDO	JPY	61,000.00	2,528,659.54	0.03
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4,100.00	113,402.83	0.00
OJI PAPER	JPY	37,400.00	142,482.55	0.00
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	18,700.00	447,707.72	0.01
OTSUKA HOLDINGS	JPY	20,000.00	649,205.83	0.01
PERSOL HOLDINGS	JPY	14,700.00	278,451.09	0.00
RECRUIT HOLDINGS	JPY	13,100.00	385,990.68	0.00
SECOM	JPY	1,800.00	105,487.45	0.00
SEKISUI HOUSE	JPY	34,800.00	591,669.54	0.01
SHIMANO	JPY	3,200.00	515,285.88	0.01
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	19,100.00	1,938,149.90	0.02
SHISEIDO	JPY	3,100.00	110,988.14	0.00
SMC	JPY	500.00	206,134.18	0.00
SOMPO HOLDINGS	JPY	16,800.00	685,472.98	0.01
SUMITOMO FORESTRY	JPY	7,900.00	123,351.23	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	83,500.00	3,033,274.03	0.04
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	8,200.00	179,133.51	0.00
TOKYO ELECTRON	JPY	5,800.00	1,466,236.46	0.02
TOKYO GAS CO	JPY	132,700.00	2,303,149.03	0.03
UNI-CHARM	JPY	7,500.00	252,268.30	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	9,000.00	265,439.36	0.00
			36,261,409.28	0.42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Jersey				
AMCOR	USD	13,549.00	149,133.99	0.00
APTIV	USD	5,397.00	444,569.23	0.01
EXPERIAN	GBP	5,484.00	163,512.26	0.00
FERGUSON NEWCO	GBP	13,240.00	1,427,683.38	0.02
			2,184,898.86	0.03
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	54,439.00	2,432,516.63	0.03
			2,432,516.63	0.03
Luxembourg				
AKAZOO	USD	370,697.00	0.00	0.00
ARCELORMITTAL	EUR	26,553.00	534,777.42	0.01
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	3,264.00	192,510.72	0.00
INPOST	EUR	6,245.00	37,869.68	0.00
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	40,562.00	126,184.32	0.00
SES GLOBAL FDR	EUR	279,876.00	1,504,053.62	0.02
			2,395,395.76	0.03
Mexique				
GRUPO AEROPORTUARIO 'B' ADR -SPONS.-	USD	45,700.00	2,402,331.86	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO 'B' -ADR SPONS.-	USD	12,255.00	2,500,563.95	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO PACIFICO 'B' -ADR SPONS.-	USD	18,385.00	2,479,381.29	0.03
VOLARIS 'A'	MXN	1,749,000.00	1,316,668.03	0.02
			8,698,945.13	0.11
Norvège				
MOWI	NOK	15,041.00	191,303.32	0.00
NORSK HYDRO	NOK	76,724.00	424,384.73	0.01
SALMAR	NOK	1,446.00	51,751.98	0.00
TOMRA SYSTEMS	NOK	5,486.00	95,809.74	0.00
			763,249.77	0.01
Nouvelle Zélande				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	526,681.00	2,207,155.62	0.03
			2,207,155.62	0.03
Pays-Bas				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	782,984.00	7,018,668.58	0.09
AFFIMED	USD	19,460.00	40,448.26	0.00
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	1,756.00	642,868.62	0.01
ASM INTERNATIONAL	EUR	326.00	76,104.70	0.00
ASML HOLDING	EUR	12,817.00	5,535,662.30	0.07
BASIC-FIT	EUR	3,912.00	123,619.20	0.00
CNH INDUSTRIAL	EUR	7,517.00	85,581.05	0.00
CTP	EUR	3,234.00	32,857.44	0.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	236,078.00	2,108,648.70	0.03
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	715.00	10,968.10	0.00
FERRARI	EUR	2,609.00	495,840.45	0.01
HEINEKEN	EUR	27,447.00	2,452,663.92	0.03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
HEINEKEN HOLDING	EUR	34,106.00	2,380,598.80	0.03
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	56,110.00	1,459,421.10	0.02
KONINKLIJKE DSM	EUR	2,798.00	319,951.30	0.00
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	89,957.00	1,667,802.78	0.02
LYONDELLBASELL 'A'	USD	2,791.00	213,786.57	0.00
NXP SEMICONDUCTORS	USD	8,305.00	1,284,121.98	0.02
PHARVARIS	USD	2,251.00	17,677.95	0.00
RANDSTAD	EUR	7,637.00	327,780.04	0.00
SIGNIFY	EUR	39,708.00	1,044,717.48	0.01
STMICROELECTRONICS	EUR	189,293.00	6,017,624.47	0.08
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	7,128.00	133,250.83	0.00
			33,490,664.62	0.42
Royaume-Uni				
3I GROUP	GBP	52,124.00	635,731.70	0.01
ANGLO AMERICAN	GBP	37,344.00	1,164,510.48	0.01
ANTOFAGASTA	GBP	96,276.00	1,198,163.34	0.02
ASTRAZENECA	GBP	3,050.00	342,289.65	0.00
BT GROUP	GBP	79,898.00	109,679.55	0.00
BUNZL	GBP	18,127.00	562,597.87	0.01
BURBERRY GROUP	GBP	5,031.00	98,563.68	0.00
CARNIVAL PLC	GBP	199,890.00	1,668,520.09	0.02
COMPASS GROUP	GBP	29,958.00	612,300.86	0.01
CRODA INTERNATIONAL	GBP	2,672.00	190,674.26	0.00
D S SMITH	GBP	48,631.00	136,922.47	0.00
DIAGEO	GBP	60,793.00	2,597,697.56	0.03
EASYJET	GBP	383,839.00	1,269,361.46	0.02
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	7,363.00	59,482.98	0.00
GSK	GBP	33,594.00	499,419.03	0.01
HELIOS TOWERS	GBP	1,702,119.00	2,090,417.10	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	5,691.00	280,985.24	0.00
JET2	GBP	194,440.00	1,556,683.23	0.02
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	81,490.00	92,069.93	0.00
MONDI GBP	GBP	10,403.00	159,320.49	0.00
NATIONAL GRID	GBP	186,475.00	1,974,963.40	0.02
PEARSON	GBP	20,955.00	198,543.65	0.00
PENNON GROUP	GBP	443,638.00	3,849,492.21	0.05
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	6,037.00	417,705.16	0.01
RELX PLC	GBP	115,566.00	2,869,929.68	0.04
RENTOKIL INITIAL	GBP	30,500.00	163,305.21	0.00
RIO TINTO PLC	GBP	24,807.00	1,371,676.50	0.02
SAGE GROUP	GBP	45,683.00	357,582.27	0.00
SEGRO REIT	GBP	32,804.00	265,741.54	0.00
SEVERN TRENT	GBP	158,436.00	4,185,158.04	0.05
TESCO	GBP	255,324.00	577,811.36	0.01
THG	GBP	32,393.00	13,347.52	0.00
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	435,354.00	4,345,236.52	0.05
VODAFONE GROUP	GBP	133,574.00	153,692.90	0.00
			36,069,576.93	0.44

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Singapour				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	15,500.00	369,011.19	0.00
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST -UNITS- S	USD	10,949,800.00	2,062,932.16	0.03
SINGAPORE AIRLINES	SGD	875,200.00	3,182,503.63	0.04
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	38,600.00	260,357.36	0.00
			5,874,804.34	0.07
Suède				
ALFA LAVAL	SEK	6,263.00	154,709.04	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	12,420.00	233,557.75	0.00
BILLERUDKORSNAS	SEK	6,740.00	79,123.65	0.00
BOLIDEN	SEK	44,497.00	1,385,130.16	0.02
ELEKTA 'B'	SEK	13,674.00	67,804.86	0.00
ESSITY 'B'	SEK	10,070.00	201,316.36	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	3,816.00	144,320.75	0.00
HUSQVARNA 'B'	SEK	10,761.00	59,981.17	0.00
LIFCO 'B'	SEK	7,911.00	108,433.18	0.00
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	629,301.00	5,630,910.11	0.07
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	7,292.00	19,113.82	0.00
OX2 AB	SEK	610,758.00	4,454,730.32	0.06
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	71,518.00	903,559.85	0.01
			13,442,691.02	0.16
Suisse				
ADC THERAPEUTIC	USD	5,519.00	27,633.14	0.00
CHUBB	USD	5,269.00	991,487.82	0.01
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	4,403.00	427,021.52	0.01
CRISPR THERAPEUTICS	USD	749.00	49,457.84	0.00
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	CHF	15,894.00	2,470,129.86	0.03
GARMIN	USD	10,723.00	897,782.72	0.01
GEBERIT	CHF	574.00	246,532.18	0.00
GIVAUDAN	CHF	51.00	155,433.60	0.00
JULIUS BAER GROUPE	CHF	209,138.00	9,244,389.69	0.13
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	2,722.00	575,314.11	0.01
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	39.00	378,971.17	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	8,963.00	420,134.49	0.01
NESTLE	CHF	17,054.00	1,896,759.86	0.02
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	7,976.00	2,666,036.94	0.03
S.G.S.	CHF	24.00	52,028.30	0.00
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	2,165.00	345,394.35	0.00
SIG GROUP LTD	CHF	13,941.00	284,612.95	0.00
SIKA	CHF	1,145.00	230,710.40	0.00
TE CONNECTIVITY	USD	17,232.00	1,985,653.81	0.03
UBS GROUP REG.	CHF	44,534.00	667,479.64	0.01
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	2,155.00	889,581.29	0.01
			24,902,545.68	0.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Taiwan				
CHINA AIRLINES	TWD	3,685,000.00	2,328,160.18	0.03
EVA AIRWAYS	TWD	3,518,000.00	3,189,758.14	0.04
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	16,000.00	217,092.71	0.00
			5,735,011.03	0.07
Total actions			1,352,209,224.29	16.68
Obligations				
Afrique du Sud				
4.85% AFRIQUE DU SUD 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	842,427.88	0.01
5.00% AFRIQUE DU SUD 16/46 -SR-	USD	1,100,000.00	679,843.08	0.01
5.375% AFRIQUE DU SUD 14/44 -SR-	USD	915,000.00	603,580.65	0.01
5.65% AFRIQUE DU SUD 17/47 -SR-	USD	496,000.00	321,027.74	0.00
5.75% AFRIQUE DU SUD 19/49 -SR-	USD	2,627,000.00	1,703,530.46	0.02
5.875% AFRIQUE DU SUD 22/32 -SR-	USD	2,133,000.00	1,791,734.40	0.02
6.25% AFRIQUE DU SUD 06/36 R209 -SR-	ZAR	22,000,000.00	790,721.62	0.01
6.25% AFRIQUE DU SUD 11/41 -SR-	USD	350,000.00	265,043.71	0.00
6.30% AFRIQUE DU SUD 18/48 -SR-	USD	528,000.00	375,493.73	0.00
6.50% AFRIQUE DU SUD 10/41 R214 -SR-	ZAR	5,445,687.00	185,946.93	0.00
7.00% AFRIQUE DU SUD 10/31 -SR-	ZAR	17,907,207.00	784,007.48	0.01
7.30% AFRIQUE DU SUD 22/52 -SR-	USD	656,000.00	506,853.29	0.01
8.25% AFRIQUE DU SUD 14/32 S2032	ZAR	18,848,973.00	878,463.58	0.01
8.50% AFRIQUE DU SUD 13/37 R	ZAR	13,000,000.00	569,476.64	0.01
8.75% AFRIQUE DU SUD 12/48 -SR-	ZAR	6,947,966.00	295,924.08	0.00
8.75% AFRIQUE DU SUD 14/44 -SR-	ZAR	32,932,733.00	1,410,940.61	0.02
8.875% AFRIQUE DU SUD 15/35 R -SR-	ZAR	16,361,786.00	757,192.28	0.01
9.00% AFRIQUE DU SUD 15/40 -SR-	ZAR	83,011,990.00	3,700,240.41	0.05
10.50% AFRIQUE DU SUD 98/26 -SR-	ZAR	43,996,886.00	2,582,952.32	0.03
			19,045,400.89	0.23
Allemagne				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	1,500,000.00	1,342,248.00	0.02
0.00% ALLEMAGNE 21/50 -SR-	EUR	8,700,000.00	4,841,281.17	0.06
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,910,000,000.00	4,207,172.79	0.05
0.00% CV FRESENIUS 17/24 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,009,759.43	0.03
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,153,835.48	0.01
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	5,300,000.00	4,623,024.64	0.06
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,711,118.15	0.02
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,435,083.52	0.03
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	USD	3,000,000.00	2,911,514.86	0.04
0.75% HAMBURG COMMERCIAL BANK 20/23 -SR-	EUR	600,000.00	583,445.52	0.01
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	8,500,000.00	7,833,383.25	0.11
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	1,400,000.00	997,085.60	0.01
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,255,295.58	0.02
1.375% DEUTSCHE BANK 21/32 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,750,966.00	0.02
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	1,400,000.00	1,218,968.24	0.02
1.625% VONOVIA 21/51 -SR-	EUR	1,000,000.00	470,304.80	0.01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Allemagne (suite)				
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,700,000.00	2,251,162.53	0.03
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	1,100,000.00	681,965.35	0.01
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	4,000,000.00	2,711,773.20	0.03
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	3,400,000.00	3,161,458.38	0.04
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	2,292,000.00	2,225,089.64	0.03
2.50% VOLKSWAGEN BANK 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,876,694.80	0.02
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	2,400,000.00	1,491,203.52	0.02
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	100,000.00	85,637.22	0.00
3.00% COMMERZBANK 22/27 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,957,664.32	0.04
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,369,747.00	0.03
3.375% VOLKSWAGEN 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,386,904.50	0.03
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	685,611.15	0.01
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	400,000.00	342,203.48	0.00
3.875% SUB. ALLIANZ 16/PERP 'S73S' -JR-S	USD	800,000.00	503,136.84	0.01
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,951,883.40	0.02
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	4,500,000.00	3,824,397.00	0.05
4.296% SUB. DEUTSCHE BANK AG 13/28	USD	600,000.00	553,536.34	0.01
4.48% SUB. DZ BANK DEUTSCHE 22/32 -S-	EUR	700,000.00	671,642.65	0.01
4.50% SUB LANXESS 16/76 -S-	EUR	1,056,000.00	1,032,174.21	0.01
4.50% SUB. DEUTSCHE BANK 21/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	689,575.90	0.01
4.597% SUB. ALLIANZ 22/38	EUR	3,200,000.00	3,067,644.48	0.04
5.00% DEUTSCHE BANK 22/30 -SR-	EUR	300,000.00	281,391.24	0.00
5.625% SUB. ALLIANZ FIN. 12/42-22	EUR	2,400,000.00	2,403,858.48	0.03
6.00% SUB. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	3,400,000.00	3,475,059.76	0.04
6.00% SUB. OLDENBURGISCHE LANDESBANK 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	316,288.12	0.00
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	300,000.00	287,655.15	0.00
			81,629,845.69	1.04
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	1,250,000.00	963,308.14	0.01
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	794,000.00	636,624.67	0.01
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	1,891,000.00	1,428,409.33	0.02
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	2,121,000.00	1,453,656.79	0.02
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	742,000.00	511,536.41	0.01
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	693,000.00	659,562.28	0.01
			5,653,097.62	0.08
Arabie saoudite				
2.25% ARABIE SAOUDITE 21/33 -SR-	USD	4,522,000.00	3,636,196.40	0.05
2.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/30 -SR-	USD	600,000.00	497,486.47	0.01
2.75% ARABIE SAOUDITE 20/32 -SR-S	USD	202,000.00	175,154.42	0.00
3.25% ARABIE SAOUDITE 20/30 -SR-S	USD	518,000.00	477,808.83	0.01
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	200,000.00	138,174.48	0.00
3.45% ARABIE SAOUDITE 21/61 -SR-	USD	1,359,000.00	945,501.14	0.01
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	600,000.00	396,545.01	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Arabie saoudite (suite)				
3.75% ARABIE SAOUDITE 20/55 -SR-S	USD	1,385,000.00	1,047,899.12	0.01
4.50% ARABIE SAOUDITE 16/46 S3 -SR-S	USD	2,018,000.00	1,738,535.13	0.02
4.625% ARABIE SAOUDITE 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	174,278.81	0.00
			9,227,579.81	0.12
Argentine				
0.50% ARGENTINE 20/30 -SR-	USD	3,376,191.00	726,193.21	0.01
1.00% ARGENTINE 20/29 -SR-	USD	630,575.00	129,671.21	0.00
1.50% ARGENTINE 20/35 -SR-	USD	2,941,522.00	570,767.47	0.01
1.50% ARGENTINE 20/46 -SR-	USD	384,736.00	76,230.30	0.00
3.50% ARGENTINE 20/41 -SR-	USD	9,742,232.00	2,230,516.19	0.03
3.875% ARGENTINE 20/38 -SR-	USD	2,648,281.00	658,790.40	0.01
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	2,378,911.00	781,935.53	0.01
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	580,000.00	393,878.36	0.00
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	1,470,000.00	886,145.24	0.01
			6,454,127.91	0.08
Australie				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	2,806,000.00	2,311,783.15	0.03
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	761,000.00	685,362.38	0.01
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	3,500,000.00	2,736,774.25	0.03
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	508,000.00	504,706.84	0.01
			6,238,626.62	0.08
Autriche				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	3,400,000.00	2,919,442.64	0.04
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	2,240,000.00	1,784,822.33	0.02
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	2,600,000.00	2,357,809.48	0.03
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	2,100,000.00	1,883,487.06	0.02
4.875% SUB. VIENNA INSURANCE GROUP AG 22/42	EUR	3,100,000.00	2,695,197.04	0.03
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	600,000.00	479,715.12	0.01
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,785,482.00	0.04
7.375% SUB. RAIFFEISEN BANK 22/32	EUR	100,000.00	95,912.36	0.00
			15,001,868.03	0.19
Bahrain				
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	USD	1,083,000.00	971,088.75	0.01
5.625% BAHRAIN 21/34 -SR-	USD	1,938,000.00	1,561,735.91	0.02
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	135,000.00	96,103.03	0.00
6.25% BAHRAIN 20/24 -SR-	USD	855,000.00	888,155.46	0.01
6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S	USD	464,000.00	330,692.12	0.00
6.75% BAHRAIN 17/29 -SR-S	USD	577,000.00	553,316.55	0.01
7.00% BAHRAIN 15/26 -SR-S	USD	643,000.00	661,850.24	0.01
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	1,140,000.00	1,121,140.72	0.01
7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S	USD	867,000.00	846,569.79	0.01
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	250,000.00	254,888.26	0.00
			7,285,540.83	0.08

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Belgique				
0.00% UNION EUROPEENNE 21/26 -SR-	EUR	200,000,000.00	183,351,320.00	2.33
0.00% UNION EUROPEENNE 21/26 -SR-	EUR	350,000,000.00	317,567,950.00	4.03
0.00% UNION EUROPEENNE 21/28 -SR-	EUR	100,000,000.00	84,789,220.00	1.08
0.00% UNION EUROPEENNE 21/31	EUR	185,000,000.00	143,645,285.00	1.83
0.20% UNION EUROPEENNE 21/36 -SR-	EUR	419,000.00	284,042.82	0.00
0.40% UNION EUROPEENNE 21/37 -SR-	EUR	50,008,061.00	34,555,895.20	0.45
0.80% UNION EUROPEENNE 22/25 -SR-	EUR	500,000,000.00	478,963,450.00	6.07
2.00% UNION EUROPEENNE 22/27 -SR-	EUR	126,000,000.00	122,013,196.20	1.55
2.50% SUB. SOLVAY 20/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	504,817.62	0.01
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	291,240.57	0.00
4.75% SUB. KBC GROEP 19/PERP. -JR-S	EUR	600,000.00	540,733.68	0.01
			1,366,507,151.09	17.36
Bermudes				
2.00% THE COMMERCIAL BANK 20/25 -SR-	USD	500,000.00	464,696.70	0.01
2.625% OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,696,803.96	0.02
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	296,000.00	255,663.95	0.00
3.375% BERMUDES 20/50 -SR-S	USD	2,028,000.00	1,388,036.64	0.02
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	300,000.00	258,413.11	0.00
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	890,000.00	831,351.01	0.01
4.50% OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 13/43 -SR-S	USD	500,000.00	484,793.82	0.01
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	1,534,000.00	1,189,396.22	0.02
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	823,000.00	786,908.47	0.01
			7,356,063.88	0.10
Bolivie				
4.50% BOLIVIE 17/28 -SR-S	USD	1,854,000.00	1,501,467.59	0.02
			1,501,467.59	0.02
Brésil				
0.00% BRESIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	19,000.00	3,097,502.79	0.04
3.75% PAYS-BAS 21/31 -SR-	USD	566,000.00	467,281.63	0.01
4.75% BRESIL 19/50 -SR-	USD	704,000.00	491,427.48	0.01
5.00% BRESIL 14/45 -SR-	USD	1,124,000.00	839,577.67	0.01
5.625% BRESIL 09/47 -SR-	USD	377,000.00	297,313.06	0.00
6.00% BRESIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	815.00	620,997.01	0.01
7.25% MC BRAZIL DS 21/31 -SR-S	USD	1,350,000.00	1,031,413.15	0.01
10.00% BRESIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	495,000.00	92,871,004.12	1.18
10.00% BRESIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	4,185.00	765,461.94	0.01
10.00% BRESIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	39,960.00	7,109,373.65	0.09
10.00% BRESIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	6,753.00	1,176,833.97	0.01
			108,768,186.47	1.38
Bulgarie				
1.375% BULGARIE 20/50 -SR-	EUR	1,361,000.00	694,259.57	0.01
2.95% BULGARIE 14/24 REG.S	EUR	1,400,000.00	1,398,164.04	0.02
			2,092,423.61	0.03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Canada				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,292,050.49	0.02
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	3,145,000.00	2,812,801.76	0.04
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	3,135,000.00	2,790,112.39	0.04
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	9,400,000.00	7,000,635.21	0.09
2.551% TORONTO DOMINION BANK 22/27 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,455,610.56	0.06
3.129% TORONTO DOMINION BANK 22/32 -SR-	EUR	3,709,000.00	3,331,212.39	0.04
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	2,784,000.00	2,753,737.19	0.03
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	2,535,000.00	2,247,028.47	0.03
			26,683,188.46	0.35
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	2,150,000.00	1,657,566.92	0.02
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	3,380,000.00	3,130,308.00	0.04
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	610,000,000.00	454,969.29	0.01
2.99% BANCO DE CHILE 21/31 -SR-	USD	1,800,000.00	1,441,774.48	0.02
3.10% CHILI 21/61 -SR-	USD	423,000.00	253,675.38	0.00
3.25% CHILI 21/71 -SR-	USD	2,549,000.00	1,506,327.99	0.02
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	772,000.00	540,445.87	0.01
3.85% INVERSIONES CMPC 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	412,844.26	0.01
3.875% CELULOSA ARAUCO 18/27 -SR-	USD	500,000.00	446,427.37	0.01
3.90% CIE ACERO PACIFICO 21/31 -SR-S	USD	681,000.00	507,772.76	0.01
4.00% CHILI 22/52 -SR-	USD	869,000.00	653,074.81	0.01
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	1,015,000.00	849,426.17	0.01
4.34% CHILI 22/42 -SR-	USD	939,000.00	768,227.08	0.01
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	301,000.00	235,494.15	0.00
4.50% CODELCO 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	318,133.05	0.00
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	300,000.00	205,088.91	0.00
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	2,200,000.00	1,656,596.99	0.02
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	2,590,000.00	1,723,429.20	0.02
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,500,405.40	0.02
5.00% CHILI 15/35 -SR-	CLP	445,000,000.00	400,755.42	0.01
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	1,050,000,000.00	1,020,501.36	0.01
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	1,168,000.00	1,109,359.23	0.01
			20,792,604.09	0.27
Chine				
1.99% CHINE 20/25 -SR-	CNH	660,000,000.00	94,132,028.57	1.20
2.37% CHINE 22/27 -SR-	CNH	232,000,000.00	33,148,741.90	0.43
2.68% CHINE 20/30	CNH	8,740,000.00	1,247,342.16	0.02
2.76% CHINE 22/32 -SR-	CNH	112,800,000.00	16,198,548.88	0.21
2.85% CHINE 20/27	CNH	15,440,000.00	2,249,149.37	0.03
3.03% CHINE 21/26	CNH	17,430,000.00	2,563,261.80	0.03
3.19% CHINE 19/24 S1904	CNH	12,230,000.00	1,790,904.10	0.02
3.22% CHINE 18/25 S1828	CNH	3,640,000.00	537,829.85	0.01
3.25% CHINE 18/28 S.27	CNH	1,790,000.00	265,964.52	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine (suite)				
3.28% CHINE 20/27	CNH	20,360,000.00	3,033,842.31	0.04
3.81% CHINE 20/50	CNH	2,090,000.00	333,442.96	0.00
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	1,058,000.00	167,414.85	0.00
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,597,000.00	337,687.79	0.00
			156,006,159.06	1.99
Colombie				
3.875% COLOMBIE 17/27 -SR-	USD	700,000.00	610,082.98	0.01
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	750,000.00	598,149.99	0.01
4.125% COLOMBIE 20/51 -SR-	USD	200,000.00	109,623.26	0.00
4.125% COLOMBIE 21/42 -SR-	USD	200,000.00	117,342.97	0.00
4.50% COLOMBIE 18/29 -SR-	USD	750,000.00	632,518.12	0.01
4.625% ECOPEPETROL 21/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,076,435.76	0.01
4.625% SUB. BANCOLOMBIA 19/29	USD	500,000.00	426,841.65	0.01
4.875% SUB. BANCOLOMBIA 17/27	USD	990,000.00	901,986.43	0.01
5.00% COLOMBIE 15/45 -SR-	USD	875,000.00	543,819.10	0.01
5.20% COLOMBIE 19/49 -SR-	USD	1,946,000.00	1,226,958.62	0.02
5.75% COLOMBIE 20/27 -SR-	COP	1,694,700,000.00	289,071.67	0.00
5.875% ECOPEPETROL 21/51 -SR-	USD	1,500,000.00	905,232.46	0.01
6.125% COLOMBIE - GLOBAL - 09/41	USD	822,000.00	617,847.67	0.01
6.25% COLOMBIE 17/25 'SB' -SR-	COP	644,000,000.00	123,421.17	0.00
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	1,500,000.00	1,130,464.77	0.01
7.00% COLOMBIE 17/32 'SB'	COP	1,550,700,000.00	240,661.07	0.00
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	4,550,500,000.00	730,737.54	0.01
7.00% COLOMBIE 21/31 -SR-	COP	201,100,000.00	32,161.01	0.00
7.25% COLOMBIE 18/34 'B'	COP	1,371,600,000.00	207,233.19	0.00
7.25% COLOMBIE 20/50	COP	9,331,000,000.00	1,221,966.98	0.02
7.375% COLOMBIE 06/37 -SR-	USD	460,000.00	410,565.20	0.01
9.25% COLOMBIE 22/42 -SR-	COP	4,680,200,000.00	783,113.00	0.01
10.00% COLOMBIE 09/24 -SR-	COP	7,920,900,000.00	1,738,474.88	0.02
			14,674,709.49	0.19
Corée du Sud				
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	10,136,170.08	0.14
1.50% SK HYNIX 21/26 -SR-S	USD	500,000.00	445,901.80	0.01
2.00% KOREA GAS 21/31 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,645,785.08	0.02
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	1,333,000.00	1,323,131.94	0.02
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	533,000.00	531,485.21	0.01
4.35% SUB. KOOKMIN BANK 19/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	995,788.31	0.01
4.475% SUB. HEUNGKUK LIFE INSURANCE 17/47 -S-	USD	1,000,000.00	1,020,697.02	0.01
5.875% SUB. SHINHAN FINANCIAL 18/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	1,018,203.60	0.01
5.90% SUB. KYOBOL LIFE INSURANCE 22/PERP	USD	917,000.00	908,112.39	0.01
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,362,060.07	0.02
			19,387,335.50	0.26

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Costa Rica				
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	147,209.59	0.00
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	394,000.00	342,513.50	0.00
			489,723.09	0.00
Côte d'Ivoire				
5.875% COTE D'IVOIRE 19/31 -SR-S	EUR	893,000.00	649,013.65	0.01
6.125% COTE D'IVOIRE 17/33 -SR-S	USD	1,470,000.00	1,148,886.18	0.01
6.875% COTE D'IVOIRE 19/40 -SR-S	EUR	360,000.00	226,317.85	0.00
			2,024,217.68	0.02
Danemark				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	355,000.00	355,000.00	0.00
7.00% SUB. DANSKE BANK (COCO) 18/PERP -JR-S	USD	1,200,000.00	1,103,493.99	0.01
			1,458,493.99	0.01
Egypte				
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	700,000.00	608,518.99	0.01
5.25% EGYPTE 20/25 -SR-S	USD	1,321,000.00	1,057,049.69	0.01
5.875% EGYPTE 21/31 -SR-S	USD	272,000.00	162,586.86	0.00
6.588% EGYPTE 18/28 -SR-	USD	500,000.00	359,914.05	0.00
7.053% EGYPTE 19/32 -SR-S	USD	693,000.00	430,051.93	0.01
7.30% EGYPTE 21/33 -SR-S	USD	603,000.00	356,816.68	0.00
7.50% EGYPTE 17/27 -SR-S	USD	730,000.00	579,851.64	0.01
7.50% EGYPTE 21/61 -SR-	USD	577,000.00	304,645.76	0.00
7.60% EGYPTE 19/29 -SR-S	USD	1,507,000.00	1,083,065.11	0.01
7.625% EGYPTE 20/32 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,239,584.60	0.02
7.903% EGYPTE 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	567,299.77	0.01
8.15% EGYPTE 19/59 -SR-S	USD	731,000.00	404,939.10	0.01
8.50% EGYPTE 17/47 -SR-S	USD	817,000.00	465,595.18	0.01
8.70% EGYPTE 19/49 -SR-S	USD	711,000.00	402,841.37	0.01
8.75% EGYPTE 21/51 -SR-S	USD	900,000.00	508,466.37	0.01
8.875% EGYPTE 20/50 -SR-	USD	1,728,000.00	984,578.64	0.01
14.406% EGYPTE 20/27 -SR-	EGP	10,000,000.00	461,071.23	0.01
			9,976,876.97	0.14
Emirats Arabes Unis				
1.875% ABU DHABI 21/31 -SR-	USD	4,038,000.00	3,305,060.31	0.04
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	166,894.85	0.00
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	484,867.90	0.01
2.875% EMIRATS ARABES UNIS 21/41 -SR-S	USD	700,000.00	533,847.90	0.01
3.00% ABU DHABI 21/51 -SR-S	USD	239,000.00	168,827.24	0.00
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	2,054,000.00	1,480,944.04	0.02
4.05% EMIRATS ARABES UNIS 22/32 -SR-	USD	653,000.00	628,658.69	0.01
4.375% EMIRATS ARABES UNIS 21/51 -SR-S	USD	810,000.00	504,922.93	0.01
4.50% ADCB 22/27 -SR-	USD	1,579,000.00	1,563,815.41	0.02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Emirats Arabes Unis (suite)				
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	922,107.38	0.01
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	250,000.00	225,589.77	0.00
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	1,290,000.00	1,278,842.79	0.02
			11,264,379.21	0.15
Equateur				
1.50% EQUATEUR 20/40 -SR-S	USD	1,302,630.00	408,461.39	0.01
2.50% EQUATEUR 20/35 -SR-S	USD	4,495,273.00	1,584,524.30	0.02
5.50% EQUATEUR 20/30 -SR-S	USD	2,895,971.00	1,427,121.34	0.02
			3,420,107.03	0.05
Espagne				
0.00% ESPAGNE 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,859,727.60	0.05
0.00% ESPAGNE 21/27 -SR-	EUR	200,000,000.00	177,929,660.00	2.26
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,251,969.44	0.04
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,057,579.92	0.03
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,271,102.92	0.04
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,176,733.48	0.01
1.375% BANCO SANTANDER 15/22 -SR-S	EUR	8,500,000.00	8,503,470.55	0.12
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,330,672.88	0.03
1.625% SUB. BANCO SANTANDER 20/30 -SR-	EUR	700,000.00	509,257.42	0.01
2.375% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,280,263.14	0.02
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	900,000.00	678,858.57	0.01
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	1,220,000.00	853,956.69	0.01
5.875% SUB. CAIXABANK 20/PERP	EUR	400,000.00	335,877.76	0.00
6.00% SUB. ABANCA 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	316,730.56	0.00
6.00% SUB. BBVA (COCO) 20/PERP -JR-	EUR	600,000.00	517,841.76	0.01
6.75% SUB. CAIXABK (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,104,736.68	0.01
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	2,447,000.00	2,482,332.48	0.03
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	293,000.00	260,637.09	0.00
			210,721,408.94	2.68
Estonie				
5.00% LUMINOR BANK 22/24 -SR-	EUR	234,000.00	234,194.13	0.00
			234,194.13	0.00
Etats-Unis				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	2,860,000.00	2,902,299.68	0.04
FRN SUB. G.E. NC PFD 16/PERP 'D' -JR-	USD	300,000.00	289,007.64	0.00
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	3,840,000.00	3,359,546.88	0.04
0.125% COCA-COLA 21/29 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,258,700.36	0.03
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	5,637,000.00	5,079,586.38	0.06
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,412,454.15	0.02
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	1,813,000.00	1,690,180.13	0.02
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/32 -SR-	USD	340,000,000.00	325,004,332.71	4.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
0.25% COMCAST 21/29 -SR-	EUR	5,895,000.00	4,702,368.99	0.06
0.25% US TREASURY 20/25	USD	45,290,000.00	41,371,413.37	0.53
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	9,398,000.00	8,020,751.29	0.11
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	1,783,000.00	1,715,453.01	0.02
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 21/29 -SR-	EUR	3,300,000.00	2,663,757.03	0.03
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,452,290.80	0.02
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,722,000.00	2,338,854.00	0.03
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,818,000.00	1,630,552.75	0.02
0.45% GENERAL MILLS 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	633,291.89	0.01
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	2,334,000.00	1,753,245.48	0.02
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,316,044.61	0.03
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,676,228.80	0.02
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	2,320,000.00	2,324,996.93	0.03
0.694% BANK OF AMERICA 21/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,901,998.75	0.02
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,142,227.08	0.03
0.832% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/27	EUR	1,743,000.00	1,488,923.59	0.02
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,104,833.06	0.03
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,394,000.00	1,092,148.54	0.01
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,727,000.00	5,101,834.95	0.06
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	8,173,000.00	7,163,506.18	0.09
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	1,904,000.00	1,691,618.14	0.02
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	4,836,000.00	3,881,582.52	0.05
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	1,530,000.00	1,491,483.32	0.02
1.00% COCA-COLA 21/41 -SR-	EUR	2,900,000.00	1,809,517.64	0.02
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,898,320.00	0.05
1.00% JEFFERIES GROUP 19/24 -SR-S	EUR	478,000.00	454,624.37	0.01
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,282,583.27	0.02
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	2,410,000.00	2,321,734.17	0.03
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,015,000.00	2,303,838.68	0.03
1.125% ELI LILLY 21/51 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,088,230.40	0.01
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	5,242,000.00	3,628,463.13	0.05
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	928,812.80	0.01
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,345,182.60	0.02
1.30% AT&T 15/23 -SR-S	EUR	717,000.00	706,189.93	0.01
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	3,480,000.00	3,304,227.98	0.04
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,106,743.68	0.01
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	3,878,000.00	3,662,360.71	0.05
1.375% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,826,849.82	0.04
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	6,101,000.00	5,929,641.21	0.07
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	3,050,000.00	2,875,273.77	0.04
1.50% CITIGROUP 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	932,955.80	0.01
1.50% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	958,517.90	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	717,000.00	676,471.72	0.01
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	1,405,000.00	751,259.12	0.01
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	5,720,000.00	5,393,713.47	0.07
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	1,854,000.00	1,660,531.70	0.02
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	398,000.00	296,802.05	0.00
1.70% DANAHER 20/24 -SR-	EUR	1,030,000.00	1,008,263.50	0.01
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	1,876,000.00	1,609,407.44	0.02
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	1,984,000.00	1,825,467.49	0.02
1.80% AT&T 19/39 -SR-	EUR	2,700,000.00	1,817,024.94	0.02
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	674,000.00	474,563.87	0.01
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	1,697,000.00	1,579,737.30	0.02
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,656,403.70	0.03
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	2,575,000.00	2,505,637.23	0.03
2.00% VISA 22/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,829,146.80	0.02
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	843,000.00	801,287.94	0.01
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	5,722,000.00	5,454,580.04	0.07
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,772,546.30	0.04
2.375% BANK OF AMERICA 14/24 '798' -SR-S	EUR	844,000.00	832,161.21	0.01
2.45% AES 21/31	USD	706,000.00	555,209.14	0.01
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	1,240,000.00	1,204,115.89	0.02
2.625% ECOLAB 15/25	EUR	3,655,000.00	3,600,310.24	0.05
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,784,000.00	1,647,459.15	0.02
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	983,000.00	947,112.44	0.01
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	3,040,000.00	2,758,762.65	0.03
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	1,737,000.00	1,631,397.85	0.02
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	881,000.00	829,201.16	0.01
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	2,120,000.00	2,113,878.92	0.03
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	497,230.95	0.01
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	39,480,000.00	37,297,350.75	0.48
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	3,191,000.00	3,058,389.68	0.04
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	269,000.00	209,610.24	0.00
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	791,000.00	713,071.81	0.01
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	8,540,000.00	8,323,326.82	0.12
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	1,695,000.00	1,608,075.51	0.02
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	2,930,000.00	2,885,921.92	0.04
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	2,833,000.00	2,800,545.32	0.04
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	1,275,000.00	1,082,340.59	0.01
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	2,310,000.00	2,290,693.25	0.03
4.20% MARS 19/59 -SR- 144A	USD	235,000.00	197,376.62	0.00
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	402,000.00	337,639.99	0.00
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	2,812,000.00	2,770,035.39	0.04
4.25% MICROCHIP 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,970,667.66	0.04
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	4,004,000.00	3,753,371.57	0.05
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	2,817,000.00	2,781,373.84	0.04

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	975,000.00	840,453.88	0.01
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	2,793,000.00	2,779,935.85	0.04
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	273,000.00	230,481.55	0.00
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	2,850,000.00	2,862,295.73	0.04
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	1,329,000.00	1,240,525.83	0.02
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	1,262,000.00	1,141,495.22	0.01
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	2,900,000.00	2,842,465.77	0.04
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	951,000.00	723,055.25	0.01
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	2,850,000.00	2,859,425.75	0.04
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	634,000.00	581,216.19	0.01
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,170,000.00	1,062,789.33	0.01
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	725,000.00	731,035.81	0.01
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	586,000.00	507,800.24	0.01
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	2,723,000.00	2,756,117.50	0.03
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	1,564,000.00	1,427,561.48	0.02
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,546,000.00	1,428,211.90	0.02
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	827,000.00	744,563.59	0.01
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	2,043,000.00	2,067,161.33	0.03
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	1,152,000.00	961,472.18	0.01
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	922,000.00	705,519.53	0.01
5.35% SUB. BBVA BANCOMER 14/29 -JR-S	USD	2,050,000.00	1,988,673.30	0.03
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	1,420,000.00	1,098,234.11	0.01
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	2,240,000.00	2,291,585.59	0.03
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	821,000.00	716,322.88	0.01
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	195,000.00	185,766.00	0.00
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	1,323,000.00	1,082,827.24	0.01
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	604,000.00	587,427.68	0.01
6.00% SIERRACOL EN 21/28 -SR-S	USD	670,000.00	451,899.43	0.01
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 - SR-	USD	1,572,000.00	1,617,663.32	0.02
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	1,561,000.00	1,409,297.26	0.02
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	530,000.00	484,130.47	0.01
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	1,375,000.00	1,426,713.39	0.02
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	1,700,000.00	1,881,682.38	0.02
			650,544,863.00	8.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Finlande				
0.545% NORDEA BANK 19/22 -SR-S	SEK	50,000,000.00	4,556,981.51	0.06
2.25% UPM-KYMMENE 22/29 -SR-	EUR	2,256,000.00	1,988,908.32	0.03
2.875% OP CORPORATE BANK 22/25 -SR-	EUR	4,134,000.00	4,040,702.23	0.05
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	2,050,000.00	1,809,628.28	0.02
4.496% SUB. CITYCON 19/PERP S	EUR	400,000.00	295,148.08	0.00
			12,691,368.42	0.16
France				
FRN VILOGIA 21/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,970,632.20	0.09
0.00% FRANCE 22/25 -SR-S	EUR	200,000,000.00	190,445,360.00	2.42
0.00% O.A.T. 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,901,001.60	0.05
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	200,000,000.00	180,863,020.00	2.30
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	12,100,000.00	11,119,055.42	0.15
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,098,459.20	0.03
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	25,900,000.00	28,329,805.68	0.37
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	8,100,000.00	7,252,409.52	0.09
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	9,600,000.00	9,069,856.32	0.12
0.625% BNP PARIBAS 20/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	670,522.30	0.01
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,568,751.80	0.02
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,117,257.40	0.01
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,019,360.21	0.01
0.875% MICHELIN 18/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,692,419.58	0.02
0.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 20/31	EUR	1,800,000.00	1,531,141.38	0.02
1.00% BFCM 22/25 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,648,962.46	0.05
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	5,300,000.00	4,955,793.62	0.06
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,689,810.20	0.03
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	11,399,001.68	0.15
1.125% BNP PARIBAS 17/23 -SR-S	EUR	868,000.00	851,997.55	0.01
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	700,000.00	647,274.60	0.01
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,853,077.20	0.02
1.25% BFCM 15/25 -SR-S	EUR	500,000.00	475,097.20	0.01
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	1,741,000.00	1,644,292.50	0.02
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	2,600,000.00	2,377,375.26	0.03
1.375% SUB. ORANGE 21/PERP -JR-	EUR	700,000.00	526,336.44	0.01
1.50% A.P.R.R. (FR/RAT) 15/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,922,236.80	0.05
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,818,897.80	0.07
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	1,000,000.00	769,453.10	0.01
1.59% VEOLIA ENVIRONNEMENT 15/28 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,526,310.32	0.02
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,084,357.21	0.04
1.625% BPCE 18/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,036,166.70	0.04
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,099,952.36	0.03
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	7,900,000.00	6,184,233.76	0.08
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	6,312,000.00	5,823,191.78	0.07
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	300,000.00	213,828.21	0.00
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	1,286,000.00	1,059,572.82	0.01
2.125% SUB. BPCE 21/46	EUR	600,000.00	400,943.10	0.01
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	371,000.00	252,885.43	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France (suite)				
2.25% HOLDING D'INFRAS. DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,630,388.57	0.02
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANS. 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,306,615.50	0.03
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	EUR	3,200,000.00	2,516,560.00	0.03
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP - JR-	EUR	200,000.00	153,721.22	0.00
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,387,890.84	0.02
2.625% BFCM 22/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,644,361.40	0.03
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	3,324,000.00	3,057,916.13	0.04
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	8,200,000.00	8,074,908.18	0.11
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	521,147.10	0.01
2.875% AIR LIQUIDE FINANCE 22/32 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,035,864.94	0.01
3.00% SUB. BANQUE POSTALE 16/28 -JR-	EUR	500,000.00	439,483.30	0.01
3.00% SUB. EDF 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	294,004.52	0.00
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	1,889,000.00	1,889,895.01	0.02
3.15% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	150,000.00	150,271.62	0.00
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	921,774.90	0.01
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,800,000.00	1,650,265.20	0.02
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	EUR	600,000.00	412,184.28	0.01
3.50% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,500,000.00	0.06
3.625% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,349,389.24	0.04
3.875% SUB. BFCM 22/32	EUR	500,000.00	454,110.65	0.01
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	155,782.94	0.00
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,092,816.44	0.03
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP - JR-	EUR	700,000.00	637,240.24	0.01
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	4,775,000.00	4,133,397.10	0.05
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	800,000.00	760,601.36	0.01
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	990,000.00	990,588.85	0.01
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	300,000.00	298,235.40	0.00
6.00% SUB. COFACE 22/32	EUR	300,000.00	284,400.27	0.00
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	200,000.00	177,867.42	0.00
6.221% SUB. SOCIETE GENERALE 22/33 -SR- 144A	USD	600,000.00	541,893.09	0.01
6.25% SUB. ABEILLE VIE 22/33	EUR	1,300,000.00	1,209,211.38	0.02
6.875% SUB. BNP PARIBAS 22/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	924,638.60	0.01
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	338,000.00	416,763.74	0.01
			562,924,290.14	7.18
Gabon				
6.375% GABON 13/24 -S-	USD	315,802.00	295,960.71	0.00
6.625% GABON 20/31 -SR-S	USD	360,000.00	243,102.73	0.00
6.95% GABON 15/25 -SR-S	USD	689,000.00	584,885.20	0.01
7.00% GABON 21/31 -SR-	USD	426,000.00	287,483.87	0.00
			1,411,432.51	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Géorgie				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	382,000.00	309,802.33	0.00
			309,802.33	0.00
Grèce				
2.25% EUROBANK 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	326,547.80	0.00
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	950,000.00	643,995.98	0.01
			970,543.78	0.01
Guatemala				
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	350,000.00	340,592.90	0.00
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	600,000.00	562,036.66	0.01
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	300,000.00	271,721.76	0.00
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	1,542,000.00	1,408,718.67	0.02
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	462,000.00	390,135.95	0.00
			2,973,205.94	0.03
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	290,000.00	216,690.83	0.00
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	200,965.35	0.00
			417,656.18	0.00
Hong Kong				
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	USD	1,320,000.00	1,094,759.32	0.01
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	1,500,000.00	1,336,987.53	0.02
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	1,000,000.00	841,689.34	0.01
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	1,900,000.00	1,848,779.78	0.02
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	4,365,000.00	3,944,653.06	0.05
4.20% VANKE REAL ESTATE 19/24 -SR-	USD	400,000.00	381,627.06	0.00
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	1,520,000.00	1,540,250.09	0.02
			10,988,746.18	0.13
Hongrie				
1.00% HONGRIE 19/25 -SR-	HUF	160,000,000.00	277,005.88	0.00
1.50% HONGRIE 20/26 SE -SR-	HUF	150,000,000.00	256,638.32	0.00
1.50% HONGRIE 20/50 -SR-	EUR	1,522,000.00	704,918.87	0.01
1.50% HONGRIE 21/26 -SR-	HUF	122,530,000.00	205,015.16	0.00
2.125% HONGRIE 21/31 -SR-	USD	885,000.00	619,184.23	0.01
3.125% HONGRIE 21/51 -SR-	USD	1,394,000.00	758,471.12	0.01
4.50% HONGRIE 22/32	HUF	172,580,000.00	276,812.86	0.00
5.25% HONGRIE 22/29 -SR-	USD	947,000.00	876,195.03	0.01
5.50% HONGRIE 22/34 -SR-	USD	1,085,000.00	938,106.55	0.01
			4,912,348.02	0.05
Ile de Man				
3.375% ANGLOGOLD ASH 21/28 -SR-	USD	500,000.00	415,796.80	0.01
			415,796.80	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Ile Maurice				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	1,269,000.00	1,149,172.79	0.01
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	920,000.00	862,459.39	0.01
5.95% GREENKO SOLAR 19/26 S	USD	1,000,000.00	868,699.42	0.01
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	1,820,000.00	1,627,180.40	0.02
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	450,000.00	419,323.96	0.01
			4,926,835.96	0.06
Iles Caïmans				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	491,000.00	61,658.60	0.00
0.57% QNB FINANCE 22/23 -SR-	USD	5,000,000.00	5,058,630.27	0.06
2.50% CK HUTCHISON INTERNATIONAL 21/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,261,551.82	0.02
2.625% QNB FINANCE 20/25 -SR-	USD	500,000.00	481,730.18	0.01
2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	USD	956,000.00	821,005.33	0.01
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	773,000.00	694,015.87	0.01
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	487,000.00	418,265.30	0.01
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	230,000.00	144,253.15	0.00
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	1,250,000.00	730,538.52	0.01
3.84% TENCENT HOLDINGS 21/51 -SR-S	USD	700,000.00	489,841.05	0.01
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	299,000.00	284,591.69	0.00
4.00% SAUDI ELECTRICITY GLOBAL (SUK) 14/24 -SR-S	USD	700,000.00	705,740.52	0.01
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,660,898.55	0.02
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	322,000.00	331,625.27	0.00
6.00% CIFI 20/25 -SR-S	USD	600,000.00	123,523.79	0.00
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,238,000.00	88,749.23	0.00
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	200,000.00	159,391.92	0.00
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	500,000.00	423,038.75	0.01
6.45% CIFI HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	450,000.00	103,304.75	0.00
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	470,000.00	168,263.38	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	1,008,000.00	179,698.50	0.00
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	1,080,000.00	1,102,492.56	0.01
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	560,000.00	556,425.01	0.01
6.75% SUB. QATAR INSURANCE COMPANY 22/PERP	USD	1,739,000.00	1,781,977.15	0.02
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	580,000.00	592,917.88	0.01
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,768,000.00	86,121.58	0.00
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	764,000.00	244,019.02	0.00
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	400,000.00	151,692.38	0.00
			18,905,962.02	0.23
Iles Vierges britanniques				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	3,297,000.00	2,716,928.85	0.03
2.25% SINOCEM OFFSHORE 21/26 -SR-	USD	1,707,000.00	1,546,441.28	0.02
2.70% SINO-OCEAN LAND TREASURE 21/25 -SR-S	USD	400,000.00	126,887.35	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Iles Vierges britanniques (suite)				
2.875% CHINA GREAT WALL 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	836,226.69	0.01
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	2,000,000.00	1,678,516.55	0.02
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	500,000.00	447,399.62	0.01
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	780,000.00	726,675.82	0.01
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	1,051,000.00	870,288.04	0.01
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	480,000.00	401,224.11	0.01
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	400,000.00	346,180.35	0.00
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	998,814.57	0.01
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	300,000.00	269,007.37	0.00
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	497,000.00	142,738.43	0.00
6.125% GOLD FIELDS OROGEN 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	483,206.09	0.01
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	475,150.00	77,565.10	0.00
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	751,331.00	90,926.76	0.00
			11,759,026.98	0.14
Inde				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	1,820,000.00	1,615,836.65	0.02
3.10% ADANI PORTS & SPECIAL 21/31 -SR-S	USD	500,000.00	374,301.09	0.00
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	3,040,000.00	2,597,880.04	0.03
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	1,000,000.00	690,805.74	0.01
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,330,081.78	0.02
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	397,000.00	368,956.74	0.00
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	1,000,000.00	750,939.10	0.01
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,418,834.52	0.02
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	1,250,000.00	1,069,492.13	0.01
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	1,000,000.00	990,611.23	0.01
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	650,000.00	624,420.60	0.01
4.50% POWER FINANCE 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	457,732.75	0.01
4.50% RENEW WIND ENERGY 21/28 -SR-S	USD	500,000.00	390,512.11	0.00
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	1,260,000.00	1,256,405.01	0.02
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	1,207,000.00	1,116,519.88	0.01
			15,053,329.37	0.18
Indonésie				
1.30% INDONESIE 21/34 -SR-	EUR	1,430,000.00	961,042.65	0.01
1.40% INDONESIE 19/31 -SR-	EUR	1,019,000.00	760,008.11	0.01
1.45% INDONESIE 19/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,965,477.58	0.02
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	1,170,000.00	985,937.01	0.01
3.50% INDONESIE 20/50 -SR-	USD	1,000,000.00	704,509.52	0.01
3.55% INDONESIE 22/32 -SR-	USD	1,483,000.00	1,310,631.08	0.02
3.75% BANK MANDIRI 19/24 -SR-S	USD	500,000.00	498,400.33	0.01
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	2,140,000.00	1,955,926.64	0.02
4.20% SUB. BANK TABUNGAN 20/25	USD	843,000.00	800,257.84	0.01
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,939,115.06	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Indonésie (suite)				
4.30% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	1,300,000.00	1,024,403.20	0.01
4.625% BANK RAKYAT 18/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,526,273.92	0.02
4.65% INDONESIE 22/32 -SR-	USD	200,000.00	191,130.26	0.00
5.25% INDONESIE 12/42 -SR-S	USD	961,000.00	884,633.02	0.01
5.45% INDONESIE 22/52 -SR-	USD	3,101,000.00	2,912,117.20	0.04
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	464,000.00	408,248.01	0.01
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	846,000.00	778,109.92	0.01
6.50% PERTAMINA 11/41 -SR-S	USD	735,000.00	700,249.55	0.01
6.50% PERTAMINA 18/48 -SR-S	USD	314,000.00	298,211.47	0.00
6.625% INDONESIE 07/37 -SR-	USD	2,083,000.00	2,216,514.49	0.03
7.125% INDONESIE 22/43	IDR	17,644,000,000.00	1,154,058.93	0.01
7.50% INDONESIE 17/38 SFR75 -SR-	IDR	4,324,000,000.00	292,115.94	0.00
7.50% INDONESIE 19/35 SFR80 -SR-	IDR	41,636,000,000.00	2,796,299.94	0.04
8.375% INDONESIE 19/39 -SR-	IDR	42,039,000,000.00	3,025,542.54	0.04
8.50% INDONESIE 05/35 -SR-S	USD	669,000.00	826,940.17	0.01
8.75% INDONESIE 13/44	IDR	5,865,000,000.00	445,699.90	0.01
9.50% INDONESIE 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	64,069.87	0.00
9.50% INDONESIE 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	881,103.23	0.01
			32,307,027.38	0.40
Irak				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	850,000.00	493,232.12	0.01
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	USD	250,000.00	249,249.65	0.00
			742,481.77	0.01
Irlande				
1.00% LINDE 21/51 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,236,149.00	0.02
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,713,191.05	0.02
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,577,961.24	0.03
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,442,000.00	3,346,800.82	0.04
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	3,354,000.00	3,099,408.26	0.04
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	4,903,000.00	3,722,399.28	0.05
2.125% PERMANT TSB 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	388,233.44	0.00
3.00% JOHNSON CONTROLS 22/28 -SR-	EUR	1,204,000.00	1,139,011.33	0.01
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	300,000.00	245,732.61	0.00
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	300,000.00	295,517.28	0.00
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	500,000.00	451,337.95	0.01
7.50% SUB. BANK OF IRELAND 20/PERP -JR-	EUR	400,000.00	375,128.36	0.00
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	579,000.00	415,862.69	0.01
			19,006,733.31	0.23
Israël				
3.75% ISRAEL ELECTRIC 22/32	USD	500,000.00	441,450.61	0.01
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	1,471,000.00	1,227,512.25	0.02
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	1,490,000.00	1,436,964.24	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Israël (suite)				
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	500,000.00	457,208.86	0.01
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	500,000.00	501,920.32	0.01
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	940,000.00	890,936.81	0.01
			4,955,993.09	0.08
Italie				
FRN ITALIE (CCT) 16/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,120,725.00	0.64
0.00% ITALIE (BTP) 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,351,609.10	0.04
0.00% ITALIE 20/24 -SR-	EUR	100,000,000.00	96,520,720.00	1.23
0.00% ITALIE 21/24 -SR-	EUR	100,000,000.00	94,628,890.00	1.21
0.50% ITALIE (BTP) (CPI) 15/23	EUR	25,000,000.00	26,393,962.88	0.34
0.85% UNICREDIT 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,370,821.60	0.02
0.95% ITALIE 21/32 -SR-	EUR	240,000,000.00	174,011,568.00	2.21
1.40% ITALIE (BTP) (HICP) 20/25 -SR-S	EUR	42,462,000.00	43,472,762.01	0.56
1.85% ITALIE (BTP) 17/24	EUR	100,000,000.00	98,308,160.00	1.25
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	1,216,000.00	802,997.64	0.01
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,500,000.00	2,839,095.00	0.04
2.35% ITALIE (BTP) (HICP) 14/24 -SR- 144A/S	EUR	23,000,000.00	28,317,162.88	0.37
2.45% ITALIE (BTP) 18/23 S5Y	EUR	100,000,000.00	100,019,710.00	1.27
2.50% ITALIE 22/32 -SR-S	EUR	125,000,000.00	103,934,625.00	1.32
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	342,656.64	0.00
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	500,000.00	466,216.90	0.01
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	4,383,000.00	4,175,848.46	0.05
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	3,261,000.00	3,157,008.01	0.04
4.875% SUB. UNICREDIT 19/29	EUR	200,000.00	194,770.98	0.00
5.50% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	250,000.00	183,980.55	0.00
5.875% SUB. INTESA SANPAOLO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	200,422.24	0.00
6.375% SUB. INTESA SANPAOLO 22/PERP -JR-	EUR	200,000.00	152,346.46	0.00
6.625% SUB. UNICREDIT 17/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	371,402.16	0.00
7.75% SUB. INTESA (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	442,640.45	0.01
			833,780,101.96	10.62
Jamaïque				
6.75% JAMAÏQUE 15/28 -SR-S	USD	705,000.00	750,829.03	0.01
7.875% JAMAÏQUE 15/45 -SR-	USD	1,228,000.00	1,359,373.21	0.02
8.00% JAMAÏQUE 07/39 -SR-	USD	309,000.00	348,449.53	0.00
			2,458,651.77	0.03
Japon				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	642,000.00	591,254.27	0.01
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	2,897,000.00	2,789,830.12	0.04
4.029% MIZUHO FINANCIAL 22/32 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,140,263.50	0.04
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	1,200,000.00	1,149,961.68	0.01
			7,671,309.57	0.10

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Jersey				
2.125% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	1,040,000.00	1,022,557.95	0.01
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	1,300,000.00	1,054,267.87	0.01
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	1,900,000.00	1,509,191.03	0.02
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	1,520,000.00	1,406,365.41	0.02
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	970,000.00	938,963.14	0.01
			5,931,345.40	0.07
Jordanie				
5.85% JORDANIE 20/30 -SR-S	USD	898,000.00	751,143.97	0.01
6.125% JORDANIE 15/26 -SR-	USD	730,000.00	703,440.12	0.01
7.375% JORDANIE 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	306,635.49	0.00
7.75% JORDANIE 22/28 -SR-	USD	656,000.00	639,699.22	0.01
			2,400,918.80	0.03
Kazakhstan				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	1,285,000.00	888,718.22	0.01
4.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/27 -SR-S	USD	350,000.00	303,014.71	0.00
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	420,000.00	349,675.31	0.00
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	550,000.00	381,924.54	0.00
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	595,000.00	432,632.91	0.01
6.50% KAZAKHSTAN 15/45 '4'	USD	586,000.00	559,432.79	0.01
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	200,249.09	0.00
			3,115,647.57	0.03
Kenya				
6.875% KENYA 14/24 -SR-S-	USD	839,000.00	726,918.21	0.01
7.00% KENYA 19/27 -SR-S	USD	645,000.00	507,181.15	0.01
7.25% KENYA 18/28 -SR-	USD	750,000.00	561,039.57	0.01
8.00% KENYA 19/32 -SR-S	USD	623,000.00	433,685.58	0.01
8.25% KENYA 18/48 -SR-	USD	568,000.00	351,794.33	0.00
			2,580,618.84	0.04
Koweït				
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	2,010,000.00	2,054,095.18	0.03
			2,054,095.18	0.03
Liban				
6.10% LIBAN 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	6,602,000.00	432,604.79	0.01
6.20% LIBAN 15/25 -SR-S -DEF-	USD	1,142,000.00	74,651.10	0.00
6.25% LIBAN 15/24 -DEF-	USD	300,000.00	19,574.44	0.00
6.25% LIBAN 16/22 -SR-S -DEF-	USD	190,000.00	12,581.65	0.00
6.375% LIBAN 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	2,380,000.00	154,929.39	0.00
6.60% LIBAN 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	3,249,000.00	211,681.79	0.00
6.65% LIBAN 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	1,370,000.00	89,351.78	0.00
6.65% LIBAN 15/30 -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	39,303.57	0.00
6.65% LIBAN 16/24 -SR- DEF	USD	2,954,000.00	192,242.70	0.00
6.75% LIBAN 12/27 -SR- -DEF-	USD	749,000.00	48,917.02	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Liban (suite)				
6.85% LIBAN 17/27 -SR- -DEF-	USD	1,278,000.00	83,500.95	0.00
7.00% LIBAN 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	29,304.85	0.00
7.05% LIBAN 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	19,498.41	0.00
7.25% LIBAN 17/37 -SR- -DEF-	USD	2,242,000.00	147,279.84	0.00
8.25% LIBAN 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	2,113,000.00	134,714.66	0.00
			1,690,136.94	0.01
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,065,010.50	0.01
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,550,000.00	2,379,171.68	0.03
			3,444,182.18	0.04
Lituanie				
0.50% LITUANIE 20/50 -SR-	EUR	784,000.00	368,990.62	0.00
			368,990.62	0.00
Luxembourg				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	4,236,000.00	3,795,938.48	0.05
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	2,721,000.00	2,512,026.11	0.03
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	6,272,000.00	5,275,498.37	0.07
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	EUR	1,032,000.00	1,025,441.74	0.01
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/40 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,167,861.80	0.01
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 -SR-	EUR	1,799,000.00	1,572,918.95	0.02
0.625% HOLCIM FINANCE 21/33 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,641,890.00	0.02
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	1,104,000.00	970,110.52	0.01
0.75% LOGICOR FINANCING 19/24 -SR-S	EUR	1,109,000.00	1,034,853.59	0.01
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,468,264.40	0.02
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	700,000.00	634,270.07	0.01
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	2,660,000.00	2,390,805.87	0.03
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	412,000.00	316,203.41	0.00
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,965,000.00	2,486,322.39	0.03
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	613,000.00	500,392.82	0.01
2.00% BLACKSTONE PP EUR 19/24 -SR-S	EUR	3,477,000.00	3,328,657.27	0.04
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	1,705,000.00	1,555,484.97	0.02
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	4,529,000.00	4,239,398.98	0.05
2.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/39 -SR-	EUR	1,338,000.00	1,045,716.58	0.01
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	3,277,000.00	3,182,609.95	0.04
2.625% MEDTRONIC GLOBAL 22/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,179,505.44	0.01
2.75% HELVETIA EUROPE 20/41 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,437,231.63	0.02
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,000,000.00	752,989.40	0.01
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	3,974,000.00	3,765,468.72	0.05
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	729,000.00	636,980.74	0.01
3.375% MEDTRONIC GLOBAL 22/34 -SR-	EUR	1,980,000.00	1,871,578.37	0.02
3.50% SES 22/29 -SR-	EUR	2,553,000.00	2,299,583.86	0.03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	2,297,000.00	1,883,253.77	0.02
3.625% PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 22/30 -SR-	EUR	3,319,000.00	3,131,660.37	0.04
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	2,155,000.00	1,560,425.26	0.02
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	1,430,000.00	1,220,238.40	0.02
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	EUR	350,000.00	227,805.06	0.00
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	393,665.34	0.00
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,377,834.99	0.02
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,692,000.00	1,656,751.10	0.02
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	1,250,000.00	1,017,268.72	0.01
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	8,167,000.00	7,891,386.62	0.11
5.75% ALTICE FINANCING 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,566,631.66	0.02
7.50% ACU PETROL LUXEMBOURG 22/35 -SR-	USD	600,000.00	490,622.82	0.01
			74,505,548.54	0.93
Malaisie				
2.632% MALAISIE 20/31 S0002	MYR	17,866,000.00	3,435,409.99	0.04
3.075% MALAISIE (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	1,059,000.00	830,876.02	0.01
3.733% MALAISIE 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	1,228,000.00	263,586.48	0.00
3.757% MALAISIE 19/40 S0005 -SR-	MYR	7,969,000.00	1,524,278.64	0.02
3.885% MALAISIE 19/29 S0219 -SR-	MYR	2,247,000.00	481,667.46	0.01
3.892% MALAISIE 12/27 '12/0002'	MYR	7,000,000.00	1,535,731.16	0.02
3.906% MALAISIE 19/26 S.0119 -SR-	MYR	6,876,000.00	1,514,238.37	0.02
4.08% MALAISIE (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 - SR-S	USD	3,147,000.00	2,988,124.16	0.04
4.232% MALAISIE 11/31 '11'	MYR	1,463,000.00	316,529.20	0.00
4.236% MALAISIE (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	208,000.00	202,484.21	0.00
4.762% MALAISIE 17/37 S.0317 -SR-	MYR	334,000.00	74,547.25	0.00
4.921% MALAISIE 18/48 '0518' -SR-	MYR	1,007,000.00	221,476.88	0.00
			13,388,949.82	0.16
Maroc				
3.00% MAROC 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	143,961.32	0.00
5.50% MAROC 12/42 -SR-S	USD	556,000.00	420,004.79	0.01
			563,966.11	0.01
Mexique				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,217,045.64	0.02
2.875% MEXIQUE 19/39 -SR-	EUR	1,550,000.00	1,055,767.16	0.01
3.25% MEXIQUE 20/30 -SR-	USD	3,610,000.00	3,092,826.85	0.04
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,105,394.06	0.03
3.375% MEXIQUE 15/31 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,199,046.10	0.02
3.50% MEXIQUE 22/34 -SR-	USD	1,689,000.00	1,318,186.64	0.02
3.75% MEXIQUE 21/71 -SR-	USD	2,830,000.00	1,684,954.31	0.02
3.771% MEXIQUE 20/61 -SR-	USD	1,250,000.00	759,829.58	0.01
3.875% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 21/33 -SR-S	USD	889,000.00	633,828.03	0.01
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	500,000.00	497,779.32	0.01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Mexique (suite)				
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	1,440,000.00	1,048,583.80	0.01
4.375% FOMENTO ECONOMICO MEXICANO 13/43 -SR-	USD	1,000,000.00	832,350.79	0.01
4.40% MEXIQUE 22/52 -SR-	USD	1,788,000.00	1,265,384.66	0.02
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	4,102,000.00	3,499,093.95	0.04
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	650,000.00	475,320.96	0.01
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	600,000.00	427,556.70	0.01
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	6,923,000.00	6,251,807.32	0.08
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	1,021,000.00	856,223.77	0.01
5.25% TRUST F/1401 15/26 -SR-S	USD	600,000.00	558,352.19	0.01
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	125,497.39	0.00
5.75% MEXIQUE 15/26 MXN100 -SR-	MXN	250,000.00	1,112,921.97	0.01
5.875% SUB. BBVA BANCOMER 19/34 -SR-S	USD	300,000.00	263,902.59	0.00
5.95% SUB. BANCO SANTANDER MX 18/28 -S-	USD	1,500,000.00	1,491,812.56	0.02
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	2,597,000.00	1,843,181.89	0.02
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	319,000.00	260,457.70	0.00
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	490,000.00	470,440.12	0.01
7.50% MEXIQUE 07/27 MXN100 -SR-	MXN	180,000.00	835,807.75	0.01
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL 19/PERP -JR-	USD	310,000.00	274,635.01	0.00
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	874,317.70	0.01
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	500,000.00	461,086.40	0.01
7.75% MEXIQUE 11/31 MXN100 -SR-	MXN	1,518,600.00	6,823,058.78	0.09
7.75% MEXIQUE 11/42 MXN100 -SR-	MXN	197,900.00	830,658.84	0.01
7.75% MEXIQUE 14/34 MXN100 -SR-	MXN	421,300.00	1,840,007.93	0.02
8.00% MEXIQUE 17/47 MXN100 -SR-	MXN	325,100.00	1,386,968.41	0.02
8.00% MEXIQUE 19/24 MXN100 -SR-	MXN	300,000.00	1,457,316.45	0.02
8.50% MEXIQUE 09/29 MXN100	MXN	152,600.00	728,207.02	0.01
8.50% MEXIQUE 09/38 MXN100	MXN	85,200.00	389,086.73	0.00
10.00% MEXIQUE 04/24 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	1,007,272.67	0.01
10.00% MEXIQUE 06/36 MXN100 -SR-	MXN	122,600.00	636,905.27	0.01
			51,892,875.01	0.67
Mongolie				
3.50% MONGOLIE 21/27 -SR-	USD	1,179,000.00	917,689.47	0.01
5.125% MONGOLIE 20/26 -SR-S	USD	428,000.00	370,163.31	0.00
			1,287,852.78	0.01
Mozambique				
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	USD	432,000.00	304,847.50	0.00
			304,847.50	0.00
Namibie				
5.25% NAMIBIE 15/25	USD	200,000.00	184,013.24	0.00
			184,013.24	0.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Nigéria				
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,441,518.14	0.02
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	879,000.00	598,282.00	0.01
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	625,000.00	486,559.17	0.01
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	639,000.00	394,178.34	0.00
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	2,626,000.00	1,478,393.67	0.02
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	1,266,000.00	1,030,964.34	0.01
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	890,000.00	751,048.36	0.01
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	2,302,000.00	1,315,309.41	0.02
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	2,602,000.00	1,903,621.28	0.02
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,324,719.98	0.02
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	397,000.00	260,315.51	0.00
			10,984,910.20	0.14
Norvège				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	912,613.00	0.01
3.125% DNB BANK 22/27 -SR-	EUR	2,667,000.00	2,604,688.48	0.03
			3,517,301.48	0.04
Oman				
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	1,606,000.00	1,548,659.83	0.02
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	1,274,000.00	1,215,263.68	0.02
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	420,000.00	401,494.61	0.01
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	1,623,000.00	1,550,583.54	0.02
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	900,000.00	724,467.33	0.01
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	1,412,000.00	1,160,782.55	0.01
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	338,000.00	341,734.78	0.00
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	169,382.89	0.00
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	527,000.00	539,328.53	0.01
			7,651,697.74	0.10
Ouzbékistan				
3.70% OUZBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	1,025,000.00	763,584.04	0.01
5.375% OUZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	950,000.00	825,835.53	0.01
			1,589,419.57	0.02
Pakistan				
6.00% PAKISTAN 21/26 -SR-	USD	1,421,000.00	578,865.19	0.01
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	USD	2,670,000.00	1,020,667.76	0.01
			1,599,532.95	0.02
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	7,667,000.00	5,582,335.29	0.07
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	410,000.00	344,677.32	0.00
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	1,856,000.00	1,143,873.42	0.01
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	1,330,000.00	1,245,049.78	0.02
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	446,000.00	308,697.63	0.00
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	841,000.00	618,072.72	0.01
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	396,000.00	285,085.47	0.00
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	499,000.00	348,171.42	0.00
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	638,000.00	434,295.86	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Panama (suite)				
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	401,000.00	299,809.23	0.00
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	1,209,000.00	1,222,950.76	0.02
9.375% PANAMA -GLOBAL- 99/29 -SR-	USD	574,000.00	686,192.93	0.01
			12,519,211.83	0.15
Paraguay				
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	675,000.00	544,343.32	0.01
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	727,000.00	553,209.09	0.01
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	738,000.00	575,157.15	0.01
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	400,000.00	343,400.07	0.00
			2,016,109.63	0.03
Pays-Bas				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	2,000,000.00	1,960,551.00	0.02
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,887,000.00	3,054,037.28	0.04
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	5,700,000.00	5,247,417.72	0.07
0.25% MERCEDES-BENZ 18/22 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,587,399.57	0.06
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,786,000.00	2,302,483.57	0.03
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,751,000.00	2,335,599.55	0.03
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	7,295,000.00	6,155,951.41	0.08
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	4,643,000.00	4,492,187.00	0.06
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	2,695,000.00	2,413,246.91	0.03
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	5,763,000.00	4,999,173.13	0.06
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	3,300,000.00	2,687,405.49	0.03
0.75% TENNET HOLDING 17/25 -SR-	EUR	3,539,000.00	3,348,349.82	0.04
0.80% THERMO FISHER 21/30 -SR-	EUR	2,970,000.00	2,378,666.76	0.03
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	2,659,177.30	0.03
0.875% RELX FINANCE 20/32 -SR-	EUR	2,264,000.00	1,716,052.00	0.02
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	1,575,000.00	1,386,437.85	0.02
0.875% TENNET HOLDING 21/35 -SR-	EUR	4,500,000.00	3,113,808.75	0.04
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,000,742.24	0.03
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,800,000.00	1,941,390.92	0.02
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,892,000.00	1,833,541.93	0.02
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,943,805.60	0.02
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	2,700,000.00	2,540,457.54	0.03
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,979,867.40	0.03
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	700,000.00	669,264.54	0.01
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,500,000.00	3,705,719.40	0.05
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,960,000.00	3,058,435.91	0.04
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	2,200,000.00	1,789,245.92	0.02
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,559,000.00	1,264,501.16	0.02
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	5,200,000.00	4,872,320.44	0.06
1.625% TENNET HOLDING 22/26 -SR-	EUR	2,594,000.00	2,432,704.04	0.03
1.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 17/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	901,046.80	0.01
2.00% JAB HOLDINGS 17/28 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,621,122.37	0.02
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,882,000.00	1,601,913.04	0.02
2.00% TENNET HOLDING 18/34 -SR-S	EUR	1,285,000.00	1,047,524.93	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
2.124% SUB. FERROVIAL 17/PERP -S-	EUR	300,000.00	249,917.19	0.00
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,080,715.52	0.08
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	900,000.00	800,343.63	0.01
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	2,800,000.00	1,689,915.64	0.02
2.25% SIEMENS FINANCIERING. 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	981,805.40	0.01
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	1,200,000.00	967,774.44	0.01
2.25% WPC EUROBOND 17/24 -SR-	EUR	3,610,000.00	3,481,663.42	0.04
2.25% WPC EUROBOND 18/26 -SR-	EUR	2,836,000.00	2,620,652.31	0.03
2.375% DSM 14/24 -SR-	EUR	1,718,000.00	1,700,874.98	0.02
2.375% TENNET HOLDING 22/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,737,671.60	0.02
2.499% SUB. WINTERSHALL FINANCE 21/PERP	EUR	200,000.00	151,338.28	0.00
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,486,453.26	0.04
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	941,000.00	895,714.71	0.01
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	1,165,000.00	929,521.46	0.01
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	301,058.48	0.00
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	4,500,000.00	4,467,882.15	0.06
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	807,000.00	734,169.94	0.01
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	588,000.00	518,228.93	0.01
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	200,000.00	143,764.36	0.00
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	2,306,000.00	2,216,588.31	0.03
3.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18/30 -SR-	EUR	800,000.00	724,912.72	0.01
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	750,000.00	661,801.95	0.01
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	4,701,872.50	0.06
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	4,264,000.00	3,998,088.86	0.05
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	9,200,000.00	8,385,299.52	0.12
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	600,000.00	506,991.24	0.01
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,052,000.00	7,434,691.00	0.09
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	1,824,000.00	1,630,947.11	0.02
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,913,000.00	2,715,630.27	0.03
3.85% GREENKO DUTCH 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	804,866.79	0.01
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	4,300,000.00	4,052,879.00	0.05
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	351,711.32	0.00
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	3,600,000.00	3,100,302.00	0.04
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	314,000.00	262,680.67	0.00
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	1,500,000.00	1,271,414.40	0.02
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	225,000.00	210,684.76	0.00
4.375% SUB. RABOBANK 20/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	826,110.00	0.01
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,329,406.12	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas (suite)				
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	207,000.00	208,657.86	0.00
4.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN. 14/PERP -JR-	EUR	800,000.00	752,418.16	0.01
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	5,364,000.00	5,344,554.43	0.07
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	1,430,000.00	1,359,278.02	0.02
5.625% SUB. AEGON (COCO) 19/29 -JR-S	EUR	550,000.00	456,849.14	0.01
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR- S	EUR	1,400,000.00	1,387,694.42	0.02
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	1,360,000.00	1,051,568.47	0.01
7.00% SUB. DE VOLKSBANK 22/PERP	EUR	600,000.00	504,365.88	0.01
			178,233,279.91	2.24
Pérou				
1.862% PEROU 20/32 -SR-	USD	243,000.00	176,176.59	0.00
2.392% PEROU 20/26 -SR-	USD	2,695,000.00	2,513,244.91	0.03
2.783% PEROU 20/31 -SR-	USD	293,000.00	239,382.42	0.00
3.00% PEROU 21/34 -SR-	USD	5,689,000.00	4,411,881.45	0.06
3.30% PEROU 21/41 -SR-	USD	1,332,000.00	946,840.17	0.01
3.50% SAN MIGUEL /NG PET 21/28 -SR-S	USD	1,390,000.00	1,166,335.30	0.01
3.60% PEROU 21/72 -SR-	USD	2,945,000.00	1,832,918.81	0.02
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	1,950,000.00	1,783,126.16	0.02
4.50% SUB. SCOTIABANK PERU SAA 12/27	USD	500,000.00	506,625.53	0.01
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	1,048,000.00	1,011,936.92	0.01
4.75% PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	USD	500,000.00	368,329.50	0.00
5.35% PEROU 19/40 -SR-S	PEN	667,000.00	120,414.34	0.00
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	1,775,000.00	1,103,151.00	0.01
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	1,080,000.00	995,945.64	0.01
6.15% PEROU 17/32 -SR-	PEN	2,370,000.00	511,911.65	0.01
6.55% PEROU -GLOBAL- 07/37	USD	167,000.00	176,034.18	0.00
6.90% PEROU 07/37 -SR-S	PEN	3,026.00	661,548.86	0.01
6.95% PEROU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	2,100.00	489,278.95	0.01
8.75% PEROU 03/33 -SR-	USD	726,000.00	902,450.22	0.01
			19,917,532.60	0.23
Philippines				
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	EUR	2,370,000.00	2,173,060.82	0.03
2.65% PHILIPPINES 20/45 -SR-	USD	534,000.00	335,691.02	0.00
2.95% PHILIPPINES 20/45 -SR-	USD	1,102,000.00	732,289.85	0.01
3.556% PHILIPPINES 22/32 -SR-	USD	2,333,000.00	2,072,109.10	0.03
3.70% PHILIPPINES 16/41 -SR-	USD	1,366,000.00	1,065,875.41	0.01
3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	USD	1,530,000.00	1,243,061.51	0.02
4.20% PHILIPPINES 22/47 -SR-	USD	1,051,000.00	829,469.67	0.01
4.20% GLOBE TELECOM 21/PERP -SR-	USD	500,000.00	460,771.35	0.01
4.60% PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	622,000.00	601,346.12	0.01
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPPINES 97/27 T.A -SR-	USD	1,588,000.00	1,824,976.33	0.02
			11,338,651.18	0.15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pologne				
1.25% POLOGNE 20/30 -SR-	PLN	9,415,000.00	1,243,766.35	0.02
2.25% POLOGNE 19/24 SPS1024	PLN	2,522,000.00	470,821.82	0.01
2.50% POLOGNE 15/26 -SR-	PLN	10,504,000.00	1,812,298.41	0.02
2.50% POLOGNE 18/24 S.0424 -SR-	PLN	3,050,000.00	585,331.92	0.01
2.75% POLOGNE 19/29	PLN	5,000,000.00	774,632.63	0.01
4.00% POLOGNE 14/24 -SR-	USD	824,000.00	833,732.89	0.01
			5,720,584.02	0.08
Portugal				
0.00% NOVO BANCO (LUXEMBOURG) 14/48 -SR-S	EUR	300,000.00	85,652.22	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/49 -SR-S	EUR	250,000.00	71,225.30	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/52 -SR-	EUR	33,000.00	7,557.75	0.00
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	700,000.00	603,706.18	0.01
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	900,000.00	820,178.01	0.01
			1,588,319.46	0.02
Qatar				
2.25% QATAR ENERGY 21/31 -SR-S	USD	1,013,000.00	836,274.05	0.01
3.30% QATAR ENERGY 21/51 -SR-	USD	314,000.00	227,689.79	0.00
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,650,000.00	1,583,681.98	0.02
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	1,372,000.00	1,346,146.24	0.02
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	1,403,000.00	1,261,708.90	0.02
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	2,117,000.00	2,011,821.46	0.03
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	897,000.00	967,072.48	0.01
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	900,000.00	1,038,027.94	0.01
			9,272,422.84	0.12
République Dominicaine				
4.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 20/30 -SR-S	USD	1,369,000.00	1,111,691.08	0.01
5.30% REPUBLIQUE DOMINICAINE 21/41 -SR-S	USD	1,117,000.00	776,199.12	0.01
5.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 22/29 -SR-	USD	765,000.00	680,894.95	0.01
5.95% REPUBLIQUE DOMINICAINE 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	768,998.32	0.01
6.00% REPUBLIQUE DOMINICAINE 18/28 -SR-S	USD	1,408,000.00	1,316,777.44	0.02
6.00% REPUBLIQUE DOMINICAINE 22/33 -SR-	USD	150,000.00	125,137.92	0.00
6.40% REPUBLIQUE DOMINICAINE 19/49 -SR-S	USD	871,000.00	645,814.70	0.01
6.50% REPUBLIQUE DOMINICAINE 18/48 -SR-S	USD	1,076,000.00	817,153.07	0.01
6.85% REPUBLIQUE DOMINICAINE 15/45 -SR-S	USD	1,635,000.00	1,307,537.79	0.02
6.875% REPUBLIQUE DOMINICAINE 16/26 -SR-	USD	233,000.00	234,476.00	0.00
7.45% REPUBLIQUE DOMINICAINE 14/44 -SR-S-	USD	675,000.00	582,784.14	0.01
9.75% REPUBLIQUE DOMINICAINE (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	148,407.44	0.00
			8,515,871.97	0.11
République du Ghana				
0.00% REPUBLIQUE DU GHANA 21/25 -SR-	USD	205,000.00	90,149.88	0.00
6.375% REPUBLIQUE DU GHANA 20/27 -SR-S	USD	540,000.00	223,786.91	0.00
7.625% REPUBLIQUE DU GHANA 18/29 -SR-S	USD	2,526,000.00	999,504.31	0.01
8.125% REPUBLIQUE DU GHANA 19/32 -SR-S	USD	477,000.00	185,087.19	0.00
8.625% REPUBLIQUE DU GHANA 21/34 -SR-	USD	750,000.00	288,319.78	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
République du Ghana (suite)				
8.627% REPUBLIQUE DU GHANA 18/49 -SR-	USD	577,000.00	218,414.52	0.00
8.75% REPUBLIQUE DU GHANA 20/61 -SR-S	USD	1,503,000.00	569,301.14	0.01
8.875% REPUBLIQUE DU GHANA 21/42 -SR-	USD	309,000.00	117,891.42	0.00
8.95% REPUBLIQUE DU GHANA 19/51 -SR-S	USD	2,396,000.00	907,198.26	0.01
10.75% REPUBLIQUE DU GHANA 15/30	USD	480,000.00	357,754.01	0.00
16.5% REPUBLIQUE DU GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	856,000.00	79,328.10	0.00
			4,036,735.52	0.03
République tchèque				
0.25% REPUBLIQUE TCHEQUE 17/27 S.100 -SR-	CZK	17,130,000.00	559,955.06	0.01
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,130,438.78	0.03
0.95% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/30 S.94 -SR-	CZK	22,000,000.00	655,079.03	0.01
1.00% REPUBLIQUE TCHEQUE 15/26 S.95 -SR-	CZK	12,030,000.00	417,670.30	0.01
1.20% SUB. REPUBLIQUE TCHEQUE 20/31	CZK	13,000,000.00	383,661.22	0.00
1.50% REPUBLIQUE TCHEQUE 20/40 -SR-	CZK	10,260,000.00	235,301.67	0.00
2.40% REPUBLIQUE TCHEQUE 14/25 S.89 -SR-	CZK	2,800,000.00	104,167.34	0.00
4.20% REPUBLIQUE TCHEQUE 06/36 -SR-	CZK	5,000,000.00	181,374.66	0.00
5.70% REPUBLIQUE TCHEQUE 09/24 S.58 -SR-	CZK	2,400,000.00	97,128.72	0.00
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	1,038,000.00	996,278.45	0.01
			5,761,055.23	0.07
Roumanie				
2.00% ROUMANIE 21/33	EUR	450,000.00	265,568.49	0.00
3.00% ROUMANIE 20/31 -SR-S	USD	36,000.00	25,926.31	0.00
3.25% ROUMANIE 20/26 -SR-	RON	715,000.00	120,602.89	0.00
3.375% ROUMANIE 20/50 -SR-	EUR	1,084,000.00	558,973.81	0.01
3.65% ROUMANIE 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	140,527.37	0.00
3.70% ROUMANIE 20/24 -SR-	RON	1,050,000.00	194,134.31	0.00
4.00% ROUMANIE 20/51 -SR-S	USD	418,000.00	236,442.21	0.00
4.15% ROUMANIE 20/28 -SR-	RON	1,285,000.00	211,719.33	0.00
4.75% ROUMANIE 14/25	RON	2,000,000.00	373,598.15	0.00
4.85% ROUMANIE 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	270,054.51	0.00
4.85% ROUMANIE 21/29 -SR-	RON	2,780,000.00	456,392.88	0.01
5.00% ROUMANIE 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	216,837.35	0.00
5.00% ROUMANIE 22/26 -SR-S	EUR	2,544,000.00	2,452,051.19	0.03
5.125% ROUMANIE 18/48 -SR-S	USD	306,000.00	218,412.39	0.00
5.80% ROUMANIE 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	270,751.42	0.00
6.00% ROUMANIE 22/34	USD	1,316,000.00	1,127,086.57	0.01
			7,139,079.18	0.06
Royaume-Uni				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	9,690,000.00	12,850,205.54	0.17
0.125% HITACHI HC 19/22 -SR-	EUR	7,550,000.00	7,539,355.26	0.11
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	1,827,000.00	1,622,564.91	0.02
0.25% ROYAUME-UNI 21/25 -SR-	GBP	50,400,000.00	51,486,861.81	0.66
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,259,285.75	0.03
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	2,302,000.00	2,135,984.36	0.03
0.50% UBS 21/31 -SR-	EUR	2,176,000.00	1,621,911.63	0.02
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,697,568.50	0.06
0.83% BP CAPITAL MARKETS 16/24 -SR-S	EUR	1,769,000.00	1,695,999.74	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,526,000.00	2,001,961.25	0.03
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,557,000.00	2,379,496.64	0.03
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	3,396,000.00	3,117,520.53	0.04
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	1,312,000.00	1,193,218.47	0.02
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	741,776.88	0.01
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	880,000.00	818,032.69	0.01
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	1,737,000.00	1,679,450.93	0.02
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	2,987,000.00	1,847,801.21	0.02
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,803,953.30	0.04
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 20/80 -S-	EUR	300,000.00	252,435.96	0.00
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	1,724,000.00	1,673,159.24	0.02
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,672,334.00	0.07
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	500,000.00	397,234.70	0.01
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	500,000.00	485,402.51	0.01
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	730,000.00	628,962.38	0.01
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	974,683.80	0.01
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,520,000.00	1,392,979.38	0.02
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	6,321,000.00	5,896,179.50	0.07
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	8,931,000.00	8,390,587.87	0.12
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,370,000.00	1,322,555.67	0.02
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	7,541,000.00	6,721,119.86	0.08
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	1,439,000.00	1,394,647.24	0.02
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,643,000.00	1,344,048.69	0.02
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,328,000.00	3,283,090.30	0.04
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/28 -SR-	EUR	480,000.00	462,684.29	0.01
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	2,788,000.00	2,261,130.45	0.03
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,982,000.00	1,894,202.36	0.02
4.067% NATWEST GROUP 22/28 -SR-	EUR	3,477,000.00	3,300,264.44	0.04
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	1,940,000.00	1,815,435.11	0.02
4.50% CV SUB. NATWEST (COCO) 21/PERP -JR-	GBP	400,000.00	305,777.78	0.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	1,052,000.00	787,290.71	0.01
4.875% SUB. ROTHESAY (COCO) 21/PERP -JR-	USD	3,739,000.00	2,758,872.51	0.03
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	400,000.00	391,650.27	0.00
5.25% SUB. LEGAL & GENERAL 17/47 -SR-S	USD	600,000.00	539,291.46	0.01
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	1,148,000.00	1,033,678.20	0.01
6.00% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 15/PERP - JR-S	EUR	1,000,000.00	983,522.70	0.01
6.00% SUB. NATWEST (COCO) 20/PERP -JR-	USD	580,000.00	520,019.45	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni (suite)				
6.00% SUB. STANDARD CHARTERED (COCO) 21/PERP -JR- 144A	USD	350,000.00	318,177.18	0.00
6.125% VEDANTA RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	500,000.00	296,338.79	0.00
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	6,225,000.00	6,070,289.71	0.08
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	916,691.11	0.01
6.875% SUB. AVIVA COCO 22/PERP -JR-	GBP	434,000.00	393,834.86	0.00
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,150,000.00	1,056,453.47	0.01
7.125% SUB. BARCLAYS (COCO) 19/PERP -SR-S	GBP	1,400,000.00	1,361,290.57	0.02
7.125% VEDANTA RESOURCES 13/23 -SR-S	USD	500,000.00	474,419.12	0.01
7.625% KONDOR FINANCE -LPN- 19/28 -SR-	USD	375,000.00	83,489.26	0.00
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	1,310,000.00	282,166.54	0.00
8.00% SUB. NATWEST GROUP (COCO) 15/PERP -JR-	USD	550,000.00	528,533.62	0.01
8.25% SUB. VIRGIN MONEY (COCO) 22/PERP -JR-	GBP	200,000.00	194,634.54	0.00
			171,352,509.00	2.20
Salvador				
6.375% SALVADOR 14/27 -S-	USD	585,000.00	228,968.69	0.00
7.125% SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	548,000.00	185,112.97	0.00
7.625% SALVADOR 11/41 -S-	USD	400,000.00	136,091.75	0.00
8.25% SALVADOR 02/32 -SR-	USD	247,000.00	94,270.70	0.00
			644,444.11	0.00
Sénégal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	651,000.00	501,173.96	0.01
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	394,000.00	252,554.20	0.00
			753,728.16	0.01
Serbie				
2.125% SERBIE 20/30 -SR-	USD	601,000.00	402,773.83	0.01
4.50% SERBIE 19/26 -SR-	RSD	10,900,000.00	86,969.92	0.00
			489,743.75	0.01
Singapour				
1.832% SUB. OCBC 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	458,905.68	0.01
3.30% SUB. DBS GROUP 20/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	940,081.88	0.01
3.75% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 19/29 -S-	USD	500,000.00	499,878.64	0.01
4.52% SUB. DBS GROUP HOLDINGS 18/28 -S-	USD	500,000.00	508,007.24	0.01
4.602% SUB. OCBC 22/32 -SR-	USD	1,714,000.00	1,669,159.35	0.02
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	192,394.46	0.00
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	740,000.00	668,060.60	0.01
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	1,660,000.00	1,331,098.87	0.02
			6,267,586.72	0.09

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	1,276,000.00	340,141.42	0.00
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,499,000.00	392,500.00	0.00
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	897,000.00	235,748.33	0.00
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	2,126,000.00	576,299.65	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	430,000.00	112,095.93	0.00
			1,656,785.33	0.01
Suède				
0.05% SEB 19/24 -SR-	EUR	3,671,000.00	3,491,412.11	0.04
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	2,007,000.00	1,940,461.40	0.02
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	562,000.00	534,838.76	0.01
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	4,505,000.00	3,888,326.77	0.05
2.624% SUB. SAMHALLSBYGG 20/PERP S	EUR	200,000.00	90,060.22	0.00
2.625% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	240,982.08	0.00
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,344,000.00	1,212,038.69	0.02
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	700,000.00	416,942.89	0.01
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	69,000.00	68,706.40	0.00
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	800,000.00	462,909.60	0.01
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	2,733,000.00	2,602,504.44	0.03
6.75% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	128,383.78	0.00
			15,077,567.14	0.19
Suisse				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	8,501,000.00	7,769,938.65	0.11
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	681,000.00	613,300.29	0.01
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	2,923,000.00	2,759,492.06	0.03
6.375% SUB. CS 20/PERP -JR-	USD	700,000.00	527,894.62	0.01
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	4,400,000.00	4,288,515.58	0.05
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	1,330,000.00	1,293,502.13	0.02
7.00% SUB. UBS GRP FDG 19/PERP -JR- 144A	USD	1,400,000.00	1,361,581.19	0.02
7.50% SUB. CS GROUP 13/PERP -JR- 144A	USD	900,000.00	851,607.13	0.01
9.75% SUB. CREDIT SUISSE GROUP 22/PERP -JR-	USD	200,000.00	201,583.44	0.00
			19,667,415.09	0.26
Thaïlande				
1.585% THAÏLANDE M.O.F. 20/35 -SR-	THB	94,074,000.00	1,990,901.74	0.03
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 20/42	THB	46,091,000.00	913,341.65	0.01
2.00% THAÏLANDE M.O.F. 21/31 -SR-	THB	18,171,000.00	448,965.09	0.01
2.125% THAÏLANDE M.O.F. 16/26 -SR-	THB	55,891,000.00	1,480,452.13	0.02
3.39% THAÏLANDE 22/37 -SR-	THB	18,300,000.00	473,060.18	0.01
3.40% THAÏLANDE M.O.F. 15/36 -SR-	THB	6,489,000.00	167,664.84	0.00
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	1,489,000.00	1,292,757.66	0.02
3.75% THAIOIL TREASURY CENTER 20/50 -SR-	USD	1,000,000.00	629,929.09	0.01

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Thaïlande (suite)				
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	2,897,000.00	2,812,414.85	0.04
4.40% SUB. KRUNG THAI BANK 21/PERP -JR-	USD	610,000.00	509,689.49	0.01
5.375% THAIOIL TREASURY 18/48 -SR-S	USD	500,000.00	409,991.71	0.01
			11,129,168.43	0.17
Togo				
5.00% BANQUE OUEST-AFRICAINE DE DEV. 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	470,310.64	0.01
			470,310.64	0.01
Trinité-et-Tobago				
4.50% TRINITE-ET-TOBAGO 20/30 -SR-	USD	200,000.00	185,942.80	0.00
			185,942.80	0.00
Tunisie				
5.75% TUNISIE 15/25 -SR-S	USD	470,000.00	287,836.94	0.00
			287,836.94	0.00
Turquie				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 - SR-S	USD	850,000.00	795,187.44	0.01
4.875% TURQUIE 13/43 -SR-	USD	800,000.00	457,248.40	0.01
5.75% TURQUIE 17/47 -SR-	USD	500,000.00	304,403.65	0.00
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	1,030,000.00	1,047,248.24	0.01
6.50% TURQUIE 21/33 -SR-	USD	450,000.00	330,690.96	0.00
6.625% TURQUIE 14/45	USD	752,000.00	508,789.45	0.01
6.875% TURQUIE -GLOBAL- 06/36	USD	74,000.00	54,536.98	0.00
7.25% TURQUIE 08/38 -SR-	USD	200,000.00	154,414.62	0.00
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	1,380,000.00	1,041,390.29	0.01
			4,693,910.03	0.05
Ukraine				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	813,000.00	163,218.38	0.00
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	USD	1,882,000.00	365,958.29	0.00
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	USD	1,393,000.00	269,839.42	0.00
7.75% UKRAINE 15/26 -SR-S	USD	1,129,000.00	238,412.28	0.00
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	USD	2,505,000.00	523,045.36	0.01
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	USD	1,810,000.00	397,737.32	0.01
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	USD	2,274,000.00	504,533.34	0.01
9.75% UKRAINE 18/30 -SR-	USD	1,600,000.00	371,628.47	0.00
			2,834,372.86	0.03
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	2,057,993.00	1,883,634.91	0.02
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	1,595,941.00	1,496,290.27	0.02
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	5,035,974.00	103,422.54	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	43,291.22	0.00
			3,526,638.94	0.04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	470,000.00	415,586.25	0.01
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	1,874,000.00	1,897,965.96	0.02
			2,313,552.21	0.03
Zambie				
5.375% ZAMBIE 12/22 -DEF-	USD	1,003,000.00	538,405.82	0.01
8.50% ZAMBIE 14/24 -SR- -DEF-	USD	1,135,000.00	560,709.15	0.01
8.97% ZAMBIE 15/27 -SR-S -DEF-	USD	1,769,000.00	863,525.55	0.01
			1,962,640.52	0.03
Total obligations			5,012,452,140.67	63.64
Warrants				
Luxembourg				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Suisse				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	10,829.00	4,747.11	0.00
			4,747.11	0.00
Total warrants			4,747.11	0.00
Produits structurés				
Irlande				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	1,400,000.00	229,541,743.26	2.91
			229,541,743.26	2.91
Total produits structurés			229,541,743.26	2.91
TOTAL I.			6,594,207,855.33	83.23
II. Autres valeurs mobilières				
Actions				
Iles Caïmans				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total actions			0.00	0.00
Droits				
Australie				
ATLAS ARTERIA	AUD	262,305.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France				
REMY CONTREAU	EUR	14,774.00	14,774.00	0.00
			14,774.00	0.00
<i>Total droits</i>			14,774.00	0.00
<i>Obligations</i>				
Canada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	23,790,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total obligations</i>			0.00	0.00
TOTAL II.			14,774.00	0.00
III. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 24/11/22	EUR	5,000,000.00	4,996,066.00	0.06
			4,996,066.00	0.06
Brésil				
TBI BRESIL 01/07/24 -SR-	BRL	8,660.00	1,343,759.06	0.02
			1,343,759.06	0.02
Canada				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	10,000,000.00	10,029,260.77	0.14
CD R.B.C. LONDON 14/03/23	EUR	20,000,000.00	20,013,678.00	0.26
			30,042,938.77	0.40
Corée du Sud				
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	6,500,000.00	6,504,534.40	0.08
			6,504,534.40	0.08
Finlande				
CD NORDEA BANK 07/09/23	EUR	10,000,000.00	9,818,466.00	0.13
			9,818,466.00	0.13
Italie				
TBI ITALIE 31/01/23 -SR-S	EUR	180,000,000.00	179,288,568.00	2.28
			179,288,568.00	2.28

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon				
CD MIZUHO BANK SYD 30/09/22	USD	7,500,000.00	7,678,807.77	0.11
TBI JAPON 28/11/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	56,663,885.74	0.73
			64,342,693.51	0.84
Norvège				
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	15,000,000.00	15,012,427.50	0.20
			15,012,427.50	0.20
Royaume-Uni				
CD BANK OF MONTREAL UK 17/03/23	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.26
			20,000,000.00	0.26
Suisse				
C. PAP. UBS LONDON 17/11/22	EUR	5,000,000.00	4,999,110.50	0.06
			4,999,110.50	0.06
Thaïlande				
TBI THAÏLANDE 21/12/22 -SR-	THB	154,016,000.00	4,133,184.66	0.05
			4,133,184.66	0.05
TOTAL III.			340,481,748.40	4.38
IV. Parts d'organismes de placement collectif				
Irlande				
UBS (IRL) FS - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	1,190,000.00	115,094,836.12	1.47
			115,094,836.12	1.47
Jersey				
3I INFRASTRUCTURE GBP	GBP	607,940.00	1,981,618.39	0.03
			1,981,618.39	0.03
Luxembourg				
PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HZX EUR	EUR	47,304.00	5,198,709.60	0.07
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	180,222.77	56,660,407.96	0.73
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	807,000.00	101,964,649.49	1.30
PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS Z	EUR	71,141.00	7,191,643.69	0.09
PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD - Z EUR	EUR	57,127.00	7,395,090.15	0.09
PICTET - EUROLAND INDEX Z EUR	EUR	4,653.00	775,329.39	0.01
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z USD	USD	2,802.00	1,184,806.89	0.01
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z EUR	EUR	314,100.00	52,624,314.00	0.68
PICTET - JAPAN INDEX HZ EUR	EUR	1,455.00	271,721.25	0.00
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS HZ EUR	EUR	96,596.00	7,410,845.12	0.09
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	50,204.00	6,941,656.88	0.09
PICTET - USA INDEX HZ EUR	EUR	5,439.00	1,570,402.47	0.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	703,719.43	108,548,721.68	1.38
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	111,552,000.00	1.42
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	290,000.00	51,853,465.67	0.67
			521,143,764.24	6.65
Suisse				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,550.00	20,448,674.14	0.27
			20,448,674.14	0.27
TOTAL IV.			658,668,892.89	8.42
Total du portefeuille-titres			7,593,373,270.62	96.03
Avoirs en banque			272,480,920.33	3.45
Autres actifs nets			41,422,943.08	0.52
Total des actifs nets			7,907,277,134.03	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION GEOGRAPHIQUE (SUITE) (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	19.22	Roumanie	0.06
Belgique	17.42	Ile Maurice	0.06
Italie	13.19	Hongrie	0.05
France	7.70	Turquie	0.05
Luxembourg	7.61	Equateur	0.05
Irlande	4.81	Danemark	0.04
Espagne	3.18	Liechtenstein	0.04
Royaume-Uni	2.90	Kenya	0.04
Pays-Bas	2.66	Uruguay	0.04
Chine	2.14	Liberia	0.03
Allemagne	1.57	République du Ghana	0.03
Brésil	1.46	Nouvelle Zélande	0.03
Japon	1.36	Paraguay	0.03
Canada	1.13	Ukraine	0.03
Suisse	0.90	Guatemala	0.03
Mexique	0.78	Kazakhstan	0.03
Finlande	0.44	Zambie	0.03
Indonésie	0.40	Bulgarie	0.03
Corée du Sud	0.37	Vietnam	0.03
Autriche	0.37	Jordanie	0.03
Suède	0.35	Koweït	0.03
Iles Caïmans	0.34	Jamaïque	0.03
Australie	0.30	Portugal	0.02
Chili	0.27	Ouzbékistan	0.02
Norvège	0.25	Côte d'Ivoire	0.02
Bermudes	0.24	Bolivie	0.02
Hong Kong	0.23	Pakistan	0.02
Pérou	0.23	Serbie	0.01
Afrique du Sud	0.23	Ile de Man	0.01
Thaïlande	0.22	Liban	0.01
Inde	0.22	Mongolie	0.01
Colombie	0.19	Sri Lanka	0.01
Malaisie	0.16	Gabon	0.01
Singapour	0.16	Maroc	0.01
Philippines	0.15	Irak	0.01
Emirats Arabes Unis	0.15	Sénégal	0.01
Panama	0.15	Curacao	0.01
Egypte	0.14	Togo	0.01
Nigéria	0.14	Grèce	0.01
Iles Vierges britanniques	0.14	Féroé (Ile)	0.00
Jersey	0.13	Mozambique	0.00
Qatar	0.12	Honduras	0.00
Arabie saoudite	0.12	Costa Rica	0.00
République Dominicaine	0.11	Namibie	0.00
Oman	0.10	Tunisie	0.00
Bahrain	0.08	Trinité-et-Tobago	0.00
Israël	0.08	Géorgie	0.00
Argentine	0.08	Lituanie	0.00
Pologne	0.08	Salvador	0.00
Angola	0.08	Estonie	0.00
République tchèque	0.07		96.03
Taiwan	0.07		

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022 Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (SUITE) (EN % DES ACTIFS NETS)	
Obligations d'états ou de villes	30.92	Équipements et services pour l'énergie	0.01
Obligations d'institutions supranationales	17.36	Agriculture et pêche	0.00
Parts d'organismes de placement collectif	8.43	Warrants	0.00
Banques et organismes de crédit	6.38	Produits de consommation	0.00
Holdings et sociétés financières	5.69	Droits	0.00
Instruments du marché monétaire	4.38	Produits d'investissement divers	0.00
Produits structurés	2.91		96.03
Services publics	2.28		
Articles de bureau et ordinateurs	2.06		
Communications	2.04		
Commerce de détail et grands magasins	1.40		
Transport et fret	1.33		
Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.24		
Équipements électriques et électroniques	1.08		
Pétrole	1.02		
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.01		
Assurances	0.86		
Alimentation et boissons non alcoolisées	0.66		
Biotechnologie	0.66		
Immobilier	0.64		
Tabac et alcool	0.49		
Construction de machines et appareils	0.39		
Produits chimiques	0.38		
Gastronomie	0.36		
Edition et arts graphiques	0.30		
Services aux collectivités	0.27		
Industrie automobile	0.18		
Construction et matériaux de construction	0.17		
Bois et papier	0.16		
Soins de santé et services sociaux	0.13		
Services environnementaux et recyclage	0.09		
Pétrole et gaz	0.08		
Industrie textile et du vêtement	0.07		
Métaux et Mines	0.06		
Divers	0.06		
Protection de l'environnement et traitement des déchets	0.06		
Biens de consommation divers	0.05		
Mines et aciéries	0.05		
Aéronautique et astronautique	0.04		
Commerce divers	0.04		
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées entreprises	0.04		
Pierres et métaux précieux	0.03		
Emballage	0.03		
Acier inoxydable	0.03		
Loisirs	0.03		
Photo et optique	0.02		
Institutions hypothécaires et de financement	0.02		
Caoutchouc et pneus	0.02		
Horlogerie	0.01		
Alimentation et boisson	0.01		

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Global Dynamic Allocation

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Australie				
WOODSIDE ENERGY GROUP	GBP	1,778.00	36,590.07	0.11
			36,590.07	0.11
Canada				
ENBRIDGE	CAD	4,761.00	179,407.47	0.55
SUNCOR ENERGY	CAD	855.00	24,195.22	0.07
TC ENERGY	CAD	2,178.00	89,679.98	0.28
			293,282.67	0.90
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	3,021.00	108,665.37	0.33
			108,665.37	0.33
Etats-Unis				
ANALOG DEVICES	USD	226.00	32,089.74	0.10
BROADCOM	USD	114.00	51,314.82	0.16
CHEVRON	USD	491.00	71,082.07	0.22
EOG RESOURCES	USD	1,261.00	142,455.17	0.44
EXXON MOBIL	USD	1,030.00	91,340.40	0.28
FREEMPORT MCMORAN	USD	3,986.00	112,285.62	0.35
INTEL	USD	884.00	23,319.92	0.07
QUALCOMM	USD	239.00	27,446.76	0.08
TEXAS INSTRUMENTS	USD	383.00	60,686.35	0.19
			612,020.85	1.89
France				
TOTAL ENERGIES	EUR	1,758.00	81,220.38	0.25
			81,220.38	0.25
Norvège				
EQUINOR	NOK	2,273.00	73,774.06	0.23
			73,774.06	0.23
Pays-Bas				
ASML HOLDING NY REG.	USD	109.00	46,628.02	0.14
			46,628.02	0.14
Royaume-Uni				
BP PLC	GBP	12,287.00	58,577.72	0.18
			58,577.72	0.18
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	1,374.00	95,190.72	0.29
			95,190.72	0.29
Total actions			1,405,949.86	4.32

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Obligations				
Etats-Unis				
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/52 -SR-	USD	418,800.00	289,702.35	0.89
0.625% US TREASURY 22/32 SD -SR-	USD	490,000.00	458,021.65	1.41
1.25% ETATS-UNIS 21/26 -SR-	USD	3,214,000.00	2,863,849.81	8.82
1.625% ETATS-UNIS 21/31 -SR-	USD	2,370,000.00	1,998,761.78	6.16
1.75% ETATS-UNIS 22/25 -SR-	USD	3,054,000.00	2,879,229.96	8.88
2.50% ETATS-UNIS 22/24 -SR-	USD	3,026,600.00	2,941,240.50	9.07
			11,430,806.05	35.23
Japon				
0.10% JAPON (CPI) N°18 16/26 -SR-	JPY	86,700,000.00	652,638.87	2.01
			652,638.87	2.01
Total obligations			12,083,444.92	37.24
TOTAL I.			13,489,394.78	41.56
II. Instruments du marché monétaire				
Instruments du marché monétaire				
Etats-Unis				
TBI ETATS-UNIS 01/12/22 -SR-	USD	1,900,000.00	1,890,576.57	5.83
			1,890,576.57	5.83
TOTAL II.			1,890,576.57	5.83
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Guernesey				
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INC. GBP	GBP	190,442.00	166,013.15	0.51
TUFTON OCEANIC ASSET LIMITED USD SHARES	USD	538,388.00	597,610.68	1.84
			763,623.83	2.35
Irlande				
ISHARES V - S&P500 HEALTH CARE SECTOR	USD	36,062.00	339,253.27	1.05
ISHARES V - S&P500 UTILITIES SECTOR ETF	USD	140,033.00	1,074,928.32	3.31
UBS (IRL) FS - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	2,189.00	206,772.94	0.64
			1,620,954.53	5.00
Luxembourg				
AXA WF - GLOBAL FLEXIBLE PROPERTY I -ACC-	USD	11,363.59	1,392,039.41	4.29
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	3,852.38	680,831.15	2.10
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	389.74	258,752.93	0.80
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z DM USD	USD	6,811.09	2,306,778.37	7.11
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	1,914.24	622,300.48	1.92

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Luxembourg (suite)				
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION Z JPY	JPY	3,217.28	559,497.19	1.72
REDWHEEL - GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD -ACC- H	USD	374.10	644,712.62	1.99
STRUCTURED INVESTMENTS - GSQUARTIX MODIFIED STRAT. BBG COMM. IDX TR Z USD	USD	109,144.40	1,546,030.41	4.76
			8,010,942.56	24.69
TOTAL III.			10,395,520.92	32.04
Total du portefeuille-titres			25,775,492.27	79.43
Avoirs en banque			5,278,554.80	16.27
Dépôts bancaires			1,411,726.92	4.35
Autres passifs nets			-13,192.66	-0.05
Total des actifs nets			32,452,581.33	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Global Dynamic Allocation

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Etats-Unis	42.95	Obligations d'états ou de villes	37.24
Luxembourg	24.69	Parts d'organismes de placement collectif	32.04
Irlande	5.00	Instruments du marché monétaire	5.83
Guernesey	2.35	Pétrole et gaz	2.27
Japon	2.01	Equipements électriques et électroniques	0.79
Canada	0.90	Métaux et Mines	0.35
Curacao	0.33	Pétrole	0.34
Taiwan	0.29	Équipements et services pour l'énergie	0.33
France	0.25	Articles de bureau et ordinateurs	0.16
Norvège	0.23	Communications	0.08
Royaume-Uni	0.18		79.43
Pays-Bas	0.14		
Australie	0.11		
	79.43		

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Afrique du Sud				
JSE LIMITED	ZAR	22,239.00	123,179.32	0.07
NASPERS 'N'	ZAR	5,817.00	708,943.29	0.43
NEDBANK GROUP	ZAR	11,120.00	122,617.53	0.07
SIBANYE STILLWATER	ZAR	52,702.00	118,921.07	0.07
			1,073,661.21	0.64
Brésil				
BANCO DO BRASIL	BRL	18,100.00	128,418.44	0.08
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	204,600.00	318,797.16	0.19
PETROBRAS PFD	BRL	135,100.00	732,770.35	0.44
TIM	BRL	127,000.00	281,081.09	0.17
VALE	BRL	16,900.00	214,007.98	0.13
			1,675,075.02	1.01
Chine				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	75,000.00	235,513.04	0.14
BANK OF CHINA 'H'	HKD	329,000.00	106,455.08	0.06
BYD 'H'	HKD	8,500.00	217,429.97	0.13
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	643,000.00	361,232.09	0.22
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	44,500.00	203,229.12	0.12
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	386,000.00	161,778.19	0.10
CHINA VANKE 'H'	HKD	40,000.00	71,950.11	0.04
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	47,754.00	215,905.30	0.13
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	10,600.00	135,852.91	0.08
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	508,000.00	231,677.31	0.14
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	29,500.00	143,291.43	0.09
MIDEA GROUP 'A'	CNY	19,346.00	135,701.65	0.08
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	45,000.00	219,844.01	0.13
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	91,326.19	0.05
			2,531,186.40	1.51
Corée du Sud				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	8,574.00	137,944.17	0.08
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	2,582.00	154,320.48	0.09
KB FINANCIAL	KRW	6,653.00	204,597.20	0.12
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	29,614.00	238,739.31	0.14
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	17,807.00	586,594.49	0.35
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	9,799.00	233,584.90	0.14
SK TELECOM	KRW	3,541.00	123,045.24	0.07
SKSQUARE	KRW	3,745.00	93,045.79	0.06
S-OIL	KRW	2,514.00	140,996.29	0.08
			1,912,867.87	1.13

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Emirats Arabes Unis				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	118,778.00	109,624.81	0.07
DUBAI ELECTRICITY & WATER	AED	240,503.00	164,349.12	0.10
EMAAR DEVELOPMENT	AED	144,680.00	175,677.65	0.11
EMIRATES NBD	AED	66,703.00	235,173.45	0.14
FERTIGLOBE 144A/S	AED	107,219.00	165,511.42	0.10
			850,336.45	0.52
Etats-Unis				
FREEMPORT MCMORAN	USD	38,453.00	1,083,221.01	0.65
MERCADOLIBRE	USD	267.00	221,524.56	0.13
			1,304,745.57	0.78
Grèce				
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	10,369.00	161,827.66	0.10
			161,827.66	0.10
Hong Kong				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	69,000.00	179,754.25	0.11
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	2,900.00	99,598.92	0.06
			279,353.17	0.17
Iles Caïmans				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	42,300.00	414,115.04	0.25
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	1,701.00	25,940.25	0.02
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	234,000.00	103,736.57	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	42,000.00	162,117.05	0.10
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	324,480.00	29,761.66	0.02
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	8,300.00	289,172.00	0.17
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	26,000.00	155,505.48	0.09
JD.COM 'A' -S-	HKD	690.00	17,755.68	0.01
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	5,800.00	38,531.78	0.02
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	35,500.00	103,109.80	0.06
MEITUAN 'B'	HKD	27,900.00	604,923.59	0.36
MINTH GROUP	HKD	30,000.00	67,644.31	0.04
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	8,525.00	640,909.50	0.39
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,718.00	199,396.34	0.12
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	337,000.00	155,837.97	0.09
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	21,000.00	38,843.89	0.02
TENCENT HOLDINGS	HKD	14,500.00	499,841.78	0.30
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	262,000.00	195,918.82	0.12
TRIP COM -SPONS.-	USD	11,720.00	318,549.60	0.19
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	112,291.00	162,216.40	0.10
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	110,000.00	117,148.23	0.07
			4,340,975.74	2.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Emerging Markets Multi Asset (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Inde				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	26,198.00	113,333.97	0.07
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	16,476.00	185,788.36	0.11
HDFC BANK ADR -SPONS.-	USD	4,400.00	250,140.00	0.15
			549,262.33	0.33
Indonésie				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	3,374,000.00	1,851,555.59	1.11
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	6,055,154.00	1,777,501.88	1.07
PT BANK MANDIRI	IDR	294,000.00	178,195.17	0.11
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	663,100.00	192,916.27	0.12
			4,000,168.91	2.41
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	9,824.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Mexique				
ARCA CONTINENTAL	MXN	18,500.00	131,249.42	0.08
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	97,100.00	181,696.91	0.11
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	42,200.00	268,635.12	0.16
			581,581.45	0.35
Roumanie				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS.-	USD	5,093.00	92,183.30	0.06
			92,183.30	0.06
Russie				
GAZPROM	RUB	107,810.00	0.00	0.00
TATNEFT PFD	RUB	34,777.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapour				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	163,700.00	302,082.17	0.18
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	73,015.00	1,674,304.16	1.01
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	81,500.00	151,530.27	0.09
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	83,582.00	1,520,837.12	0.92
			3,648,753.72	2.20
Slovénie				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS.-	EUR	2,329.00	23,656.03	0.01
			23,656.03	0.01
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	12,000.00	102,494.86	0.06
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	33,000.00	81,760.37	0.05
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	90,000.00	113,469.72	0.07
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	27,435.00	157,224.33	0.09
CHICONY ELECTRONICS	TWD	66,000.00	172,847.03	0.10
CHROMA ATE	TWD	24,000.00	134,901.32	0.08
GETAC HGS	TWD	54,000.00	71,727.56	0.04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Taiwan (suite)				
MEDIA TEK	TWD	5,000.00	85,255.37	0.05
NANYA TECHNOLOGY	TWD	94,000.00	139,175.08	0.08
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	10,408.00	721,066.24	0.43
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	39,000.00	532,728.32	0.32
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	42,000.00	121,072.05	0.07
			2,433,722.25	1.44
Thaïlande				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	82,076.00	202,011.67	0.12
			202,011.67	0.12
Total actions			25,661,368.75	15.38
Obligations				
Afrique du Sud				
7.00% AFRIQUE DU SUD 10/31 -SR-	ZAR	50,000,000.00	2,137,969.32	1.29
8.00% AFRIQUE DU SUD 13/30 -SR-	ZAR	70,000,000.00	3,320,310.22	2.00
			5,458,279.54	3.29
Brésil				
3.75% PAYS-BAS 21/31 -SR-	USD	1,900,000.00	1,531,986.53	0.92
10.00% BRESIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	25,000.00	4,580,934.31	2.76
10.00% BRESIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	11,000.00	1,964,988.15	1.18
			8,077,908.99	4.86
Indonésie				
5.125% INDONESIE 21/27	IDR	100,000,000,000.00	6,152,366.57	3.71
			6,152,366.57	3.71
Mexique				
4.50% MEXIQUE (UDI) 06/25 SS -SR- MXN100	MXN	150,000.00	5,554,920.28	3.34
7.50% MEXIQUE 03/33 -SR-	USD	1,300,000.00	1,478,486.88	0.89
10.00% MEXIQUE 04/24 MXN100 -SR-	MXN	1,200,000.00	5,902,519.29	3.55
			12,935,926.45	7.78
Total obligations			32,624,481.55	19.64
Produits structurés				
Irlande				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	18,566.00	2,972,973.58	1.79
			2,972,973.58	1.79
Total produits structurés			2,972,973.58	1.79
TOTAL I.			61,258,823.88	36.81

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	QUANTITE/NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
II. Autres valeurs mobilières				
<i>Obligations</i>				
Brésil				
6.00% BRESIL 03/24 BRL 1000 -SR-	BRL	4,800.00	3,494,978.96	2.10
			3,494,978.96	2.10
TOTAL II.			3,494,978.96	2.10
III. Parts d'organismes de placement collectif				
Irlande				
ISHARES II - ASIA PROPERTY YIELD USD	USD	28,302.00	588,610.85	0.35
ISHARES III - MSCI EMERGING MARKET SMALL CAP	USD	20,000.00	1,312,000.00	0.79
ISHARES III - MSCI SAUDI ARABIA CAPPED IMI ETF USD	USD	1,205,000.00	7,484,255.00	4.52
ISHARES V - GOLD PRODUCERS ETF USD	USD	100,000.00	1,007,500.00	0.61
KRANESHARES - CSI CHINA INTER. ETF USD USD	USD	322,414.00	5,335,951.70	3.21
			15,728,317.55	9.48
Luxembourg				
LYXOR MSCI BRAZIL EUR ETF	USD	313,193.00	5,575,148.59	3.36
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	14,431.40	4,431,161.65	2.67
PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT - Z USD	USD	18,800.00	3,550,568.00	2.14
PICTET - CHINA EQUITIES Z USD	USD	2,749.19	1,563,106.45	0.94
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	110,000.15	13,574,018.86	8.18
PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	46,052.25	5,978,963.06	3.61
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	45,363.83	8,014,427.56	4.84
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	2,982.20	1,979,942.95	1.19
PICTET - INDIAN EQUITIES Z USD	USD	6,272.54	5,316,036.99	3.20
PICTET - RUSSIAN EQUITIES - HZ EUR	EUR	45,583.25	390,430.76	0.24
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	93,105.36	11,320,681.09	6.83
PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND Z USD	USD	81,534.00	6,989,094.48	4.22
PICTET TR - SIRIUS I USD	USD	40,207.00	4,393,418.89	2.65
XTRACKERS - MSCI MEXICO ETF 1C USD	USD	449,797.00	2,119,893.26	1.28
XTRACKERS - S&P SELECT FRONTIER 1C -ACC.-	USD	82,000.00	1,080,350.00	0.65
			76,277,242.59	46.00
TOTAL III.			92,005,560.14	55.48
Total du portefeuille-titres			156,759,362.98	94.39
Avoirs en banque			8,032,450.77	4.84
Autres actifs nets			1,276,596.79	0.77
Total des actifs nets			166,068,410.54	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)		REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)	
Luxembourg	46.00	Parts d'organismes de placement collectif	55.48
Irlande	11.27	Obligations d'états ou de villes	21.74
Mexique	8.13	Banques et organismes de crédit	5.43
Brésil	7.97	Equipements électriques et électroniques	1.97
Indonésie	6.12	Produits structurés	1.79
Afrique du Sud	3.93	Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.44
Iles Caïmans	2.60	Communications	0.96
Singapour	2.20	Holdings et sociétés financières	0.79
Chine	1.51	Immobilier	0.73
Taiwan	1.44	Pétrole	0.71
Corée du Sud	1.13	Métaux et Mines	0.65
Etats-Unis	0.78	Gastronomie	0.36
Emirats Arabes Unis	0.52	Divers	0.35
Inde	0.33	Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.26
Hong Kong	0.17	Services aux collectivités	0.25
Thaïlande	0.12	Construction et matériaux de construction	0.20
Grèce	0.10	Biens de consommation divers	0.19
Roumanie	0.06	Produits chimiques	0.18
Slovénie	0.01	Industrie automobile	0.13
Jersey	0.00	Acier inoxydable	0.13
Russie	0.00	Assurances	0.13
	94.39	Services publics	0.10
		Articles de bureau et ordinateurs	0.10
		Soins de santé et services sociaux	0.09
		Emballage	0.08
		Transport et fret	0.07
		Finance	0.06
		Edition et arts graphiques	0.02
		Pierres et métaux précieux	0.00
		Pétrole et gaz	0.00
			94.39

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF) Pictet - Short-Term Money Market CHF

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
0.25% NATIONAL AUSTRALIA BANK 16/23 -SR-	CHF	2,830,000.00	2,821,510.00	0.23
0.75% BHP BILLITON FINANCE 15/22 -SR-S	EUR	6,300,000.00	6,036,034.45	0.50
3.00% MACQUARIE BANK 12/22 -SR-	CHF	21,135,000.00	21,192,064.50	1.76
			30,049,608.95	2.49
Canada				
0.05% BANK OF MONTREAL 18/22 -SR-	CHF	10,615,000.00	10,585,278.00	0.88
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	16,000,000.00	11,429,764.92	0.95
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	12,000,000.00	8,562,467.99	0.71
2.40% CANADIAN IMPERIAL BANK 17/22 -SR-	CAD	6,000,000.00	4,282,222.40	0.36
2.57% MERCEDES-BENZ FINANCE CANADA 17/22 -SR-	CAD	21,905,000.00	15,636,593.07	1.30
2.62% TOYOTA CREDIT CANADA 17/22 -SR-	CAD	8,000,000.00	5,721,134.76	0.47
2.89% BANK OF MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,145,563.68	1.17
2.98% BANK OF NOVA SCOTIA 18/23 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,648,920.25	0.88
			81,011,945.07	6.72
Chine				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,827,830.80	0.32
			3,827,830.80	0.32
Corée du Sud				
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,711,402.63	0.81
			9,711,402.63	0.81
Etats-Unis				
1.375% AMERICAN HONDA FINANCE 15/22 'A' - SR-	EUR	665,000.00	637,052.87	0.05
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	5,000,000.00	4,791,506.18	0.40
			5,428,559.05	0.45
France				
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,351,227.80	0.28
0.875% UNEDIC 14/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,791,619.71	0.40
			8,142,847.51	0.68
Luxembourg				
0.05% CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	1,350,000.00	1,292,592.26	0.11
			1,292,592.26	0.11
Pays-Bas				
0.25% MERCEDES-BENZ 18/22 -SR-	CHF	11,100,000.00	11,087,790.00	0.92
0.50% BMW FINANCE 18/22 -SR-S	EUR	7,300,000.00	6,978,971.28	0.58
			18,066,761.28	1.50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF) Pictet - Short-Term Money Market CHF (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suède				
1.375% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-	CHF	15,950,000.00	15,946,810.00	1.32
			15,946,810.00	1.32
Suisse				
0.00% CITY LAUSANNE 22/22 -SR-	CHF	8,000,000.00	7,990,080.00	0.66
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,000,000.00	0.41
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,993,900.00	0.83
0.00% PFB SCHWEIZ. HYPOTEKARINST. 17/22 S650	CHF	24,110,000.00	24,090,712.00	2.00
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	34,395,000.00	34,360,605.00	2.84
0.00% ZUERCHER KB 22/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,995,200.00	1.66
			101,430,497.00	8.40
TOTAL I.			274,908,854.55	22.80
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 11/11/22	EUR	5,000,000.00	4,785,453.90	0.40
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/10/22	EUR	15,000,000.00	14,371,410.00	1.19
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/11/22	EUR	10,000,000.00	9,575,278.62	0.79
C. PAP. SAP SE 02/12/22	EUR	4,000,000.00	3,825,713.41	0.32
			32,557,855.93	2.70
Belgique				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 09/11/22	EUR	5,000,000.00	4,786,864.69	0.40
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 18/11/22	EUR	3,000,000.00	2,871,220.03	0.24
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/11/22	EUR	10,000,000.00	9,565,987.03	0.79
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 31/10/22	EUR	10,000,000.00	9,576,193.60	0.79
CD BELFIUS BANK 31/10/22	EUR	12,000,000.00	11,490,960.94	0.95
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 04/11/22	EUR	15,000,000.00	14,362,483.92	1.19
			52,653,710.21	4.36
Canada				
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 12/10/22	EUR	11,000,000.00	10,537,577.51	0.87
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 13/10/22	EUR	11,000,000.00	10,537,487.92	0.87
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	6,000,000.00	5,708,389.36	0.47
			26,783,454.79	2.21

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Chine				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	12,000,000.00	11,469,544.09	0.95
CD BANK OF CHINA (FR) 06/10/22	EUR	4,000,000.00	3,832,208.53	0.32
CD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA (UK) 13/10/22	EUR	9,000,000.00	8,621,124.88	0.71
CD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA (UK) 18/11/22	EUR	7,000,000.00	6,698,654.27	0.56
			30,621,531.77	2.54
Corée du Sud				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	4,000,000.00	3,900,335.53	0.32
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	10,000,000.00	9,773,112.44	0.81
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK 19/12/22	EUR	12,000,000.00	11,472,094.15	0.95
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	2,800,000.00	2,735,194.77	0.23
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	7,000,000.00	6,695,408.25	0.56
			34,576,145.14	2.87
Danemark				
TBI DANEMARK 01/12/22 -SR-	DKK	104,000,000.00	13,380,055.41	1.11
			13,380,055.41	1.11
Emirats Arabes Unis				
C. PAP. ADCB 02/11/22	USD	8,000,000.00	7,826,022.46	0.65
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	9,000,000.00	9,704,198.11	0.80
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 23/11/22	GBP	9,000,000.00	9,699,724.42	0.80
			27,229,944.99	2.25
Espagne				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	12,000,000.00	11,490,843.67	0.95
			11,490,843.67	0.95
Etats-Unis				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	6,700,000.00	6,418,955.06	0.53
C. PAP. NTT FINANCE UK 11/11/22	EUR	8,000,000.00	7,655,490.68	0.63
CD CITIBANK (UK) 05/10/22	EUR	15,000,000.00	14,371,027.72	1.19
CD CITIBANK (UK) 17/10/22	EUR	2,000,000.00	1,915,752.07	0.16
CD CITIBANK 29/06/23	USD	10,000,000.00	9,750,971.27	0.81
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	20,000,000.00	19,618,854.19	1.63
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/12/22	USD	8,000,000.00	7,844,520.98	0.65
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	8,000,000.00	7,848,000.00	0.65
			75,423,571.97	6.25
Finlande				
C. PAP. NORDEA BANK 06/10/22	EUR	3,000,000.00	2,874,181.40	0.24
C. PAP. NORDEA BANK 14/12/22	EUR	10,000,000.00	9,560,360.14	0.79
C. PAP. NORDEA BANK 19/12/22	EUR	20,000,000.00	19,116,585.15	1.58
			31,551,126.69	2.61

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
France				
C. PAP. AIR LIQUID FINANCE 27/10/22	EUR	8,000,000.00	7,660,070.37	0.64
C. PAP. CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUT. ALP. PRO 14/10/22	EUR	10,000,000.00	9,579,155.07	0.79
C. PAP. CRCAM NORD EST 22/12/22	EUR	15,000,000.00	14,331,742.03	1.19
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/12/22	EUR	12,000,000.00	11,476,397.53	0.95
C. PAP. MICHELIN 04/10/22	EUR	2,000,000.00	1,916,162.13	0.16
C. PAP. MICHELIN 21/12/22	EUR	12,000,000.00	11,466,874.46	0.95
C. PAP. UNEDIC 25/10/22	EUR	2,000,000.00	1,915,107.46	0.16
C. PAP. VINCI 30/09/22	EUR	13,000,000.00	12,455,222.00	1.03
CD BNP PARIBAS LDN 28/11/22	GBP	10,000,000.00	10,778,123.24	0.89
CD CREDIT AGRICOLE LDN 08/11/22	EUR	3,000,000.00	2,871,948.08	0.24
			84,450,802.37	7.00
Hong Kong				
CD BANK EAST ASIA 26/10/22	EUR	18,000,000.00	17,236,208.59	1.43
			17,236,208.59	1.43
Japon				
C. PAP. SMBC (BE) 18/11/22	EUR	6,000,000.00	5,742,272.20	0.48
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	5,000,000.00	4,789,593.82	0.40
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/10/22	EUR	3,000,000.00	2,874,211.58	0.24
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	6,000,000.00	5,729,655.25	0.48
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 15/11/22	USD	10,000,000.00	9,771,469.26	0.81
CD MIZUHO BANK 10/11/22	USD	5,000,000.00	4,887,716.25	0.41
CD MIZUHO BANK SY 10/11/22	USD	5,000,000.00	4,887,716.25	0.41
CD MIZUHO BANK SYD 30/09/22	USD	5,000,000.00	4,905,000.00	0.41
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	5,000,000.00	4,790,313.83	0.40
CD MIZUHO BANK UK 16/11/22	EUR	8,000,000.00	7,657,396.90	0.63
CD MIZUHO BANK UK 25/10/22	USD	2,000,000.00	1,958,124.66	0.16
CD SMBC (BELGIUM) 25/10/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,830,954.19	0.32
CD SMBC (BELGIUM) 27/10/22	EUR	3,000,000.00	2,873,084.86	0.24
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	9,000,000.00	8,617,978.40	0.71
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 27/10/22	EUR	7,000,000.00	6,703,864.68	0.56
TBI JAPON 12/12/22 -SR-	JPY	1,170,750,000.00	7,945,539.42	0.66
TBI JAPON 14/11/22 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	16,964,397.62	1.41
TBI JAPON 19/12/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	6,786,912.41	0.56
TBI JAPON 28/11/22 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	20,358,498.35	1.69
TBI JAPON 31/10/22 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	16,963,379.95	1.41
			149,038,079.88	12.39
Luxembourg				
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENTS 30/09/22	EUR	20,000,000.00	19,161,880.00	1.59
			19,161,880.00	1.59

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas				
C. PAP. ABB FINANCE 20/10/22	EUR	6,000,000.00	5,746,796.32	0.48
C. PAP. ABB FINANCE 24/10/22	EUR	800,000.00	766,168.38	0.06
C. PAP. ABB FINANCE 24/10/22	EUR	10,000,000.00	9,577,104.75	0.79
C. PAP. ABB FINANCE 27/10/22	EUR	9,000,000.00	8,618,749.29	0.71
C. PAP. BMW FINANCE 10/10/22	EUR	10,000,000.00	9,579,948.37	0.79
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 05/10/22	EUR	7,000,000.00	6,706,450.09	0.56
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 06/10/22	EUR	10,000,000.00	9,580,418.80	0.79
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 10/10/22	EUR	5,000,000.00	4,789,829.04	0.40
			55,365,465.04	4.58
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 27/10/22	USD	10,000,000.00	9,788,672.08	0.81
			9,788,672.08	0.81
Royaume-Uni				
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	12,000,000.00	11,494,350.29	0.95
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	13,000,000.00	12,451,332.23	1.03
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	4,000,000.00	3,830,707.00	0.32
C. PAP. RECKITT BTS 05/12/22	EUR	14,000,000.00	13,385,468.61	1.11
C. PAP. RECKITT BTS 28/11/22	USD	14,000,000.00	13,659,230.73	1.13
CD BANK EAST ASIA 14/12/22	EUR	11,000,000.00	10,510,854.73	0.87
CD BANK EAST ASIA 27/10/22	EUR	4,000,000.00	3,830,154.75	0.32
CD BANK OF MONTREAL UK 17/03/23	EUR	5,000,000.00	4,751,709.83	0.39
CD GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 19/12/22	USD	5,000,000.00	4,866,854.80	0.40
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	10,000,000.00	9,560,477.03	0.79
CD KOOKMIN BANK UK 01/12/22	EUR	15,000,000.00	14,347,073.45	1.19
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	12,000,000.00	11,753,643.92	0.97
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 01/12/22	EUR	8,000,000.00	7,652,026.98	0.63
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 01/12/22	EUR	5,500,000.00	5,260,768.55	0.44
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	10,000,000.00	9,546,460.11	0.79
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	15,000,000.00	14,543,067.00	1.21
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	7,000,000.00	6,822,479.87	0.57
			158,266,659.88	13.11
Suède				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 16/02/23	EUR	12,000,000.00	11,432,454.36	0.95
			11,432,454.36	0.95
TOTAL II.			841,008,462.77	69.71
Total du portefeuille-titres			1,115,917,317.32	92.51
Avoirs en banque			29,688,537.72	2.46
Dépôts bancaires			47,000,000.00	3.90
Autres actifs nets			13,634,570.04	1.13
Total des actifs nets			1,206,240,425.08	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market CHF

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Royaume-Uni	13.11
Japon	12.39
Canada	8.93
Suisse	8.40
France	7.68
Etats-Unis	6.70
Pays-Bas	6.08
Belgique	4.36
Corée du Sud	3.68
Chine	2.86
Allemagne	2.70
Finlande	2.61
Australie	2.49
Suède	2.27
Emirats Arabes Unis	2.25
Luxembourg	1.70
Hong Kong	1.43
Danemark	1.11
Espagne	0.95
Qatar	0.81
	92.51

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Instruments du marché monétaire	69.71
Banques et organismes de crédit	11.84
Holdings et sociétés financières	6.66
Institutions hypothécaires et de financement	2.00
Obligations d'états ou de villes	1.90
Institutions publiques sans but lucratif	0.40
	92.51

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
FRN ANZ BANKING GROUP 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,997,061.00	0.08
FRN ANZ BANKING GROUP 22/23 -SR-	USD	95,000,000.00	94,897,001.00	1.54
FRN NATIONAL AUSTRALIA BANK 22/23 -SR-	USD	50,000,000.00	50,005,600.00	0.81
3.00% AUSTRALIA BANK 18/23 -SR-	AUD	9,000,000.00	5,809,244.06	0.09
			155,708,906.06	2.52
Canada				
FRN BANK NOVA 22/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,965,484.00	0.65
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	85,000,000.00	85,000,000.00	1.38
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	30,000,000.00	30,001,818.00	0.49
FRN BNS 22/23 -SR-	USD	60,000,000.00	59,968,824.00	0.98
1.909% TORONTO DOMINION BANK 16/23 -SR-	CAD	33,000,000.00	23,592,928.41	0.38
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,281,960.32	0.12
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	120,857,000.00	87,906,404.49	1.43
2.40% CANADIAN IMPERIAL BANK 17/22 -SR-	CAD	45,000,000.00	32,738,703.34	0.53
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	81,598,000.00	59,017,017.17	0.96
			425,473,139.73	6.92
Corée du Sud				
FRN EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 22/24 -SR-	USD	80,000,000.00	79,998,336.00	1.30
FRN KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	25,000,000.00	24,975,000.00	0.41
FRN KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,991,800.00	0.33
FRN KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,960,016.00	0.65
FRN SHINHAN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,983,532.00	0.33
FRN SHINHAN BANK 22/23 -SR-	USD	35,000,000.00	34,999,181.00	0.57
FRN SHINHAN BANK 22/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,999,985.00	0.41
0.565% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	50,000,000.00	49,752,350.00	0.81
0.77% KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	30,000,000.00	29,722,590.00	0.48
			324,382,790.00	5.29
Pays-Bas				
FRN RABOBANK 03/23/23 -SR-	USD	50,000,000.00	49,951,775.00	0.81
			49,951,775.00	0.81
Royaume-Uni				
1.625% BANCO SANTANDER UK 20/23 -SR- 144A	USD	17,100,000.00	16,952,095.26	0.28
			16,952,095.26	0.28
Suède				
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,577,742.77	0.29
			17,577,742.77	0.29

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Suisse				
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	30,571,559.63	0.50
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	30,562,385.32	0.50
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	50,000,000.00	50,917,431.19	0.83
0.00% ZUERCHER KB 22/22 -SR-	CHF	80,000,000.00	81,529,867.48	1.33
			193,581,243.62	3.16
TOTAL I.			1,183,627,692.44	19.27
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 14/10/22	EUR	10,000,000.00	9,764,965.34	0.16
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 15/11/22	EUR	50,000,000.00	48,784,237.13	0.79
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/10/22	EUR	60,000,000.00	58,568,719.85	0.95
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/11/22	EUR	50,000,000.00	48,803,662.70	0.79
TBI ALLEMAGNE 14/12/22 -SR-	EUR	50,000,000.00	48,757,384.13	0.79
TBI ALLEMAGNE 19/10/22 -SR-	EUR	100,000,000.00	97,653,833.50	1.58
			312,332,802.65	5.06
Autriche				
C. PAP. BUNDESIMMOB. 10/11/22	EUR	20,000,000.00	19,515,325.86	0.32
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	EUR	40,000,000.00	39,037,433.58	0.64
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	USD	37,200,000.00	37,102,335.12	0.60
			95,655,094.56	1.56
Belgique				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 05/12/22	EUR	15,000,000.00	14,623,737.39	0.24
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 18/11/22	EUR	5,000,000.00	4,878,049.66	0.08
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 24/10/22	EUR	42,000,000.00	41,005,544.80	0.67
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/11/22	EUR	18,000,000.00	17,552,269.77	0.29
CD BELFIUS BANK 31/10/22	EUR	30,000,000.00	29,283,794.45	0.48
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 04/11/22	EUR	55,000,000.00	53,682,406.76	0.87
TBI UNION EUROPEENNE 04/11/22 -SR-	EUR	65,000,000.00	63,451,795.35	1.03
			224,477,598.18	3.66
Canada				
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 13/10/22	EUR	50,000,000.00	48,825,354.11	0.79
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	60,000,000.00	58,189,494.00	0.95
CD R.B.C. TORONTO 14/03/23	USD	75,000,000.00	73,710,660.00	1.20
TBI CANADA 22/12/22 -SR-	CAD	70,000,000.00	50,621,514.90	0.82
			231,347,023.01	3.76
Chine				
C. PAP. BANK OF CHINA LUXEMBOURG 14/10/22	EUR	50,000,000.00	48,824,572.79	0.79
			48,824,572.79	0.79

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)

DESCRIPTION	DEWISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Emirats Arabes Unis				
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	45,000,000.00	49,460,765.28	0.81
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 23/11/22	GBP	50,000,000.00	54,931,070.66	0.89
			104,391,835.94	1.70
Espagne				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	30,000,000.00	29,283,495.59	0.48
CD BANCO SANTANDER LDN 08/12/22	GBP	25,000,000.00	27,433,038.73	0.45
			56,716,534.32	0.93
Etats-Unis				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	13,000,000.00	12,695,911.23	0.21
C. PAP. PROCTER & GAMBLE 15/11/22	EUR	5,000,000.00	4,878,181.99	0.08
C. PAP. PROCTER & GAMBLE 17/10/22	EUR	13,000,000.00	12,693,573.81	0.21
CD CITIBANK (UK) 05/10/22	EUR	45,000,000.00	43,948,097.00	0.72
CD CITIBANK (UK) 17/10/22	EUR	18,000,000.00	17,575,707.04	0.29
CD CITIBANK 29/06/23	USD	75,000,000.00	74,548,710.00	1.21
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	50,000,000.00	49,997,080.00	0.81
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/10/22	USD	55,000,000.00	54,992,179.00	0.90
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 22/11/22	USD	17,000,000.00	16,992,744.40	0.28
TBI ETATS-UNIS 01/12/22 -SR-	USD	8,000,000.00	7,960,322.40	0.13
			296,282,506.87	4.84
Finlande				
C. PAP. OP CORP. BANK 06/03/23	EUR	30,000,000.00	29,082,624.01	0.47
C. PAP. OP CORPORATE BANK 06/02/23	USD	20,000,000.00	19,738,964.00	0.32
CD NORDEA BANK (UK) 03/10/22	EUR	50,000,000.00	48,832,517.84	0.79
CD NORDEA BANK 06/09/23	EUR	50,000,000.00	47,782,379.43	0.78
CD NORDEA BANK 07/09/23	EUR	50,000,000.00	47,778,170.06	0.78
CD NORDEA BANK UK 10/11/22	EUR	50,000,000.00	48,794,032.93	0.79
CD NORDEA BANK UK 15/09/23	EUR	35,000,000.00	33,420,982.53	0.54
			275,429,670.80	4.47
France				
C. PAP. BFCM 13/03/23	EUR	60,000,000.00	58,151,776.10	0.95
C. PAP. BFCM 19/12/22	EUR	61,000,000.00	59,422,282.28	0.97
C. PAP. BPCE 21/11/22	EUR	50,000,000.00	48,765,461.03	0.79
C. PAP. CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUT. PARIS 30/11/22	EUR	10,000,000.00	9,749,347.73	0.16
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/03/23	EUR	40,000,000.00	38,796,587.69	0.63
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/03/23	EUR	40,000,000.00	38,763,080.77	0.63
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/11/22	EUR	50,000,000.00	48,782,405.91	0.79
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 25/11/22	EUR	55,000,000.00	53,636,426.06	0.87
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 12/12/22	EUR	50,000,000.00	48,732,005.87	0.79
C. PAP. UNEDIC 25/10/22	EUR	8,000,000.00	7,808,796.99	0.13
CD BNP PARIBAS LDN 28/11/22	GBP	55,000,000.00	60,427,831.25	0.98
			473,036,001.68	7.69

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon				
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	9,600,000.00	9,374,128.58	0.15
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	12,000,000.00	11,681,254.33	0.19
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 11/10/22	EUR	20,000,000.00	19,530,860.46	0.32
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/10/22	USD	35,000,000.00	34,974,002.00	0.57
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 16/11/22	EUR	50,000,000.00	48,782,122.68	0.79
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 21/11/22	EUR	42,000,000.00	40,969,033.51	0.67
CD MIZUHO BANK SY 10/11/22	USD	5,000,000.00	4,982,381.50	0.08
CD MIZUHO BANK SY 21/11/22	USD	50,000,000.00	49,764,855.00	0.81
CD MIZUHO BANK UK 12/12/22	USD	40,000,000.00	39,713,440.00	0.65
CD MIZUHO BANK UK 25/10/22	USD	50,000,000.00	49,901,240.00	0.81
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	40,000,000.00	39,043,961.51	0.64
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 06/10/22	EUR	55,000,000.00	53,713,798.25	0.87
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 10/11/22	GBP	20,000,000.00	22,020,843.24	0.36
TBI JAPON 05/12/22 -SR-	JPY	9,000,000,000.00	62,260,894.46	1.01
TBI JAPON 12/12/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	55,345,230.38	0.90
TBI JAPON 19/12/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	55,346,890.19	0.90
TBI JAPON 20/10/22 -SR-	JPY	5,600,000,000.00	38,731,979.04	0.63
TBI JAPON 21/11/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	55,339,144.41	0.90
TBI JAPON 28/11/22 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	69,176,005.28	1.13
			760,652,064.82	12.38
Luxembourg				
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENTS 30/09/22	EUR	20,000,000.00	19,533,007.14	0.32
			19,533,007.14	0.32
Norvège				
C. PAP. DNB BANK 10/03/23	USD	75,000,000.00	73,696,365.00	1.20
			73,696,365.00	1.20
Pays-Bas				
C. PAP. ABB FINANCE 03/11/22	EUR	32,500,000.00	31,719,946.21	0.52
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	20,000,000.00	19,528,260.61	0.32
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	10,000,000.00	9,766,041.61	0.16
C. PAP. RABOBANK UA 02/05/23	EUR	38,000,000.00	36,716,720.90	0.60
C. PAP. TOYOTA MOTOR 14/11/22	GBP	50,000,000.00	55,021,178.38	0.90
C. PAP. TOYOTA MOTOR 16/11/22	GBP	50,000,000.00	55,011,550.78	0.90
CD ABN AMRO BANK 01/12/22	USD	11,000,000.00	10,937,122.90	0.18
			218,700,821.39	3.58

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 10/11/22	EUR	25,000,000.00	24,393,625.05	0.40
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	59,000,000.00	58,943,206.60	0.96
CD QATAR NATIONAL BANK 27/10/22	USD	35,000,000.00	34,923,906.50	0.57
			118,260,738.15	1.93
Royaume-Uni				
C. PAP. BARCLAYS BANK 12/12/22	EUR	56,000,000.00	54,573,814.00	0.89
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/11/22	EUR	55,000,000.00	53,637,226.42	0.87
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	50,000,000.00	48,780,188.91	0.79
CD ANZ BANKING UK 29/09/23	USD	63,000,000.00	60,049,218.60	0.98
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 05/10/22	USD	30,000,000.00	29,992,521.00	0.49
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	18,000,000.00	17,516,440.57	0.29
CD NORINCHUKIN BANK UK 30/11/22	EUR	40,000,000.00	39,000,738.87	0.63
CD QATAR NATIONAL BANK 13/01/23	USD	25,000,000.00	24,723,802.50	0.40
CD QATAR NATIONAL BANK 23/01/23	USD	20,000,000.00	19,753,416.00	0.32
CD SHINHAN BANK UK 07/12/22	EUR	10,000,000.00	9,745,562.23	0.16
CD SHINHAN BANK UK 22/11/22	USD	20,000,000.00	19,904,160.00	0.32
CD TORONTO-DOMINION BANK (UK) 10/03/23	USD	85,000,000.00	83,459,800.00	1.36
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	29,000,000.00	28,811,987.20	0.47
			489,948,876.30	7.97
Singapour				
C. PAP. TEMASEK II 07/10/22	EUR	35,000,000.00	34,180,984.98	0.56
TBI SINGAPOUR 01/11/22 -SR-	SGD	30,000,000.00	20,835,490.91	0.34
TBI SINGAPOUR 04/10/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	34,807,291.68	0.57
TBI SINGAPOUR 24/01/23 -SR-	SGD	30,000,000.00	20,681,213.51	0.34
			110,504,981.08	1.81
Suède				
C. PAP. SVENSKA HANDELBANKEN 06/02/23	EUR	80,000,000.00	77,739,735.44	1.27
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 28/10/22	EUR	50,000,000.00	48,810,831.32	0.79
			126,550,566.76	2.06
Suisse				
TBI SUISSE 24/11/22 -SR- S3.0760	CHF	50,000,000.00	50,940,693.17	0.83
			50,940,693.17	0.83
TOTAL II.			4,087,281,754.61	66.54
Total du portefeuille-titres			5,270,909,447.05	85.81
Avoirs en banque			270,070,835.54	4.40
Dépôts bancaires			401,400,000.00	6.53
Autres actifs nets			200,143,325.54	3.26
Total des actifs nets			6,142,523,608.13	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market USD

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Japon	12.38
Canada	10.68
Royaume-Uni	8.25
France	7.69
Corée du Sud	5.29
Allemagne	5.06
Etats-Unis	4.84
Finlande	4.47
Pays-Bas	4.39
Suisse	3.99
Belgique	3.66
Australie	2.52
Suède	2.35
Qatar	1.93
Singapour	1.81
Emirats Arabes Unis	1.70
Autriche	1.56
Norvège	1.20
Espagne	0.93
Chine	0.79
Luxembourg	0.32
	85.81

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Instruments du marché monétaire	66.54
Banques et organismes de crédit	17.44
Obligations d'états ou de villes	1.00
Holdings et sociétés financières	0.83
	85.81

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Short-Term Money Market EUR

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
0.25% ANZ BANKING GROUP 18/22 -SR-	EUR	43,585,000.00	43,542,530.78	0.93
0.875% AUSTRALIA BANK 15/22 -SR-S	EUR	38,519,000.00	38,515,390.77	0.82
			82,057,921.55	1.75
Canada				
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,999,883.00	0.11
FRN NOVA SCOTIA 22/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,995,068.00	0.64
1.909% TORONTO DOMINION BANK 16/23 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,640,597.21	0.31
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	35,000,000.00	26,096,198.04	0.56
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	29,700,000.00	22,119,028.27	0.47
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,405,572.34	0.16
3.056% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 18/23 -SR-	CAD	45,000,000.00	33,123,107.18	0.71
			138,379,454.04	2.96
Chine				
FRN BANK OF CHINA (SY) 19/22 -SR-	AUD	5,500,000.00	3,646,712.58	0.08
			3,646,712.58	0.08
Corée du Sud				
0.625% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 - SR-	EUR	30,000,000.00	29,594,682.00	0.63
			29,594,682.00	0.63
Etats-Unis				
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	9,500,000.00	9,904,612.70	0.21
0.625% BERKSHIRE HATHAWAY 17/23 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,192,339.52	0.07
0.75% BERKSHIRE HATHAWAY 15/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,972,478.10	0.15
			20,069,430.32	0.43
Finlande				
0.375% OP CORPORATE BANK 17/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,199,801.76	0.03
			1,199,801.76	0.03
France				
0.00% UNEDIC 19/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.21
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	36,800,000.00	36,776,941.12	0.79
0.75% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	31,150,000.00	31,140,480.56	0.67
0.875% UNEDIC 14/22 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,501,320.00	0.12
			83,418,741.68	1.79
Luxembourg				
0.05% CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	4,700,000.00	4,696,967.09	0.10
			4,696,967.09	0.10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas				
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE 20/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,995,163.00	0.11
0.50% RABOBANK UA 17/22 -SR-S	EUR	3,578,000.00	3,574,262.06	0.08
			8,569,425.06	0.19
Royaume-Uni				
0.75% NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 15/22 -SR-	EUR	27,474,000.00	27,473,719.77	0.59
			27,473,719.77	0.59
Singapour				
0.25% OCBC 17/22 -SR-	EUR	19,792,000.00	19,791,588.33	0.42
0.375% OVERSEA-CHINESE BANKING 18/23 -SR-	EUR	7,380,000.00	7,342,284.51	0.16
			27,133,872.84	0.58
Suisse				
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,431,022.43	0.22
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	20,868,307.29	0.45
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,437,389.23	0.22
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	31,280,855.53	0.67
0.00% ZUERCHER KB 22/22 -SR-	CHF	60,000,000.00	62,609,305.56	1.35
			135,626,880.04	2.91
TOTAL I.			561,867,608.73	12.04
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/10/22	EUR	80,000,000.00	79,958,632.00	1.72
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/10/22	EUR	40,000,000.00	40,000,000.00	0.85
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/11/22	EUR	60,000,000.00	59,964,546.00	1.28
TBI ALLEMAGNE 19/10/22 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,995,412.00	0.85
			219,918,590.00	4.70
Autriche				
C. PAP. BUNDESIMMOBILIEN 24/10/22	EUR	20,000,000.00	19,991,180.00	0.43
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	EUR	40,000,000.00	39,970,736.00	0.85
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	USD	59,500,000.00	60,762,580.00	1.31
			120,724,496.00	2.59
Belgique				
C. PAP. FLEMISH COMMUNITY 19/10/22	EUR	30,000,000.00	29,991,015.00	0.64
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 06/12/22	EUR	25,000,000.00	24,954,617.50	0.53
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 09/11/22	EUR	33,000,000.00	32,975,164.20	0.70
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 24/10/22	EUR	20,000,000.00	19,993,286.00	0.43
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/11/22	EUR	35,000,000.00	34,945,375.50	0.75
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 31/10/22	EUR	10,000,000.00	9,995,046.00	0.21
C. PAP. PROXIMUS 26/10/22	EUR	30,000,000.00	29,987,223.00	0.64

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Belgique (suite)				
CD BELFIUS BANK 31/10/22	EUR	30,000,000.00	29,983,908.00	0.64
CD SMBC (BELGIUM) 27/10/22	EUR	40,000,000.00	39,983,340.00	0.85
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 04/11/22	EUR	35,000,000.00	34,978,261.50	0.75
TBI UNION EUROPEENNE 04/11/22 -SR-	EUR	100,000,000.00	99,951,990.00	2.15
			387,739,226.70	8.29
Canada				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	20,000,000.00	19,860,229.47	0.42
CD R.B.C. LONDON 14/03/23	EUR	30,000,000.00	29,760,105.00	0.64
CD TORDOM BANK UK 19/07/23	EUR	35,000,000.00	34,364,281.00	0.73
			83,984,615.47	1.79
Chine				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	35,000,000.00	34,916,028.00	0.75
CD BANK OF COMMUNICATIONS UK 04/10/22	EUR	10,000,000.00	9,999,862.00	0.21
CD BANKOF CHINA (FR) 06/10/22	EUR	25,000,000.00	24,998,907.50	0.53
			69,914,797.50	1.49
Corée du Sud				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 07/11/22	EUR	15,000,000.00	14,990,920.50	0.32
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	16,000,000.00	16,283,729.89	0.35
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	30,000,000.00	30,601,737.03	0.65
C. PAP. KOOKMIN BANK UK 24/10/22	USD	15,000,000.00	15,329,890.17	0.33
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON 11/10/22	EUR	25,000,000.00	24,998,062.50	0.53
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 24/10/22	EUR	30,000,000.00	29,991,456.00	0.64
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	11,500,000.00	11,725,192.87	0.25
CD WOORI BANK (UK) 01/02/23	EUR	10,000,000.00	9,951,502.00	0.21
CD WOORI BANK (UK) 16/11/22	EUR	20,000,000.00	19,978,396.00	0.43
CD WOORI BANK (UK) 23/01/23	EUR	18,000,000.00	17,922,240.00	0.38
CD WOORI BANK (UK) 23/11/22	EUR	3,500,000.00	3,495,227.40	0.07
CD WOORI BANK (UK) 30/09/22	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.32
			210,268,354.36	4.48
Emirats Arabes Unis				
C. PAP. ADCB 01/11/22	EUR	30,000,000.00	29,982,930.00	0.64
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	20,000,000.00	22,508,115.82	0.48
			52,491,045.82	1.12
Espagne				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	35,000,000.00	34,980,869.00	0.75
			34,980,869.00	0.75
Etats-Unis				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	38,600,000.00	38,598,347.92	0.82
C. PAP. NTT FINANCE UK 11/11/22	EUR	25,000,000.00	24,969,792.50	0.53
CD CITIBANK (UK) 05/10/22	EUR	30,000,000.00	29,999,202.00	0.64
CD CITIBANK (UK) 17/10/22	EUR	30,000,000.00	29,993,175.00	0.64

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis (suite)				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	35,000,000.00	35,834,687.13	0.77
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/10/22	USD	20,000,000.00	20,475,248.01	0.44
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	35,000,000.00	35,836,780.00	0.77
			215,707,232.56	4.61
Finlande				
C. PAP. NORDEA BANK 21/10/22	EUR	20,000,000.00	19,994,480.00	0.43
C. PAP. OP CORP. BANK 06/03/23	EUR	25,000,000.00	24,814,940.00	0.53
CD NORDEA BANK 07/09/23	EUR	30,000,000.00	29,352,267.00	0.63
CD NORDEA BANK UK 10/11/22	EUR	25,000,000.00	24,980,297.50	0.53
			99,141,984.50	2.12
France				
C. PAP. AIR LIQUID FINANCE 27/10/22	EUR	18,000,000.00	17,989,005.60	0.38
C. PAP. BFCM 10/10/22	EUR	25,000,000.00	24,997,302.50	0.53
C. PAP. BFCM 18/01/23	EUR	49,000,000.00	48,796,939.10	1.04
C. PAP. BPCE 01/11/22	EUR	15,000,000.00	14,990,482.50	0.32
C. PAP. BPCE 08/11/22	EUR	30,000,000.00	29,974,119.00	0.64
C. PAP. BPCE 15/11/22	EUR	30,000,000.00	29,966,265.00	0.64
C. PAP. CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUT. NE 21/11/22	EUR	20,000,000.00	19,973,070.00	0.43
C. PAP. CRCAM NORD EST 15/12/22	EUR	20,000,000.00	19,951,390.00	0.43
C. PAP. CRCAM NORD EST 22/12/22	EUR	21,000,000.00	20,942,035.80	0.45
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 01/12/22	EUR	20,000,000.00	19,964,906.00	0.43
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/03/23	EUR	30,000,000.00	29,793,099.00	0.64
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 28/11/22	EUR	20,000,000.00	19,967,738.00	0.43
C. PAP. CREDIT MUTUEL ARKEA 02/11/22	EUR	35,000,000.00	34,978,394.50	0.75
C. PAP. R.T.E. 26/10/22	EUR	35,000,000.00	34,986,266.00	0.75
C. PAP. REGION ILE DE FRANCE 09/12/22	EUR	18,000,000.00	17,964,909.00	0.38
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 14/11/22	EUR	20,000,000.00	19,980,400.00	0.43
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 21/11/22	EUR	27,000,000.00	26,966,233.80	0.58
C. PAP. UNEDIC 25/10/22	EUR	13,000,000.00	12,992,669.30	0.28
CD BNP PARIBAS LDN 28/11/22	GBP	17,000,000.00	19,124,234.80	0.41
CD CREDIT AGRICOLE LDN 08/11/22	EUR	20,000,000.00	19,983,760.00	0.43
			484,283,219.90	10.37
Hong Kong				
CD BANK EAST ASIA 23/11/22	EUR	15,000,000.00	14,975,422.50	0.32
			14,975,422.50	0.32
Japon				
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	26,700,000.00	26,695,116.57	0.57
CD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LDN 07/11/22	EUR	25,000,000.00	24,983,965.00	0.53
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	9,000,000.00	8,970,396.30	0.19
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 16/11/22	EUR	18,000,000.00	17,981,424.00	0.38
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 21/11/22	EUR	25,000,000.00	24,969,355.00	0.53
CD MIZUHO BANK SYD 30/09/22	USD	10,000,000.00	10,239,080.00	0.22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Japon (suite)				
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	30,000,000.00	29,999,022.00	0.64
CD MIZUHO BANK UK 14/12/22	EUR	10,000,000.00	9,979,100.00	0.21
CD MIZUHO BANK UK 26/10/22	EUR	20,000,000.00	19,992,756.00	0.43
CD MUFG BANK LDN 01/11/22	EUR	35,000,000.00	34,983,203.50	0.75
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	31,000,000.00	30,982,500.50	0.66
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 06/10/22	EUR	40,000,000.00	39,998,532.00	0.85
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 10/11/22	GBP	20,000,000.00	22,547,311.92	0.48
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 27/10/22	GBP	20,000,000.00	22,569,040.83	0.48
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 16/12/22	EUR	40,000,000.00	39,912,292.00	0.85
TBI JAPON 05/12/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	28,333,075.86	0.61
TBI JAPON 07/11/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	56,658,787.26	1.21
TBI JAPON 12/12/22 -SR-	JPY	2,341,450,000.00	16,585,783.34	0.35
TBI JAPON 14/11/22 -SR-	JPY	1,476,950,000.00	10,460,588.24	0.22
TBI JAPON 19/12/22 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	24,793,176.28	0.53
TBI JAPON 21/11/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	28,331,093.12	0.61
TBI JAPON 24/10/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	28,327,410.89	0.61
TBI JAPON 28/11/22 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	14,165,971.43	0.30
TBI JAPON 31/10/22 -SR-	JPY	4,655,150,000.00	32,968,405.27	0.70
			605,427,387.31	12.91
Luxembourg				
C. PAP. NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 02/11/22	EUR	20,000,000.00	19,990,600.00	0.43
			19,990,600.00	0.43
Norvège				
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	25,000,000.00	24,845,700.00	0.53
			24,845,700.00	0.53
Pays-Bas				
C. PAP. ABB FINANCE 03/10/22	EUR	12,500,000.00	12,500,000.00	0.27
C. PAP. ABB FINANCE 03/11/22	EUR	12,500,000.00	12,491,655.00	0.27
C. PAP. ABB FINANCE 10/10/22	EUR	25,000,000.00	24,997,262.50	0.53
C. PAP. ABB FINANCE 14/10/22	EUR	15,000,000.00	14,997,258.00	0.32
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	30,000,000.00	29,992,710.00	0.64
C. PAP. ABB FINANCE 24/10/22	EUR	20,000,000.00	19,991,994.00	0.43
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	7,000,000.00	6,999,668.90	0.15
C. PAP. RABOBANK UA 02/05/23	EUR	25,000,000.00	24,733,250.00	0.53
C. PAP. TOYOTA MOTOR 21/11/22	GBP	35,000,000.00	39,410,801.66	0.84
			186,114,600.06	3.98
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	13,000,000.00	13,297,991.02	0.28
CD QATAR NATIONAL BANK 27/10/22	EUR	30,000,000.00	29,985,267.00	0.64
			43,283,258.02	0.92

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni				
C. PAP. BARCLAYS BANK 12/12/22	EUR	20,000,000.00	19,956,628.00	0.43
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	32,000,000.00	31,992,268.80	0.68
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/11/22	EUR	35,000,000.00	34,948,823.00	0.75
C. PAP. BARCLAYS BANK 28/11/22	EUR	20,000,000.00	19,968,794.00	0.43
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	35,000,000.00	34,989,069.50	0.75
C. PAP. MITSUBISHI HC 22/11/22	EUR	15,000,000.00	14,978,140.50	0.32
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	19,400,000.00	19,391,551.30	0.41
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	30,000,000.00	29,967,852.00	0.64
CD BANK OF CHINA (LDN) 08/11/22	EUR	10,000,000.00	9,992,821.00	0.21
CD BANK OF MONTREAL UK 17/03/23	EUR	25,000,000.00	24,797,722.50	0.53
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	40,000,000.00	39,914,568.00	0.85
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	34,000,000.00	34,758,588.29	0.74
CD KOOKMIN BANK UK 23/11/22	EUR	15,000,000.00	14,979,952.50	0.32
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	17,000,000.00	16,938,820.40	0.36
CD MIZUHO INTERNATIONAL 01/12/22	EUR	20,000,000.00	19,973,890.00	0.43
CD MUFG BANK LDN 27/10/22	EUR	20,000,000.00	19,992,644.00	0.43
CD QATAR NATIONAL BANK 03/10/22	EUR	30,000,000.00	30,000,000.00	0.64
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	15,000,000.00	15,179,166.81	0.32
CD QATAR NATIONAL BANK 23/01/23	USD	25,000,000.00	25,282,100.84	0.54
CD SHINHAN BANK UK 10/11/22	EUR	9,600,000.00	9,590,835.84	0.20
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	35,000,000.00	35,604,442.99	0.76
			503,198,680.27	10.74
Singapour				
C. PAP. TEMASEK II 14/10/22	EUR	20,000,000.00	19,996,766.00	0.43
C. PAP. TEMASEK II 18/11/22	EUR	20,000,000.00	19,977,628.00	0.43
TBI SINGAPOUR 04/10/22 -SR-	SGD	40,000,000.00	28,511,568.29	0.61
TBI SINGAPOUR 15/11/22 -SR-	SGD	4,042,000.00	2,870,963.89	0.06
			71,356,926.18	1.53
Suède				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 11/10/22	EUR	25,000,000.00	24,997,277.50	0.53
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 16/02/23	EUR	38,000,000.00	37,786,242.40	0.81
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 28/10/22	EUR	25,000,000.00	24,988,897.50	0.53
			87,772,417.40	1.87
Suisse				
CD ZUERCHER KANTONALBANK 02/11/22	EUR	55,000,000.00	54,973,374.50	1.17
TBI SUISSE 01/12/22 -SR- S3.0761	CHF	35,000,000.00	36,507,888.06	0.78
TBI SUISSE 06/10/22 -SR- S3.0753	CHF	25,000,000.00	26,092,883.37	0.56
TBI SUISSE 13/10/22 -SR- S3.0754	CHF	25,000,000.00	26,091,356.90	0.56
			143,665,502.83	3.07
TOTAL II.			3,679,784,926.38	78.61

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	4,241,652,535.11	90.65
Avoirs en banque	314,368,009.08	6.72
Dépôts bancaires	146,000,000.00	3.12
Autres passifs nets	-23,102,547.91	-0.49
Total des actifs nets	4,678,917,996.28	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market EUR

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Japon	12.91
France	12.16
Royaume-Uni	11.33
Belgique	8.29
Suisse	5.98
Corée du Sud	5.11
Etats-Unis	5.04
Canada	4.75
Allemagne	4.70
Pays-Bas	4.17
Autriche	2.59
Finlande	2.15
Singapour	2.11
Suède	1.87
Australie	1.75
Chine	1.57
Emirats Arabes Unis	1.12
Qatar	0.92
Espagne	0.75
Norvège	0.53
Luxembourg	0.53
Hong Kong	0.32
	90.65

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Instruments du marché monétaire	78.61
Banques et organismes de crédit	8.97
Obligations d'états ou de villes	1.53
Holdings et sociétés financières	1.00
Institutions publiques sans but lucratif	0.33
Alimentation et boissons non alcoolisées	0.21
	90.65

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
0.75% BHP BILLITON FINANCE 15/22 -SR-S	EUR	3,000,000.00	423,659,051.00	1.12
1.625% MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 19/22 -SR-	AUD	4,024,000.00	376,157,675.00	0.99
2.875% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 17/22 -SR-	AUD	406,000.00	37,999,710.00	0.10
			837,816,436.00	2.21
Canada				
FRN BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	AUD	3,500,000.00	327,717,087.00	0.86
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	5,000,000.00	526,467,291.00	1.39
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	1,000,000.00	105,172,401.00	0.28
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	2,000,000.00	209,950,845.00	0.55
3.25% BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	AUD	1,000,000.00	93,634,951.00	0.25
			1,262,942,575.00	3.33
Chine				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	6,050,000.00	853,359,818.00	2.24
			853,359,818.00	2.24
Corée du Sud				
0.52% SHINHAN BANK 17/22 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,099,945,000.00	2.89
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	1,000,000.00	143,141,655.00	0.38
			1,243,086,655.00	3.27
France				
0.125% C.C.C.I.F. 18/22 -SR-	EUR	3,100,000.00	437,643,425.00	1.15
0.217% BPCE 18/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	99,972,000.00	0.26
0.75% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	282,351,077.00	0.74
2.43% BFCM 18/22 -SR-	AUD	6,000,000.00	560,751,006.00	1.48
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	290,000.00	40,972,825.00	0.11
3.15% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	900,000.00	127,326,972.00	0.34
			1,549,017,305.00	4.08
Iles Caïmans				
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	3,300,000.00	463,787,912.00	1.22
			463,787,912.00	1.22
Japon				
0.10% JAPON 21/23 S421 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,798,000.00	1.85
2.76% JAPAN FINANCE ORGANISATION MUNI. 18/23 -SR-S	AUD	4,442,000.00	413,860,268.00	1.09
			1,114,658,268.00	2.94

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Pays-Bas				
2.40% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	AUD	5,400,000.00	505,437,666.00	1.33
2.44% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	NZD	2,000,000.00	164,188,308.00	0.43
			669,625,974.00	1.76
Suisse				
0.00% CITY LAUSANNE 22/22 -SR-	CHF	3,000,000.00	441,638,035.00	1.16
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	2,000,000.00	294,790,897.00	0.78
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	5,100,000.00	750,965,072.00	1.98
			1,487,394,004.00	3.92
TOTAL I.			9,481,688,947.00	24.97
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/10/22	EUR	1,500,000.00	211,713,105.00	0.56
C. PAP. HONDA BANK GMBH 29/11/22	EUR	3,000,000.00	422,893,377.00	1.11
			634,606,482.00	1.67
Belgique				
CD SMBC (BELGIUM) 25/10/22	EUR	4,000,000.00	564,677,639.00	1.49
			564,677,639.00	1.49
Chine				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	3,000,000.00	422,658,841.00	1.11
CD BANK OF COMMUNICATIONS UK 04/10/22	EUR	3,000,000.00	423,656,085.00	1.12
			846,314,926.00	2.23
Corée du Sud				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	2,400,000.00	344,970,698.00	0.91
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	3,000,000.00	432,196,328.00	1.14
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	900,000.00	129,600,012.00	0.34
CD KOOKMIN BANK 20/01/23 -SR-	USD	2,600,000.00	370,475,338.00	0.98
CD WOORI BANK (UK) 23/01/23	EUR	3,000,000.00	421,850,124.00	1.11
CD WOORI BANK (UK) 23/11/22	EUR	1,500,000.00	211,548,175.00	0.56
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	500,000.00	70,494,205.00	0.19
			1,981,134,880.00	5.23
Emirats Arabes Unis				
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	3,000,000.00	476,828,437.00	1.26
			476,828,437.00	1.26
Espagne				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	3,500,000.00	494,007,970.00	1.30
			494,007,970.00	1.30

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Etats-Unis				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	3,400,000.00	480,133,384.00	1.27
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	3,000,000.00	433,766,109.00	1.14
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 22/11/22	USD	3,000,000.00	433,609,513.00	1.14
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	2,000,000.00	289,189,870.00	0.76
			1,636,698,876.00	4.31
Finlande				
C. PAP. NORDEA BANK 02/12/22	EUR	10,000,000.00	1,409,912,058.00	3.71
			1,409,912,058.00	3.71
France				
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 21/11/22	EUR	3,000,000.00	423,143,461.00	1.12
C. PAP. VINCI 30/09/22	EUR	5,000,000.00	706,093,475.00	1.86
C. PAP. VINCI 31/03/23	EUR	2,500,000.00	349,920,367.00	0.92
			1,479,157,303.00	3.90
Hong Kong				
CD BANK EAST ASIA 23/11/22	EUR	3,000,000.00	422,982,133.00	1.11
CD BANK EAST ASIA 26/10/22	EUR	5,000,000.00	705,725,883.00	1.86
			1,128,708,016.00	2.97
Japon				
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	1,900,000.00	268,273,046.00	0.71
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	1,800,000.00	253,370,343.00	0.67
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	4,000,000.00	564,862,805.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	4,000,000.00	564,570,538.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 16/12/22	EUR	3,000,000.00	422,745,055.00	1.11
TBI JAPON 03/10/22 -SR-	JPY	600,000,000.00	600,000,000.00	1.58
TBI JAPON 05/12/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,087,000.00	0.79
TBI JAPON 12/12/22 -SR-	JPY	975,600,000.00	975,921,948.00	2.56
TBI JAPON 14/11/22 -SR-	JPY	184,600,000.00	184,635,074.00	0.49
TBI JAPON 19/12/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,360,000.00	2.63
TBI JAPON 20/10/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,040,000.00	1.32
TBI JAPON 21/11/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,110,000.00	1.32
TBI JAPON 28/11/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,125,000.00	1.32
TBI JAPON 31/10/22 -SR-	JPY	124,150,000.00	124,166,140.00	0.33
			6,759,266,949.00	17.81
Pays-Bas				
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	3,000,000.00	423,561,864.00	1.12
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	3,000,000.00	423,642,952.00	1.12
			847,204,816.00	2.24
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	3,000,000.00	433,406,241.00	1.14
CD QATAR NATIONAL BANK 22/11/22	USD	4,000,000.00	575,614,102.00	1.52
			1,009,020,343.00	2.66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Royaume-Uni				
C. PAP. AVIVA 30/11/22	EUR	7,000,000.00	986,909,042.00	2.59
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	3,000,000.00	423,561,991.00	1.12
C. PAP. BARCLAYS BANK 28/11/22	EUR	2,000,000.00	282,009,413.00	0.74
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	3,000,000.00	423,533,606.00	1.12
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	3,000,000.00	423,482,428.00	1.12
C. PAP. RECKITT BTS 28/10/22	EUR	3,000,000.00	423,437,394.00	1.12
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA LDN 05/12/22	EUR	5,000,000.00	704,547,836.00	1.86
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	4,000,000.00	563,691,876.00	1.49
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	3,000,000.00	433,147,749.00	1.14
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	3,000,000.00	422,153,673.00	1.11
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	1,000,000.00	142,923,967.00	0.38
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	3,900,000.00	560,325,311.00	1.48
CD UBS LONDON 21/10/22	EUR	5,000,000.00	705,911,727.00	1.86
			6,495,636,013.00	17.13
TOTAL II.			25,763,174,708.00	67.91
Total du portefeuille-titres			35,244,863,655.00	92.88
Avoirs en banque			1,371,180,914.00	3.61
Dépôts bancaires			1,893,000,000.00	4.99
Autres passifs nets			-563,370,937.00	-1.48
Total des actifs nets			37,945,673,632.00	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market JPY

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Japon	20.75
Royaume-Uni	17.13
Corée du Sud	8.50
France	7.98
Chine	4.47
Etats-Unis	4.31
Pays-Bas	4.00
Suisse	3.92
Finlande	3.71
Canada	3.33
Hong Kong	2.97
Qatar	2.66
Australie	2.21
Allemagne	1.67
Belgique	1.49
Espagne	1.30
Emirats Arabes Unis	1.26
Iles Caïmans	1.22
	92.88

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Instruments du marché monétaire	67.91
Banques et organismes de crédit	12.37
Holdings et sociétés financières	6.73
Obligations d'états ou de villes	3.79
Institutions publiques sans but lucratif	1.09
Industrie automobile	0.99
	92.88

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD) Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'ÉVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
0.25% FMS WERTMANAGEMENT 20/22 -SR-	USD	10,000,000.00	9,982,315.00	3.75
			9,982,315.00	3.75
Canada				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 22/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,993,354.50	1.87
2.00% CANADA 17/22 -SR-	USD	4,500,000.00	4,492,881.45	1.69
			9,486,235.95	3.56
Etats-Unis				
0.50% INTERNATIONAL FINANCE 03/23 -SR-	USD	1,100,000.00	1,090,570.91	0.41
			1,090,570.91	0.41
Luxembourg				
2.50% E.I.B. 12/22 -SR-	GBP	3,884,800.00	4,284,924.59	1.61
			4,284,924.59	1.61
Suède				
0.125% SUEDE 20/22 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,494,371.00	2.44
			6,494,371.00	2.44
TOTAL I.			31,338,417.45	11.77
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 10/11/22	EUR	3,500,000.00	3,416,347.66	1.28
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 28/10/22	USD	5,000,000.00	4,991,306.00	1.87
C. PAP. K.F.W. 20/10/22	EUR	9,000,000.00	8,788,322.90	3.30
C. PAP. K.F.W. 20/12/22	EUR	6,000,000.00	5,850,573.18	2.20
C. PAP. K.F.W. 25/10/22	EUR	7,000,000.00	6,834,886.43	2.57
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 17/10/22	GBP	4,500,000.00	4,960,337.02	1.86
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 19/10/22	EUR	7,000,000.00	6,835,182.45	2.57
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 06/10/22	EUR	4,000,000.00	3,906,479.93	1.47
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 21/11/22	USD	5,000,000.00	4,980,045.00	1.87
TBI ALLEMAGNE 14/12/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,925,443.05	1.10
TBI ALLEMAGNE 19/10/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,812,306.68	2.93
			61,301,230.30	23.02

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Australie				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/11/22	USD	2,500,000.00	2,494,479.25	0.94
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/12/22	USD	13,000,000.00	12,932,190.70	4.84
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 25/11/22	USD	3,000,000.00	2,986,335.00	1.12
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 03/11/22	USD	3,000,000.00	2,992,851.60	1.12
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 15/12/22	EUR	3,500,000.00	3,412,724.63	1.28
TBI AUSTRALIE 21/10/22	AUD	6,000,000.00	3,879,684.22	1.46
			28,698,265.40	10.76
Belgique				
TBI UNION EUROPEENNE 04/11/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,880,907.33	1.83
TBI UNION EUROPEENNE 09/12/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,825,862.86	2.56
			11,706,770.19	4.39
Canada				
TBI CANADA 10/11/22 -SR-	CAD	12,000,000.00	8,717,077.98	3.27
TBI CANADA 13/10/22	CAD	8,000,000.00	5,826,451.99	2.19
TBI CANADA 24/11/22 -SR-	CAD	8,000,000.00	5,803,529.11	2.18
TBI CANADA 27/10/22 -SR-	CAD	11,000,000.00	8,001,348.02	3.00
			28,348,407.10	10.64
Danemark				
C. PAP. DANEMARK 06/10/22	USD	4,000,000.00	3,999,222.80	1.50
TBI DANEMARK 01/12/22 -SR-	DKK	45,000,000.00	5,901,577.02	2.22
			9,900,799.82	3.72
Singapour				
TBI SINGAPOUR 01/11/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	2,778,065.45	1.04
TBI SINGAPOUR 15/11/22 -SR-	SGD	2,000,000.00	1,387,396.29	0.52
TBI SINGAPOUR 18/10/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,172,174.61	1.57
TBI SINGAPOUR 21/02/23 -SR-	SGD	3,000,000.00	2,062,971.81	0.77
TBI SINGAPOUR 29/11/22 -SR-	SGD	3,000,000.00	2,078,462.22	0.78
			12,479,070.38	4.68
Suisse				
TBI SUISSE 01/12/22 -SR- S3.0761	CHF	6,000,000.00	6,112,361.47	2.29
TBI SUISSE 06/10/22 -SR- S3.0753	CHF	8,000,000.00	8,154,759.63	3.06
TBI SUISSE 13/10/22 -SR- S3.0754	CHF	6,000,000.00	6,115,711.93	2.30
TBI SUISSE 22/12/22 -SR- S3.0764	CHF	6,000,000.00	6,109,688.07	2.29
TBI SUISSE 22/22 -SR- S3.0755	CHF	5,000,000.00	5,096,086.65	1.91
TBI SUISSE 22/22 -SR- S6.0745	CHF	4,500,000.00	4,585,405.50	1.72
TBI SUISSE 27/10/22 -SR- S3.0756	CHF	6,000,000.00	6,114,845.87	2.30
TBI SUISSE -SR- 03/11/22 S3.0757	CHF	6,000,000.00	6,114,343.12	2.30
			48,403,202.24	18.17
TOTAL II.			200,837,745.43	75.38

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	232,176,162.88	87.15
Avoirs en banque	29,599,853.04	11.11
Autres actifs nets	4,625,017.92	1.74
Total des actifs nets	266,401,033.84	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Allemagne	26.77
Suisse	18.17
Canada	14.20
Australie	10.76
Singapour	4.68
Belgique	4.39
Danemark	3.72
Suède	2.44
Luxembourg	1.61
Etats-Unis	0.41
	87.15

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Instruments du marché monétaire	75.38
Obligations d'états ou de villes	4.13
Institutions publiques sans but lucratif	3.75
Obligations d'institutions supranationales	2.02
Holdings et sociétés financières	1.87
	87.15

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR) Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
I. Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
Allemagne				
FRN K.F.W. 19/22 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,205,569.08	0.41
0.25% FMS WERTMANAGEMENT 20/22 -SR-	USD	13,000,000.00	13,287,263.84	2.49
			15,492,832.92	2.90
Canada				
2.00% CANADA 17/22 -SR-	USD	10,000,000.00	10,222,882.80	1.91
			10,222,882.80	1.91
Luxembourg				
2.25% E.I.B. 12/22 '1953/01' -SR-S-	EUR	4,556,000.00	4,558,448.85	0.85
2.50% E.I.B. 12/22 -SR-	GBP	7,769,700.00	8,774,847.88	1.64
			13,333,296.73	2.49
Suède				
0.125% SUEDE 20/22 -SR-S	USD	11,000,000.00	11,253,234.25	2.11
			11,253,234.25	2.11
TOTAL I.			50,302,246.70	9.41
II. Instruments du marché monétaire				
<i>Instruments du marché monétaire</i>				
Allemagne				
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 10/11/22	EUR	8,000,000.00	7,995,486.40	1.50
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 28/10/22	USD	10,000,000.00	10,221,276.29	1.91
C. PAP. K.F.W. 20/10/22	EUR	12,000,000.00	11,997,910.80	2.25
C. PAP. K.F.W. 20/12/22	EUR	10,000,000.00	9,984,080.00	1.87
C. PAP. K.F.W. 25/10/22	EUR	11,000,000.00	10,997,319.30	2.06
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 17/10/22	GBP	9,000,000.00	10,157,854.97	1.90
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 19/10/22	EUR	15,000,000.00	14,996,994.00	2.81
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 06/10/22	EUR	10,000,000.00	9,999,689.00	1.87
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 12/10/22	GBP	2,000,000.00	2,258,157.97	0.42
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 21/11/22	USD	10,000,000.00	10,198,215.83	1.91
TBI ALLEMAGNE 14/12/22 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,990,768.40	1.12
			104,797,752.96	19.62
Australie				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/11/22	USD	10,000,000.00	10,216,469.04	1.91
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/12/22	USD	14,000,000.00	14,259,940.71	2.67
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 11/10/22	USD	3,000,000.00	3,070,028.41	0.57

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	DEVISE	NOMINAL	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Australie (suite)				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 25/11/22	USD	12,500,000.00	12,740,551.24	2.39
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 03/11/22	USD	3,000,000.00	3,064,404.70	0.57
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 15/12/22	EUR	7,000,000.00	6,988,631.30	1.31
TBI AUSTRALIE 21/10/22	AUD	14,000,000.00	9,269,024.93	1.74
			59,609,050.33	11.16
Belgique				
TBI UNION EUROPEENNE 04/11/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,987,997.50	4.69
TBI UNION EUROPEENNE 09/12/22 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,976,546.00	2.80
			39,964,543.50	7.49
Canada				
TBI CANADA 10/11/22 -SR-	CAD	7,000,000.00	5,206,532.84	0.98
TBI CANADA 13/10/22	CAD	15,000,000.00	11,185,781.50	2.09
TBI CANADA 27/10/22 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,895,715.12	2.79
			31,288,029.46	5.86
Danemark				
C. PAP. DANEMARK 06/10/22	USD	10,000,000.00	10,237,090.55	1.92
TBI DANEMARK 01/12/22 -SR-	DKK	130,000,000.00	17,456,605.79	3.28
			27,693,696.34	5.20
Pays-Bas				
TBI PAYS-BAS 23/11/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,980,402.50	4.69
			24,980,402.50	4.69
Singapour				
TBI SINGAPOUR 01/11/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	7,111,207.80	1.33
TBI SINGAPOUR 15/11/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,682,264.01	1.06
TBI SINGAPOUR 18/10/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	7,119,870.79	1.33
TBI SINGAPOUR 29/11/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,675,076.94	1.06
			25,588,419.54	4.78
Suisse				
TBI SUISSE 01/12/22 -SR- S3.0761	CHF	14,000,000.00	14,603,155.22	2.73
TBI SUISSE 06/10/22 -SR- S3.0753	CHF	15,000,000.00	15,655,730.02	2.94
TBI SUISSE 08/12/22 -SR- S3.0762	CHF	5,000,000.00	5,214,766.51	0.98
TBI SUISSE 13/10/22 -SR- S3.0754	CHF	10,000,000.00	10,436,542.76	1.95
TBI SUISSE 22/12/22 -SR- S3.0764	CHF	11,000,000.00	11,468,889.27	2.15
TBI SUISSE 22/22 -SR- S3.0755	CHF	9,000,000.00	9,392,261.93	1.76
TBI SUISSE 22/22 -SR- S6.0745	CHF	11,000,000.00	11,476,746.96	2.15
TBI SUISSE 24/11/22 -SR- S3.0760	CHF	8,000,000.00	8,345,372.37	1.56
TBI SUISSE 27/10/22 -SR- S3.0756	CHF	11,000,000.00	11,478,571.31	2.15
TBI SUISSE -SR- 03/11/22 S3.0757	CHF	10,000,000.00	10,434,206.87	1.95
			108,506,243.22	20.32
TOTAL II.			422,428,137.85	79.12

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 (exprimé en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (suite)

DESCRIPTION	VALEUR D'EVALUATION (NOTE 2)	% DES ACTIFS NETS
Total du portefeuille-titres	472,730,384.55	88.53
Avoirs en banque	52,525,910.27	9.84
Dépôts bancaires	15,000,000.00	2.81
Autres passifs nets	-6,266,916.75	-1.18
Total des actifs nets	533,989,378.07	100.00

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Allemagne	22.52
Suisse	20.32
Australie	11.16
Canada	7.77
Belgique	7.49
Danemark	5.20
Singapour	4.78
Pays-Bas	4.69
Luxembourg	2.49
Suède	2.11
	88.53

REPARTITION ECONOMIQUE (EN % DES ACTIFS NETS)

Instruments du marché monétaire	79.12
Obligations d'états ou de villes	4.02
Institutions publiques sans but lucratif	2.49
Obligations d'institutions supranationales	2.49
Banques et organismes de crédit	0.41
	88.53

1. Généralités

Pictet (la "SICAV") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois, soumise aux dispositions de la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 régissant les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (la "Loi de 2010").

La SICAV a été constituée le 20 septembre 1991 pour une durée indéterminée sous le nom de Pictet Umbrella Fund et ses statuts ont été publiés dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg, le 29 octobre 1991. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte notarié le 9 janvier 2019 et publiés dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg le 7 mars 2019.

La SICAV est inscrite au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B38034.

Pictet Asset Management (Europe) S.A., société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, a été désignée comme Société de Gestion de la SICAV à compter du 8 décembre 2005. Il s'agit d'une société de gestion au sens du chapitre 15 de la Loi de 2010.

Compartiments actifs

Au 30 septembre 2022, la SICAV comprend les 72 compartiments suivants :

Pictet - EUR Bonds	libellé en euros (EUR)
Pictet - USD Government Bonds	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - EUR Corporate Bonds	libellé en euros (EUR)
Pictet - Global Emerging Debt	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Global Bonds	libellé en euros (EUR)
Pictet - EUR High Yield	libellé en euros (EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	libellé en euros (EUR)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - CHF Bonds	libellé en francs suisses (CHF)
Pictet - EUR Government Bonds	libellé en euros (EUR)
Pictet - Emerging Local Currency Debt	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Global High Yield	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Global Sustainable Credit	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - EUR Short Term High Yield	libellé en euros (EUR)
Pictet - Emerging Corporate Bonds	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	libellé en euros (EUR)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Chinese Local Currency Debt	libellé en renminbis offshore (CNH)
Pictet - Absolute Return Fixed Income	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	libellé en euros (EUR)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Strategic Credit	libellé en dollars U.S. (USD)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Climate Government Bonds (lancé le 5 mai 2022)	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Family	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Emerging Markets	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Europe Index	libellé en euros (EUR)
Pictet - USA Index	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	libellé en euros (EUR)
Pictet - Japan Index	libellé en yens (JPY)
Pictet - Pacific Ex Japan Index	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Digital	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Biotech	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Premium Brands	libellé en euros (EUR)
Pictet - Water	libellé en euros (EUR)
Pictet - Indian Equities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Japanese Equity Opportunities	libellé en yens (JPY)
Pictet - Asian Equities Ex Japan	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - China Equities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Japanese Equity Selection	libellé en yens (JPY)
Pictet - Health	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Emerging Markets Index	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Euroland Index	libellé en euros (EUR)
Pictet - Security	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Clean Energy	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Russian Equities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Timber	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Nutrition	libellé en euros (EUR)
Pictet - Global Megatrend Selection	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Global Environmental Opportunities	libellé en euros (EUR)
Pictet - SmartCity	libellé en euros (EUR)
Pictet - China Index	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Robotics	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	libellé en euros (EUR)
Pictet - Global Thematic Opportunities	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Corto Europe Long Short	libellé en euros (EUR)
Pictet - Human	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Positive Change (lancé le 14 juin 2022)	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	libellé en euros (EUR)
Pictet - Global Dynamic Allocation	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Short-Term Money Market CHF	libellé en francs suisses (CHF)
Pictet - Short-Term Money Market USD	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Short-Term Money Market EUR	libellé en euros (EUR)
Pictet - Short-Term Money Market JPY	libellé en yens (JPY)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	libellé en dollars U.S. (USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	libellé en euros (EUR)

Evénements significatifs

Le 28 janvier 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de renommer le compartiment Pictet - Quest Global Equities en Pictet - Quest Global Sustainable Equities avec effet au 31 janvier 2022.

Le 21 janvier 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de modifier la politique d'investissement du compartiment Pictet - US High Yield de modifier le nom du compartiment en Pictet - Global High Yield, et de nommer Pictet Asset Management S.A., Genève, et Pictet Asset Management Limited, Londres, en tant que gestionnaires du compartiment, en remplacement de Crescent Capital Group LP, avec effet au 25 février 2022.

Un nouveau compartiment, le Pictet - Climate Government Bonds, a été lancé le 5 mai 2022.

Un nouveau compartiment, le Pictet - Positive Change, a été lancé le 14 juin 2022.

De nouveaux prospectus sont entrés en vigueur en janvier 2022, en mai 2022, en juillet 2022 et en septembre 2022.

Classes d'Actions

Les classes d'actions disponibles sont décrites dans les annexes du prospectus de la SICAV.

L'ensemble des compartiments constitue la SICAV. Les actifs nets de chaque compartiment sont représentés par des actions, qui peuvent être de différentes classes. Toutes les actions représentant les actifs d'un compartiment forment ensemble une classe d'actions. Lorsque des classes d'actions sont émises, leurs caractéristiques sont détaillées dans les annexes du prospectus de la SICAV.

Le Conseil d'Administration de la SICAV peut décider de créer pour chaque compartiment plusieurs classes d'actions dont les actifs seront investis conformément à la politique d'investissement spécifique du compartiment concerné, sachant que ces classes d'actions pourront se distinguer par leurs structures de commission de souscription et/ou de rachat, leurs politiques de couverture du risque de change, leurs politiques de distribution et/ou leurs commissions de gestion ou de conseil en investissement, ou encore par d'autres spécificités applicables à chaque classe. Le cas échéant, ces informations sont précisées dans le prospectus en vigueur de la SICAV.

Structure maître-nourricier

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Le compartiment Pictet - Global Equities Diversified Alpha agit en tant que Fonds nourricier du compartiment Pictet TR - Diversified Alpha (le "Fonds maître") et il investit au moins 85% de ses actifs en actions de Classe I EUR du Fonds maître.

Au 30 septembre 2022, le pourcentage de part de propriété du Fonds maître est de 0.46%.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Au 30 septembre 2022, le TER (Total Expense Ratio) annualisé du compartiment Pictet - Global Equities Diversified Alpha est le suivant :

CLASSE	TER ANNUALISE, COMMISSION DE PERFORMANCE INCLUSE	TER ANNUALISE, HORS COMMISSION DE PERFORMANCE	TER SYNTHETIQUE
I EUR	0.12%	0.12%	1.56%
I CHF	0.12%	0.12%	1.56%
I USD	0.11%	0.11%	1.55%
Z EUR	0.03%	0.03%	1.46%

Le TER (commissions de performance incluses) des actions de Classe I EUR du Fonds maître s'élève à 1.52%.

Pictet - Corto Europe Long Short

Le compartiment Pictet - Corto Europe Long Short agit en tant que Fonds nourricier du compartiment Pictet TR - Corto Europe (le "Fonds maître") et il investit au moins 85% de ses actifs en actions de Classe M EUR du Fonds maître.

Au 30 septembre 2022, le pourcentage de part de propriété du Fonds maître est de 18.05%.

Au 30 septembre 2022, le TER (Total Expense Ratio) annualisé du compartiment Pictet - Corto Europe Long Short est le suivant :

CLASSE	TER ANNUALISE, COMMISSION DE PERFORMANCE INCLUSE	TER ANNUALISE, HORS COMMISSION DE PERFORMANCE	TER SYNTHETIQUE
P EUR	1.66%	1.66%	1.98%
I EUR	1.18%	1.18%	1.50%
R EUR	2.08%	2.08%	2.40%

Le TER (commissions de performance incluses) des actions de Classe M EUR du Fonds maître s'élève à 0.32%.

Pooling

La SICAV a recours au pooling à des fins de gestion efficace de ses actifs et pour des raisons techniques liées à la comptabilisation des commissions de performance et à la couverture du risque de change pour ses classes d'actions hedgées libellées dans d'autres devises que la devise de référence des compartiments. Cette méthode fait appel à une structure "pool-nourricier".

Pooling - Gestion efficace des actifs

En vue d'une gestion efficace des compartiments et dans la mesure où leurs politiques d'investissement le permettent, le Conseil d'Administration de la Société de Gestion peut décider de cogérer tout ou partie des actifs de certains compartiments de la SICAV. Le cas échéant, les actifs des différents compartiments seront gérés en commun selon la technique susmentionnée. Les actifs cogérés sont désignés sous le terme de "pool". Ces pools ne doivent être utilisés qu'à des fins de gestion interne. Ils ne constituent pas des entités légales distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs. Chaque compartiment cogéré y allouera ses propres actifs.

Lorsque les actifs d'un compartiment sont gérés selon cette technique, les actifs initialement attribuables à chaque compartiment cogéré sont déterminés sur la base de leur contribution initiale au pool. Par la suite, la composition de ces actifs variera en fonction des apports ou retraits effectués par ces compartiments.

Ce système d'affectation s'applique à chaque ligne d'investissement du pool. Les investissements supplémentaires effectués pour le compte des compartiments cogérés sont par conséquent alloués à ces compartiments en fonction de leurs droits respectifs, tandis que les actifs vendus sont déduits de manière similaire des actifs attribuables à chacun des compartiments cogérés.

Toutes les transactions bancaires liées au fonctionnement des compartiments (dividendes, intérêts, frais non contractuels, dépenses) sont comptabilisées dans le pool et réaffectées proportionnellement à chacun des compartiments à des fins de comptabilisation le jour de leur comptabilisation (provisions pour risques et charges, enregistrement bancaire des revenus et/ou dépenses). En revanche, les frais contractuels (commissions de dépositaire, d'administration et de gestion, etc.) sont directement comptabilisés dans les compartiments respectifs.

Les actifs et passifs attribuables à chaque compartiment sont identifiables à tout moment.

La méthode du pooling est conforme à la politique d'investissement des compartiments concernés.

Le processus de pooling respecte la politique d'investissement de chaque compartiment concerné.

Les bénéfices/pertes réalisé(e)s et/ou non réalisé(e)s sur investissements sont comptabilisés au niveau du pool dans sa devise de référence. Ils sont ensuite comptabilisés au niveau du compartiment (lequel peut avoir une devise de référence différente de celle du pool) sur la base de sa participation dans le pool en utilisant le taux de change en vigueur le jour du calcul de la Valeur nette d'inventaire ("VNI").

L'état des actifs nets et l'état du portefeuille-titres et autres actifs nets présentent la situation du portefeuille à la date de clôture pour laquelle les taux de change sont utilisés, ainsi que la participation du compartiment dans le(s) pool(s) à cette même date.

Pooling technique (commissions de performance et classes d'actions hedgées)

Les investissements, autres actifs nets et opérations (comme les dividendes, les intérêts, les résultats réalisés sur investissements, etc.), communs à toutes les Classes d'Actions, sont détenus au titre du compartiment par l'intermédiaire de placements dans le pool d'investissements, tandis que les éléments spécifiques à chaque Classe d'Actions (comme les commissions de dépositaire, de service, de gestion et les commissions de performance) ainsi que les éléments spécifiques à une classe d'actions hedgée (tels que les contrats de change à terme et autres frais contractuels liés à la couverture) sont comptabilisés au sein de comptes "nourriciers".

Une portion du pool (participation exprimée en pourcentage) est allouée à chaque compte "nourricier" en fonction de sa contribution initiale. Par la suite, la portion de la participation exprimée en pourcentage de chaque compte nourricier est déterminée lors de chaque calcul de la VNI, sur la base de la taille de chaque compte nourricier telle que convertie dans la devise de référence du pool au taux de change en vigueur le jour du calcul de la VNI.

Présentation et impact du Pooling dans les états financiers

Les données reprises dans l'état des opérations et des variations des actifs nets sous le poste "Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur pool - effet du pooling" représentent :

- l'effet de change résultant de la différence entre les taux de change utilisés à la date de clôture et ceux utilisés lors de chaque calcul de la VNI ;
- l'effet de la différence entre la participation (exprimée en pourcentage) dans le(s) pool(s) à la date de clôture et la participation (exprimée en pourcentage) applicable lors de chaque calcul de la VNI.

2. Principales méthodes comptables

Généralités

Les états financiers sont préparés conformément aux méthodes comptables généralement acceptées et à la réglementation en vigueur au Luxembourg eu égard aux organismes de placement collectif ("OPC").

Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis sur une période de cinq ans maximum.

Conversion des devises étrangères de chaque compartiment

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de base du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les revenus et les frais exprimés dans des devises autres que la devise de base du compartiment sont convertis dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les bénéfices et pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Etats financiers consolidés de la SICAV

Les états financiers consolidés de la SICAV sont établis en euros et correspondent à la somme des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture.

Evaluation des actifs de chaque compartiment

1. Les titres admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou d'un autre marché réglementé sont évalués sur la base du dernier prix connu ou du prix à un moment donné et de la juste valeur, à moins que ce prix ne soit pas représentatif.
2. Les titres qui ne sont ni admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ni négociés sur un autre marché réglementé, ainsi que les titres cotés dont le dernier cours disponible n'est pas représentatif sont évalués sur la base de leur valeur probable de réalisation, estimée avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV.
3. La valeur des sociétés qui ne sont pas cotées sur une bourse de valeurs ou sur un marché réglementé peut être déterminée au moyen d'une méthode d'évaluation proposée avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV sur la base des derniers états financiers annuels révisés disponibles, et/ou sur la base des récents événements susceptibles d'avoir un impact sur la valeur du titre en question et/ou sur toute autre évaluation disponible. Le choix de la méthode et des outils d'évaluation dépend de la pertinence estimée des données disponibles. La valeur peut être corrigée sur la base de tout état financier intérimaire non révisé disponible. Si le Conseil d'Administration de la SICAV considère que le prix ainsi obtenu ne reflète pas le prix de vente prévisible d'un tel titre, il doit estimer la valeur du titre avec prudence et en toute bonne foi sur la base de son prix de vente prévisible.

4. La valeur des contrats à terme (futures) et d'options négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé doit être déterminée sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse de valeurs ou l'autre marché réglementé qui constitue en règle générale le principal lieu de négociation de ces contrats. Les contrats à terme (futures) et contrats d'options qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé sont évalués à leur valeur de liquidation déterminée conformément aux règles fixées prudemment et de bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV, selon des critères uniformes établis pour chaque type de contrats.
5. Les parts/actions émises par des organismes de placement collectif de type ouvert sont évaluées :
 - sur la base de la dernière VNI connue par l'Agent d'administration centrale, ou
 - sur la base de la VNI estimée à la date la plus proche du jour d'évaluation du compartiment.
6. Les instruments du marché monétaire sont évalués selon la méthode du coût amorti à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant, ou selon une évaluation à la valeur de marché.
7. Les Contracts For Difference ("CFD") sont évalués sur la base de la différence entre les cours de leur sous-jacent à la date d'évaluation et à la date d'acquisition.
8. Les bénéfices ou pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme en cours sont calculé(e)s le jour d'évaluation sur la base des taux de change à terme en vigueur ce même jour et sont comptabilisé(e)s dans l'état des actifs nets.
9. Pour les Swaps de taux d'intérêt ("IRS"), les flux futurs attendus à percevoir et à verser en vertu des contrats de swaps sont évalués à leur valeur actualisée.
10. Les Credit Default Swaps ("CDS") sont réévalués sur la base des spreads de remplacement fournis par Bloomberg Valuation Services.
11. Les Total Return Swaps ("TRS") sont évalués sur la base de la différence entre les cours de leur sous-jacent à la date d'évaluation et à la date d'acquisition.
12. La valeur des espèces en caisse ou en banque, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou venus à échéance et non encore reçus correspond à la valeur nominale des actifs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être réalisée, auquel cas la valeur est déterminée en retranchant un montant jugé approprié par le Conseil d'Administration de la SICAV en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

Le Conseil d'Administration de la SICAV peut, s'il le juge nécessaire, faire appel à un comité d'évaluation chargé de l'estimation de la valeur de certains titres qu'il réalisera avec prudence et en toute bonne foi.

Le Conseil d'Administration de la SICAV est autorisé à appliquer d'autres principes appropriés pour évaluer les actifs d'un compartiment lorsqu'il ne serait pas possible ou inadéquat d'utiliser les critères spécifiés ci-dessus.

Evaluation spécifique des titres de certains compartiments

Pour les compartiments Short-Term Money Market (CHF, EUR, JPY et USD) et Sovereign Short-Term Money Market (EUR et USD), l'évaluation des titres non cotés est réalisée selon la méthode "Marked-to-Model", en tenant compte du spread de l'émetteur et des taux sans risque. Les titres pour lesquels des cotations de marché existent sont évalués à la "valeur de marché".

Evaluation des investissements non cotés

L'entrée de tels titres dans le portefeuille se fait au coût d'achat. La fréquence de valorisation est dépendante de l'identification d'événements importants affectant le titre. En cas d'absence d'événements, une revue au moins semestrielle de l'évaluation est faite. Parmi les événements déclenchant le processus d'évaluation figurent notamment :

- Des profits sensiblement inférieurs/supérieurs aux attentes ;
- Un nouveau tour de financement initié par la société ;
- Une nouvelle transaction (initiée par un investisseur tiers) ;
- Des opérations de restructuration.

Reconnaissance des contrats futures, contrats d'options sur futures et CFD

Lors de chaque calcul de la VNI, l'appel de marge sur contrats futures, contrats d'options sur futures et CFD est enregistré directement au sein du poste "Bénéfices et pertes réalisé(e)s sur contrats à terme".

Comptabilisation des contrats futures, contrats d'options sur futures et CFD

Les bénéfices ou pertes non réalisé(e)s sur contrats futures, contrats d'options sur futures et CFD font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat future, contrat d'option sur future ou CFD ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Avoirs en banque" de l'état des actifs nets et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Bénéfices et pertes nets réalisés sur contrats à terme" de l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Bénéfices/Pertes net(te)s réalisé(e)s sur vente de titres

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres sont calculés sur la base du coût moyen pondéré des titres vendus.

Coût d'acquisition des investissements en portefeuille

Les coûts des investissements libellés dans des devises autres que la devise de base du compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change en vigueur à la date d'acquisition.

Revenus

Les dividendes sont enregistrés nets de retenue à la source à la date de détachement. Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

Distribution de dividendes

Le Conseil d'Administration de la SICAV se réserve le droit d'introduire une politique de distribution pouvant varier suivant les compartiments et les sous-classes d'actions émises. Outre les distributions mentionnées ci-dessus, la SICAV pourra décider de distribuer des dividendes intérimaires. La SICAV pourra distribuer les revenus nets d'investissement, les plus-values réalisées, les plus-values non réalisées ainsi que le capital. Les investisseurs doivent donc savoir que les distributions pourront avoir pour effet de réduire la valeur nette de la SICAV. Aucune distribution de revenus à la suite de laquelle l'actif net de la SICAV deviendrait inférieur à 1,250,000 EUR ne pourra être effectuée. La SICAV pourra, dans la même limite, procéder à la distribution d'actions gratuites. Les dividendes et attributions qui ne seront pas réclamés dans les cinq ans suivant la date de paiement seront perdus et reviendront aux compartiments ou à la sous-classe d'actions correspondante des compartiments de la SICAV.

VNI de clôture

Au 30 septembre 2022, pour les VNI officielles (servant de base aux souscriptions et rachats à cette date) et pour les VNI indiquées dans les présents états financiers, les titres en portefeuille étaient évalués tel que décrit ci-après :

1) Au 30 septembre 2022, pour les actifs négociés sur les marchés américains et européens des compartiments suivants, les cours considérés lors du calcul des VNI étaient ceux de la clôture des marchés le 29 septembre 2022 :

- 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

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

- 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 - Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

2) Pour les actifs négociés sur les marchés américains et européens des compartiments suivants, les cours considérés lors du calcul des VNI étaient ceux du 30 septembre 2022 à 16 h 00, y compris la juste valeur prévue à cette date, à la clôture des marchés :

- 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
- 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

3) Pour tous les autres compartiments, les VNI officielles (servant de base aux souscriptions et rachats à cette date) et les VNI des présents états financiers ont été déterminées sur la base de la valorisation des actifs sous-jacents à la clôture des marchés le 30 septembre 2022.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Si le Conseil d'Administration de la SICAV avait décidé d'établir les présents Etats financiers sur la base des cours à la clôture des marchés le 30 septembre 2022, les VNI des compartiments suivants auraient été nettement différentes :

COMPARTIMENT	DEVISE	VNI OFFICIELLES AU 30.09.2022	VNI CALCULEE SUR LA BASE DES COURS A LA CLOTURE DES MARCHES LE 30.09.2022	DIFFERENCE
Pictet - Digital	USD	2,688,873,381.96	2,655,749,275.99	-1.23%
Pictet - Water	EUR	8,100,980,526.40	8,011,310,983.59	-1.11%
Pictet - Health	USD	508,666,876.08	502,882,305.33	-1.14%
Pictet - Security	USD	6,083,387,492.33	6,023,827,910.45	-0.98%
Pictet - Clean Energy	USD	4,331,846,673.47	4,295,096,125.60	-0.85%
Pictet - Russian Equities	USD	96,379,581.88	94,565,080.35	-1.88%
Pictet - Nutrition	EUR	1,445,006,853.95	1,434,872,919.46	-0.70%
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	10,414,226,121.44	10,326,028,121.29	-0.85%
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	7,370,242,641.48	7,296,189,654.92	-1.00%
Pictet - Smartcity	EUR	1,326,486,575.29	1,313,135,800.26	-1.01%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	USD	755,504,304.54	747,927,831.14	-1.00%
Pictet - Robotics	USD	5,530,065,187.41	5,466,437,945.95	-1.15%
Pictet - Global Thematic Opportunities	USD	966,131,127.22	955,209,407.26	-1.13%
Pictet - Human	USD	278,561,354.18	276,366,368.19	-0.79%
Pictet - Positive Change	USD	19,504,621.94	19,300,408.43	-1.05%

Frais de transaction

Les frais de transaction représentent les frais afférents aux achats et ventes d'investissements encourus par chaque compartiment. Ils comprennent les frais de courtage, les frais bancaires, les impôts, les frais de dépôt et autres frais de transaction, et sont inclus dans l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022.

3. Taxe d'abonnement

La SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux de 0.05% par an sur la base de sa valeur nette d'inventaire à la fin du trimestre concerné ; la taxe est calculée et payable trimestriellement. Cette taxe d'abonnement est toutefois réduite à 0.01% pour :

- les compartiments ou classes d'actions réservés aux Investisseurs institutionnels, ou
- les compartiments dont l'objet exclusif est le placement collectif en instruments du marché monétaire et le placement de dépôts auprès d'institutions de crédit.

La taxe d'abonnement sera exonérée pour :

- la part des actifs de tout compartiment investie dans d'autres fonds d'investissement luxembourgeois soumis à la taxe d'abonnement ;

- tout compartiment (i) dont les actions sont réservées aux investisseurs institutionnels, (ii) dont l'objet exclusif est le placement collectif en instruments du marché monétaire et le placement de dépôts auprès d'institutions de crédit, (iii) dont l'échéance résiduelle pondérée du portefeuille est inférieure ou égale à 90 jours et (iv) qui a obtenu la note la plus élevée possible de la part d'une agence de notation reconnue. S'il existe plusieurs classes d'actions au sein du compartiment concerné, l'exemption n'est applicable qu'aux classes d'actions réservées aux investisseurs institutionnels ;

- tout compartiment dont les actions sont réservées (i) aux institutions de prévoyance professionnelle, ou à des véhicules d'investissement similaires, créés à l'initiative d'un ou de plusieurs employeurs au profit de leurs salariés ; et (ii) aux sociétés d'un ou de plusieurs employeurs qui investissent les fonds qu'elles détiennent afin de fournir des prestations de retraite à leurs employés ;

- tout compartiment dont la politique d'investissement prévoit qu'au moins 50% de ses actifs doivent être investis dans une ou plusieurs institutions de microfinance ; et

- tout compartiment (i) dont les titres sont cotés ou négociés sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, et (ii) dont l'objet exclusif est de reproduire la performance d'un ou de plusieurs indices. S'il existe plusieurs classes d'actions au sein du compartiment concerné, l'exemption n'est applicable qu'aux classes d'actions qui respectent les conditions énoncées au point (i) ci-dessus.

Taxe annuelle en Belgique

La SICAV est enregistrée en Belgique auprès de l'Autorité des services et marchés financiers, conformément à l'Article 154 de la Loi du 3 août 2012 relative aux marchés financiers. Les fonds autorisés à la distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0.0925% sur la VNI des actions distribuées en Belgique par des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente.

Cette taxe est comptabilisée sous le poste "Frais professionnels, frais de révision et autres frais" dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

4. Commissions de conseil en investissement et de gestion

La SICAV a confié la fonction de gestion à la Société de Gestion qui l'a déléguée, pour chaque compartiment, à un ou plusieurs Gestionnaires.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Sous réserve de l'approbation préalable de la Société de Gestion, les Gestionnaires pourront nommer un ou plusieurs sous-gestionnaires, pouvant faire partie ou non du groupe Pictet, en vue d'assurer tout ou partie de la gestion de certains compartiments, tel que précisé dans les annexes du prospectus en vigueur de la SICAV.

La Société de Gestion peut se faire assister par un ou plusieurs Conseillers en investissement, internes ou externes au groupe Pictet, avec la mission de conseiller la Société de Gestion sur les opportunités d'investissement de la SICAV.

La Société de Gestion reçoit des compartiments des commissions de gestion destinées à rémunérer les Gestionnaires, les Sous-Gestionnaires, les Conseillers en investissement et les Distributeurs, le cas échéant. Cette commission est prélevée sur chaque compartiment, respectivement sur les classes d'actions, au prorata de leurs actifs nets.

Les taux annuels maximum applicables pour l'exercice clôturé au 30 septembre 2022 sont les suivants :

	ACTIONS I/ IS/D/A (MAX.)	ACTIONS J (MAX.)	ACTIONS P (MAX.)	ACTIONS R (MAX.)	ACTIONS Z (MAX.)	ACTIONS K (MAX.)	ACTIONS F (MAX.)	ACTIONS E (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 ¹	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - CHF Bonds	0.45%	0.45%	0.80%	1.05%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR Government Bonds	0.30%	0.30%	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - Asian Local Currency Debt	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - 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 ²	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%

¹ Pour la classe d'actions HI CHF, le taux est de 0.25% (maximum).

² Les taux sont de 1.20% et 0.60% pour les classes d'actions PX USD, HIX SEK et HIX EUR.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

	ACTIONS I / IS/D/A (MAX.)	ACTIONS J (MAX.)	ACTIONS P (MAX.)	ACTIONS R (MAX.)	ACTIONS Z (MAX.)	ACTIONS K (MAX.)	ACTIONS F (MAX.)	ACTIONS E (MAX.)
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 ³	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%	-	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	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	1.50%	-	-
Pictet - Russian Equities ⁴	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%	-	-	-
Pictet - Global Environmental Opportunities ⁵	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%	-	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%	-	-	0.00%
Pictet - Positive Change	1.00%	1.00%	2.00%	2.30%	0.00%	-	-	0.90%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities ⁶	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	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-	-	-

³ Pour la classe d'actions D1, le taux est de 1.20%.

⁴ La commission a été suspendue le 28 février 2022.

⁵ Pour la classe d'actions D1, le taux est de 1.20%.

⁶ Les taux sont, respectivement, de 0.60% et 1.90% pour les classes d'actions IX EUR et PX EUR.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

	ACTIONS I/ IS/D/A (MAX.)	ACTIONS J (MAX.)	ACTIONS P (MAX.)	ACTIONS R (MAX.)	ACTIONS Z (MAX.)	ACTIONS K (MAX.)	ACTIONS F (MAX.)	ACTIONS E (MAX.)
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-	-	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-	-	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-	-	-

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé d'indiquer les taux pour les classes lancées et non encore lancées au 30 septembre 2022.

Lorsqu'un compartiment investit une part importante de ses actifs dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC gérés directement ou par délégation par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte, le pourcentage maximal des commissions de gestion fixes qui peuvent être perçues au niveau des OPCVM et/ou des OPC cibles est de 1.6% auquel pourra le cas échéant s'ajouter une commission de maximum 20% de la performance de la VNI par action.

Le 14 juin 2017, le Parlement européen et le Conseil de l'Union européenne ont publié le Règlement 2017/1131 sur les fonds monétaires (le "Règlement MMF"), qui est entré en vigueur le 20 juillet 2018.

Au 30 septembre 2022, les compartiments suivants de la SICAV sont considérés comme des fonds monétaires à valeur liquidative variable et à court terme et relèvent de l'article 16.4 du Règlement MMF, mais investissent moins de 10% de leurs actifs dans d'autres fonds monétaires :

- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

5. Commissions de service

Une commission de service annuelle, calculée sur la VNI moyenne de chaque compartiment, est payée, selon les termes du contrat, à la Société de Gestion en rémunération des services qu'elle fournit à la SICAV. Cette commission permet à la Société de Gestion de rémunérer FundPartner Solutions (Europe) S.A. pour ses services d'agent de transfert, agent administratif et agent payeur. Les taux maximum applicables pour l'exercice clôturé au 30 septembre 2022 sont les suivants :

	ACTIONS NON HEDGEES (MAX.)	ACTIONS HEDGEES (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Global Emerging Debt ⁷	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Global High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%
Pictet - Climate Government Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Family	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Markets	0.40%	0.45%
Pictet - Europe Index	0.10%	0.15%
Pictet - USA Index	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Japan Index	0.10%	0.15%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.10%	0.15%
Pictet - Digital	0.40%	0.45%
Pictet - Biotech	0.45%	0.50%
Pictet - Premium Brands	0.45%	0.50%

⁷ Pour la classe d'actions HZ EUR, le taux est de 0.30%.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

	ACTIONS NON HEDGEES (MAX.)	ACTIONS HEDGEES (MAX.)
Pictet - Water	0.45%	0.50%
Pictet - Indian Equities	0.65%	0.70%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Equities Ex Japan	0.35%	0.40%
Pictet - China Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Japanese Equity Selection	0.40%	0.45%
Pictet - Health	0.45%	0.50%
Pictet - Emerging Markets Index	0.10%	0.15%
Pictet - Euroland Index	0.10%	0.15%
Pictet - Security	0.45%	0.50%
Pictet - Clean Energy	0.45%	0.50%
Pictet - Russian Equities	0.80%	0.85%
Pictet - Timber	0.45%	0.50%
Pictet - Nutrition	0.45%	0.50%
Pictet - Global Megatrend Selection	0.45%	0.50%
Pictet - Global Environmental Opportunities	0.45%	0.50%
Pictet - SmartCity	0.45%	0.50%
Pictet - China Index	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	0.40%	0.45%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Robotics	0.45%	0.50%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.05%	0.10%
Pictet - Global Thematic Opportunities	0.45%	0.50%
Pictet - Corto Europe Long Short	0.35%	0.40%
Pictet - Human	0.45%	0.50%
Pictet - Positive Change	0.30%	0.35%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	0.35%	0.40%
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.35%	0.40%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	0.20%	0.25%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%

6. Autres frais à payer

Au 30 septembre 2022, les autres frais à payer regroupent essentiellement des frais de dépôt, des commissions de service et autres taxes.

7. Prix de souscription, de rachat et/ou de conversion

Le prix d'émission des actions de chaque compartiment (ou sous-classe d'actions) est égal à la VNI de chaque action (ou chaque sous-classe d'actions) au sein du compartiment en question, telle que calculée sur la base du forward pricing (à cours inconnu) le jour d'évaluation concerné. Ce prix peut être majoré des commissions payées aux intermédiaires financiers, lesquelles ne dépasseront pas 5% de la VNI par action pour le compartiment en question et seront payées aux intermédiaires financiers et/ou aux distributeurs qui participent à la distribution des actions de la SICAV. Les frais d'entrée et de sortie appliqués par les intermédiaires varieront en fonction de la sous-classe d'actions. Le prix d'émission sera majoré afin de couvrir les charges, taxes et autres droits de timbre dus.

Le prix de rachat des actions (ou sous-classe d'actions) de chaque compartiment est égal à la VNI de chaque action (ou chaque sous-classe d'actions) de ce compartiment, telle que calculée sur la base du "forward pricing" (à cours inconnu) le jour d'évaluation applicable. Une commission payée aux intermédiaires financiers et/ou aux distributeurs peut être déduite de ce montant. Cette commission peut atteindre 3% de la VNI par action. Les frais d'entrée et de sortie appliqués par les intermédiaires varieront en fonction de la sous-classe d'actions. Le prix de rachat sera réduit afin de couvrir les charges, taxes et autres droits de timbre éventuellement dus.

Dans des circonstances exceptionnelles comme, par exemple :

- des volumes de transactions importants,
- et/ou des perturbations sur les marchés,
- et dans tous les autres cas, si le Conseil d'Administration estime, à sa seule discrétion, que les intérêts des actionnaires existants (dans le cas d'émissions/conversions) ou des actionnaires restants (dans le cas de rachats/conversions) pourraient être lésés.

Le Conseil d'Administration de la SICAV sera en droit de prélever une "Commission de dilution" dans la limite de 2% de la VNI.

Le Conseil d'Administration de la SICAV sera habilité à apporter des corrections à la VNI, tel que décrit à la section "Calcul de la VNI" du Prospectus en vigueur.

8. Swing Pricing

Un mécanisme de swing pricing a été mis en place afin de protéger les intérêts des actionnaires existants, au moment de la réception des demandes de souscription et/ou de rachat pour un jour d'évaluation donné. En règle générale, les investisseurs entrants ou les actionnaires sortants supportent les coûts liés aux opérations de trading. Ces frais estimés sur la base d'un taux unique ou de la valeur effective peuvent être facturés distinctement ou en ajustant, à la hausse ou à la baisse, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné ou de la classe d'actions concernée.

Le mécanisme de swing pricing peut être appliqué à tous les compartiments. L'étendue de l'ajustement de prix est définie par le Conseil d'Administration de la SICAV. Le montant de l'ajustement peut varier d'un compartiment à l'autre et ne pourra en règle générale pas excéder 2% de la VNI par action initiale. Toute exception à ce montant est mentionnée dans les annexes relatives aux compartiments, le cas échéant.

Pour chaque compartiment disposant d'un mécanisme de swing pricing, un seuil d'ajustement dilutif prédéfini a été fixé sous la forme d'un pourcentage de la valeur nette d'inventaire ("VNI") du compartiment. Ce seuil d'ajustement dilutif prédéfini peut être égal à 0% (on parle alors de "full swing") ou différent de 0% (auquel cas on parlera de "partial swing").

Si pour un jour d'évaluation donné :

- les entrées nettes de capitaux dans un compartiment dépassent le seuil prédéfini, alors la VNI par action sera relevée. Les actionnaires souscrivant au compartiment supporteront ainsi les frais encourus par les opérations de trading déclenchées par leurs souscriptions en payant une VNI supérieure.
- les sorties nettes de capitaux dans un compartiment dépassent le seuil prédéfini, la VNI par action sera alors basculée vers le bas. Les actionnaires demandant le rachat de leurs actions du compartiment supporteront ainsi les frais encourus par les opérations de trading déclenchées par leurs rachats en recevant une VNI inférieure.

Le Conseil d'Administration de la SICAV peut décider d'augmenter la limite d'ajustement maximale (facturée séparément ou par ajustement de la valeur nette d'inventaire) indiquée dans le Prospectus dans des circonstances exceptionnelles et sur une base temporaire, afin de protéger les intérêts des Actionnaires.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Les compartiments suivants ont utilisé le mécanisme de swing pricing au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 :

COMPARTIMENT POUR LEQUEL LE MECANISME A ETE APPLIQUE AU COURS DE L'EXERCICE	COMPARTIMENT POUR LEQUEL LE MECANISME N'A PAS ETE APPLIQUE AU COURS DE L'EXERCICE
Pictet - EUR Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD
Pictet - USD Government Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
Pictet - EUR Corporate Bonds	Pictet - Water
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 - Positive Change
Pictet - EUR Government Bonds	Pictet - Multi Asset Global Opportunities
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market CHF
Pictet - Asian Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market USD
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market EUR
Pictet - Global High Yield	Pictet - Short-Term Money Market JPY
Pictet - Global Sustainable Credit	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
Pictet - EUR Short Term High Yield	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
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 Global Sustainable Equities	
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
Pictet - Japan Index	
Pictet - Pacific Ex Japan Index	
Pictet - Digital	
Pictet - Biotech	
Pictet - Premium Brands	
Pictet - Indian Equities	
Pictet - Japanese Equity Opportunities	
Pictet - Asian Equities Ex Japan	
Pictet - China Equities	
Pictet - Japanese Equity Selection	
Pictet - Health	
Pictet - Emerging Markets Index	
Pictet - Euroland Index	
Pictet - Security	
Pictet - Clean Energy	
Pictet - Russian Equities	
Pictet - Timber	
Pictet - Nutrition	
Pictet - SmartCity	
Pictet - China Index	
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
Pictet - Global Thematic Opportunities	

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

COMPARTIMENT POUR LEQUEL LE MECANISME A ETE APPLIQUE AU COURS DE L'EXERCICE	COMPARTIMENT POUR LEQUEL LE MECANISME N'A PAS ETE APPLIQUE AU COURS DE L'EXERCICE
Pictet - Human	
Pictet - Global Dynamic Allocation	
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	

9. Commissions de performance

Au sein de la SICAV, des commissions de performance sont d'application pour deux compartiments aux fins de la rémunération de leurs gestionnaires.

La commission de performance est calculée comme suit :

Le gestionnaire perçoit une commission de performance pour toutes les actions du compartiment, à l'exception des actions "X", provisionnée chaque jour d'évaluation et payée annuellement. Celle-ci est basée sur la VNI et correspond au pourcentage, indiqué dans le tableau ci-dessous, de la surperformance de la VNI par action (sa performance étant mesurée par rapport au "high water mark") par rapport à l'indice décrit dans le tableau ci-dessous pour chaque classe d'actions depuis le dernier paiement de la commission de performance.

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES
Taux de la commission de performance	10.00%	10.00%
TYPE D' ACTIONS		
Classes d'actions libellées en EUR	Euro Short Term Rate (€STR) + 3%	-
Classes d'actions libellées en USD	-	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1.5%
Classes d'actions hedgées libellées en EUR	-	Euro Short Term Rate (€STR) + 1.5%
Classes d'actions hedgées libellées en USD	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 3%	-
Classes d'actions hedgées libellées en JPY	-	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR) + 1.5%
Classes d'actions hedgées libellées en CHF	Swiss Average Rate Overnight (SARON) + 3%	Swiss Average Rate Overnight (SARON) + 1.5%
Classes d'actions hedgées libellées en GBP	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) + 3%	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) + 1.5%

La commission de performance est calculée sur la base de la VNI par action après déduction de tous les frais, engagements et commissions de gestion (hors commission de performance) et ajustée afin de prendre en compte l'ensemble des souscriptions et rachats.

Toute première période de calcul (une période dure au moins 12 mois) commence à la date de lancement de la Classe concernée et se termine le dernier Jour d'évaluation de l'exercice en cours. Les périodes de calcul ultérieures commencent le dernier Jour d'évaluation de la période de calcul précédente et se terminent le dernier Jour d'évaluation de l'exercice suivant.

La cristallisation est annuelle.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

La commission de performance est calculée sur la base de la surperformance de la VNI par action ajustée des souscriptions et des rachats au sein des classes d'actions concernées au cours de la période de calcul. Aucune commission de performance n'est due si la VNI par action avant commission de performance s'avère inférieure au high water mark pour la période de calcul en question.

Pour les compartiments ci-dessus, le high water mark correspond à la plus élevée des deux valeurs suivantes :

- la dernière VNI par action la plus élevée pour laquelle une commission de performance a été payée ; et
- la VNI par action initiale.

Les dividendes payés aux actionnaires sont déduits du "high water mark".

La période de référence correspond à l'exercice comptable de la SICAV.

Le calcul de la commission de performance est détaillé dans le prospectus en vigueur.

Pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022, la commission de performance s'est élevée à :

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

ISIN CODE	CLASSE D'ACTIONS	DEVISE DE LA CLASSE	COMMISSIONS DE PERFORMANCE CRYSTALLISEES	COMMISSION DE PERFORMANCE ACTUELLE NON CRYSTALLISEE*	COMMISSIONS DE PERFORMANCE TOTALES	% DES ACTIFS NETS **
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%

* Chaque jour de calcul, une provision annuelle est créée au titre de la commission de performance. Si la VNI par action diminue pendant la période de calcul, les provisions constituées au titre de la commission de performance sont réduites en conséquence. Si ces provisions sont ramenées à zéro, aucune commission de performance n'est exigible.

** Sur la base de la moyenne des actifs nets de la Classe pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

ISIN CODE	CLASSE D' ACTIONS	DEVISE DE LA CLASSE	COMMISSIONS DE PERFORMANCE CRYSTALLISEES	COMMISSION DE PERFORMANCE ACTUELLE NON CRYSTALLISEE*	COMMISSIONS DE PERFORMANCE TOTALES	% DES ACTIFS NETS **
LU0941349192	P EUR	EUR	43,109.92	0.00	43,109.92	0.00%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	403.00	0.00	403.00	0.00%
LU1115920636	PX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0941348897	I EUR	EUR	97,987.94	0.00	97,987.94	0.00%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	23.93	0.00	23.93	0.00%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	4,903.13	0.00	4,903.13	0.02%
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	481.25	0.00	481.25	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	190.98	0.00	190.98	0.00%
LU1368233539	HI CHF	CHF	645.24	0.00	645.24	0.00%
LU1368233885	HI GBP	GBP	372.18	0.00	372.18	0.01%
LU1368232648	HI USD	USD	6,732.08	0.00	6,732.08	0.02%
LU2273157920	HR CHF	CHF	41.08	0.00	41.08	0.00%

* Chaque jour de calcul, une provision annuelle est créée au titre de la commission de performance. Si la VNI par action diminue pendant la période de calcul, les provisions constituées au titre de la commission de performance sont réduites en conséquence. Si ces provisions sont ramenées à zéro, aucune commission de performance n'est exigible.

** Sur la base de la moyenne des actifs nets de la Classe pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022.

10. Taux de change au 30 septembre 2022

Les présents états financiers consolidés au 30 septembre 2022, exprimés en EUR, ont été établis sur la base des taux de change suivants :

1 EUR =	0.958048 CHF
1 EUR =	6.969954 CNH
1 EUR =	141.543844 JPY
1 EUR =	0.980050 USD

11. Contrats à terme

Contrats futures

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les contrats futures suivants :

Pictet - EUR Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 29.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	2,714,928.87
Achat de 218.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	21,250,357.25
Achat de 267.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	25,876,950.61
Achat de 88.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	7,390,076.50
Achat de 24.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	4,903,919.79
Achat de 97.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,671,182.04
Achat de 85.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,314,753.72
Vente de 67.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-5,601,445.76
Vente de 45.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,745,882.80
Vente de 140.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-10,312,533.03
Vente de 25.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-2,440,484.18
Vente de 480.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-45,800,796.45

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - USD Government Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 101.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	9,658,914.11
Achat de 62.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	6,681,953.16
Achat de 28.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,360,531.26

Pictet - EUR Corporate Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Vente de 10.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-936,182.37
Vente de 8.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-668,829.34

Pictet - Global Emerging Debt

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 159.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	11,322,373.66
Achat de 1,803.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	172,425,961.84
Achat de 87.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	17,414,953.21
Achat de 25.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,694,335.95
Achat de 137.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	12,806,289.13
Vente de 37.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-25,353,352.45

Pictet - Global Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 81.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	7,810,943.64
Achat de 9.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	748,329.31
Achat de 2.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	1,403,666.73
Achat de 158.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	15,526,848.88
Achat de 126.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	25,841,504.30
Achat de 98.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,874,673.63
Achat de 118.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,307,556.44
Vente de 61.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-5,675,781.60
Vente de 45.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,736,239.88
Vente de 49.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-4,768,899.13
Vente de 45.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,716,071.25
Vente de 55.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-4,012,567.46
Vente de 83.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-7,964,630.37

Pictet - EUR High Yield

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 24.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	2,006,488.03
Achat de 38.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	3,682,861.88

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Vente de 71.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-6,780,145.81

Pictet - CHF Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN CHF
Achat de 67.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	5,401,028.90
Vente de 243.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-22,839,804.49
Vente de 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-4,672,488.12

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR Government Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 14.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	1,356,843.85
Vente de 83.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-6,939,104.44
Vente de 38.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,704,190.71
Vente de 24.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-1,997,804.16

Pictet - Emerging Local Currency Debt

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 338.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	23,847,216.62
Achat de 990.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	95,016,797.37
Vente de 38.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-26,046,931.08

Pictet - Asian Local Currency Debt

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 784.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	55,828,559.44
Achat de 114.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,902,140.68
Vente de 4.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-2,740,902.97
Vente de 30.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	-2,248,899.14

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 6.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	423,323.37
Achat de 33.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	3,092,718.75

Pictet - Global Sustainable Credit

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 30.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,868,984.39
Achat de 510.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	102,087,656.76
Achat de 160.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	13,488,750.08
Achat de 130.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	12,151,953.19
Vente de 580.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-47,503,353.35
Vente de 583.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-55,673,591.64
Vente de 130.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-10,601,222.91
Vente de 720.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-68,360,506.95
Vente de 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-5,772,955.99

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 1,506.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	141,834,672.99
Achat de 78.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	15,623,588.92
Achat de 634.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	68,709,750.00
Achat de 93.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,934,062.50
Vente de 409.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-37,167,050.96
Vente de 471.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-38,192,852.89
Vente de 811.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-77,087,127.86
Vente de 730.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-58,875,327.03
Vente de 11.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-893,268.22
Vente de 805.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-57,358,065.10
Vente de 162.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-15,548,203.21
Vente de 2,366.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-221,738,562.50

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 327.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	31,047,063.57
Achat de 25.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	5,004,296.90
Achat de 69.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,436,367.22
Achat de 123.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,369,476.62
Vente de 89.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-8,162,466.42
Vente de 95.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-7,780,721.67
Vente de 195.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-18,621,527.22
Vente de 102.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-8,317,882.59
Vente de 2.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-164,538.37
Vente de 189.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-13,638,608.52
Vente de 30.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-2,868,984.39
Vente de 492.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-45,990,469.00

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Vente de 270.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-54,046,406.52

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Vente de 508.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-49,519,181.12

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 9.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	634,985.06
Achat de 38.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	3,647,109.39
Achat de 1.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	200,302.42
Vente de 1.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-685,445.55
Vente de 1.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-108,375.00
Vente de 9.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-843,468.75

Pictet - Strategic Credit

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Vente de 147.00 Canada 10Y Government Bond	19/12/2022	CAD	-8,635,702.30
Vente de 187.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-15,315,736.34
Vente de 450.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-42,725,316.84
Vente de 146.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-100,042,958.30
Vente de 237.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-22,664,976.68
Vente de 173.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	-15,991,687.50

Pictet - Climate Government Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 3.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	2,055,677.23
Achat de 27.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,582,085.95
Achat de 17.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	1,433,179.70
Achat de 9.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	841,289.07
Vente de 80.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-6,552,186.67
Vente de 11.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-897,026.55
Vente de 47.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-4,462,421.98
Vente de 13.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-938,105.35

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Europe Index

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 179.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	5,939,578.00
Achat de 40.00 FTSE 100 Index	16/12/2022	GBP	3,142,167.14
Achat de 16.00 SMI Index	16/12/2022	CHF	1,703,767.94

Pictet - USA Index

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 10.00 S&P 500 Index	16/12/2022	USD	1,800,750.00

Pictet - Japan Index

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN JPY
Achat de 30.00 TOPIX Index	09/12/2022	JPY	550,782,000.00

Pictet - Pacific Ex Japan Index

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	16/12/2022	USD	3,317,253.48

Pictet - Japanese Equity Opportunities

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN JPY
Vente de 280.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	08/12/2022	JPY	-3,631,209,400.00

Pictet - Emerging Markets Index

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 94.00 MSCI Emerging Markets Index	16/12/2022	USD	4,116,192.79

Pictet - Euroland Index

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 13.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	431,366.00

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 2.00 MSCI World Net EUR Index	19/12/2022	EUR	76,052.00

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 940.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	16/12/2022	USD	216,417,037.83
Achat de 800.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	26,232,320.00
Achat de 400.00 FTSE Italia - MIB Index	16/12/2022	EUR	40,705,960.00
Achat de 869.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	83,798,889.21
Achat de 1,017.00 Hang Seng China Enterprises Index	29/09/2022	HKD	39,213,957.02
Achat de 788.00 Hang Seng China Enterprises Index	28/10/2022	HKD	30,384,068.96
Achat de 541.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	09/12/2022	JPY	101,221,214.80
Achat de 902.00 Russel 2000 Index	16/12/2022	USD	77,345,403.27
Achat de 844.00 S&P 500 Index	16/12/2022	USD	157,896,226.90
Achat de 2,733.00 Stoxx Europe 600 Oil And Gas	16/12/2022	EUR	41,732,910.00
Achat de 523.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	51,395,835.20
Achat de 52.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	10,664,747.81
Achat de 3,873.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	429,771,540.47
Achat de 83.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,250,230.38
Achat de 2,520.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	241,817,693.13

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Vente de 228.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-21,214,396.80
Vente de 271.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-22,500,466.86
Vente de 414.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-40,292,331.41
Vente de 309.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-25,517,022.55
Vente de 5.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-415,738.51
Vente de 506.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-355,127,682.12
Vente de 438.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-31,954,628.16

Pictet - Global Dynamic Allocation

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 19.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	608,470.14
Achat de 164.00 Euro Stoxx Banks	16/12/2022	EUR	617,217.41
Achat de 11.00 FTSE 100 Index	16/12/2022	GBP	835,283.95
Achat de 9.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	09/12/2022	JPY	1,644,582.80
Achat de 5.00 S&P 500 Index	16/12/2022	USD	913,562.50
Achat de 62.00 TSE Bank Index	09/12/2022	JPY	669,631.73

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 225.00 CNX Nifty Index	27/10/2022	USD	92,455.12
Achat de 75.00 FTSE 40 Index	15/12/2022	ZAR	2,367,431.30
Achat de 180.00 FTSE China A50 Index	28/10/2022	USD	323,934.24
Achat de 58.00 FTSE Taiwan - RIC CAPPED Index	28/10/2022	USD	2,650,741.52
Achat de 160.00 Hang Seng China Enterprises Index	28/10/2022	HKD	6,025,299.68
Vente de 350.00 MSCI Emerging Markets Index	16/12/2022	USD	-15,282,498.00

Options sur contrats futures

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les options sur contrats futures suivantes :

Pictet - EUR Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 139.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	693,008.34
Achat de 250.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	4,667,944.81
Vente de 139.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	11,599,592.01
Vente de 125.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	5,354,426.66

Pictet - Global Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 74.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	238,522.57
Achat de 148.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	2,037,873.37
Vente de 74.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	6,481,641.47
Vente de 74.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	3,785,666.25

Pictet - EUR Government Bonds

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	249,283.57
Achat de 91.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	1,699,131.91
Vente de 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	4,172,515.11
Vente de 45.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	1,927,593.60

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 866.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	2,726,180.52
Achat de 1,780.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	23,937,259.88
Vente de 866.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	74,081,562.07
Vente de 890.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	44,467,177.57

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Achat de 184.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	898,695.21
Achat de 373.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	6,822,844.59
Vente de 184.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	15,042,384.30
Vente de 186.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	7,805,250.54

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Achat de 478.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	1,540,726.88
Achat de 984.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	13,549,104.01
Vente de 478.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	41,867,900.31
Vente de 492.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	25,169,564.80

Contracts For Difference ("CFD")

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les CFD suivants :

Pictet - Strategic Credit

LIBELLE	QUANTITE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	-175,933	EUR	-14,760,290.66
iShares III Core Euro Corporate Fond ETF EUR	-133,110	EUR	-14,790,105.41

12. Contrats d'options

La SICAV était engagée dans les contrats d'options suivants au 30 septembre 2022 :

Pictet - EUR Bonds

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR	VALEUR D'EVALUATION EN EUR
CALL EUR/GBP SPOT C.R.	-2,676,000	0.9586	22/12/2022	EUR	361,848.72	-13,808.16
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-22,000,000	1.15	18/01/2023	EUR	-15,263,745.20	-205,260.00
CALL USA 5Y Treasury Bond	195	112	25/11/2022	USD	1,356,514.48	15,549.83
CALL USA 5Y Treasury Bond	319	110	21/10/2022	USD	3,212,138.24	25,437.92
CALL USD/HKD SPOT C.R.	9,212,000	8.1054	11/08/2023	USD	2,231,793.06	16,737.97
PUT iTraxx Europe S37 5Y	24,900,000	1.075	18/01/2023	EUR	-4,837,536.89	58,515.00
PUT USA 5Y Treasury Bond	-195	107.5	25/11/2022	USD	10,513,254.75	-216,156.94

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 318,984.38 et figure au passif de l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - USD Government Bonds

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL USA 5Y Treasury Bond	154	112	25/11/2022	USD	1,049,497.69	12,030.48
CALL USA 5Y Treasury Bond	269	110	21/10/2022	USD	2,653,546.90	21,014.28
PUT USA 5Y Treasury Bond	-154	107.5	25/11/2022	USD	8,133,814.06	-167,234.76

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 134,190.00 et figure au passif de l'état des actifs nets.

Pictet - Global Emerging Debt

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-8,165,141	0.97	17/11/2022	EUR	-5,442,506.26	-60,152.36
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-8,165,141	0.97	17/11/2022	EUR	-6,185,611.52	-76,710.26
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	22,756,639	7.35	15/12/2022	EUR	7,165,590.08	89,843.02
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-22,756,639	7.65	15/12/2022	EUR	-2,079,095.68	-22,293.55
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	42,258,997	7.5	28/11/2022	EUR	5,171,566.38	49,678.86
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-42,258,997	7.65	28/11/2022	EUR	-1,092,106.32	-15,731.64
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	10,984,819	25.2	27/01/2023	EUR	8,699,632.30	115,145.73
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-22,225,559	25.05	07/10/2022	EUR	-2,753,012.12	-7,185.18
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	11,112,780	25.3	08/02/2023	EUR	8,359,629.22	116,813.65
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-8,635,586	21.65	14/11/2022	EUR	-989,633.46	-11,336.21
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-8,886,666	4.85	03/10/2022	EUR	-4,593,191.88	-10,534.05
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,104,682	1.175	24/11/2022	EUR	21,373.48	292.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-662,809	1.202	24/11/2022	EUR	-2,863.50	-38.96
CALL EUR/USD SPOT C.R.	10,030,988	1.025	19/10/2022	EUR	756,668.02	11,104.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	15,070,816	1.05	20/10/2022	EUR	270,478.77	3,543.40
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-40,874,963	1.075	21/10/2022	EUR	-64,469.48	-800.86
CALL EUR/USD SPOT C.R.	30,656,222	1.05	21/10/2022	EUR	588,634.41	7,207.77
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	50,000,000	7	16/11/2022	EUR	20,420,789.56	762,168.09
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-50,000,000	8	16/11/2022	EUR	-11,576,756.23	-373,736.66
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,830	117.5	25/11/2022	USD	-23,202,114.79	-428,915.40
CALL US 10Y Treasury Bond	1,830	114	25/11/2022	USD	66,693,262.87	1,572,665.40
CALL US 10Y Treasury Bond	1,097	113	21/10/2022	USD	45,508,282.38	754,187.50
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,645	114.5	21/10/2022	USD	-35,997,727.05	-488,367.60
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-221,526	5.6	02/02/2023	USD	703,788.10	-102,101.33
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-177,124	910	20/12/2022	USD	572,950.09	-129,911.60
CALL USD/CLP SPOT C.R.	177,124	910	20/12/2022	USD	-572,950.09	129,911.60
CALL USD/CNH SPOT C.R.	28,573,466	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	24,296,317	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	29,067,100	6.85	14/10/2022	USD	5,154,468.84	91,852.04
CALL USD/CNH SPOT C.R.	28,898,706	6.95	14/10/2022	USD	-25,456,292.14	742,407.76
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-38,531,608	7.03	14/10/2022	USD	30,129,020.24	-579,515.38
CALL USD/CNH SPOT C.R.	39,086,908	7.05	17/11/2022	USD	-24,320,655.90	690,665.66
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-58,630,361	7.15	17/11/2022	USD	27,151,720.18	-572,818.63
CALL USD/CZK SPOT C.R.	21,244,221	24.9	17/10/2022	USD	-12,852,328.82	354,778.49
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-31,866,333	25.2	17/10/2022	USD	13,677,030.12	-303,367.49
CALL USD/HUF SPOT C.R.	33,280,882	405	10/11/2022	USD	-25,792,683.55	2,610,885.19
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-33,280,882	418	10/11/2022	USD	23,615,448.25	-1,824,125.14
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-227,257	124	11/10/2022	USD	27.27	-227,043.38
CALL USD/JPY SPOT C.R.	8,408,188	135.5	03/11/2022	USD	-6,958,616.39	528,034.21
CALL USD/JPY SPOT C.R.	8,408,188	135.5	03/11/2022	USD	-6,958,616.39	528,034.21
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-299,074	1330	02/11/2022	USD	306,505.99	-294,019.65
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-192,738	1330	14/11/2022	USD	299,173.71	-186,703.37

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-176,526	4.72	01/12/2022	USD	693,976.66	-134,345.11
CALL USD/THB SPOT C.R.	-9,964,071	37	07/11/2022	USD	6,853,387.67	-243,920.46
CALL USD/TRY SPOT C.R.	6,064,532	19	21/10/2022	USD	-3,566,793.85	87,571.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,497,688	19.3	05/10/2022	USD	294,444.89	-2,294.38
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,248,844	18.5	05/10/2022	USD	-3,146,736.35	33,480.89
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,641,025	19	11/10/2022	USD	2,599,306.73	-34,996.15
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,320,512	18.5	11/10/2022	USD	-3,591,987.27	72,541.40
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,303,191	18.55	17/10/2022	USD	-3,610,377.25	98,672.17
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,606,382	19.05	17/10/2022	USD	3,609,516.61	-65,752.76
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,474,459	30.3	22/02/2023	USD	470,502.93	182,280.94
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,474,459	30.5	22/02/2023	USD	-372,546.40	196,302.55
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-29,169,972	31.5	28/11/2022	USD	17,830,437.08	-410,421.51
CALL USD/TWD SPOT C.R.	29,169,972	30.5	28/11/2022	USD	-25,068,090.54	1,145,504.80
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-29,173,056	32.4	20/12/2022	USD	7,413,748.72	-161,327.00
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,448,704	31.5	20/12/2022	USD	-10,599,738.17	337,823.99
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-321,086	17.5	10/11/2022	USD	2,016,545.30	-225,418.43
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	20,412,853	0.9575	17/11/2022	EUR	-17,691,345.34	233,170.41
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-10,564,750	7.07	28/11/2022	EUR	11,789,201.58	-170,978.08
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	22,071,628	20.7	26/10/2022	EUR	-39,863,618.82	1,022,310.91
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-33,107,441	20.2	26/10/2022	EUR	48,653,151.56	-796,247.85
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	25,906,756	20.3	14/11/2022	EUR	-35,117,180.60	755,042.10
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-25,906,756	19.8	14/11/2022	EUR	22,781,702.42	-364,196.78
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-33,324,998	4.6	03/10/2022	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	22,216,666	4.7	03/10/2022	EUR	-70,517.16	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	64,448,358	1.075	01/12/2022	EUR	-66,059,437.96	5,918,449.80
PUT EUR/USD SPOT C.R.	20,437,437	1.02	21/10/2022	EUR	-18,591,997.55	836,099.73
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-204,375	1.01	21/10/2022	EUR	1,654,272.43	-163,648.61
PUT EUR/USD SPOT C.R.	15,567,728	1.005	27/10/2022	EUR	-11,932,171.00	451,122.58
PUT EUR/USD SPOT C.R.	31,499,630	1.005	28/10/2022	EUR	-23,722,249.80	918,661.36
PUT EUR/USD SPOT C.R.	10,195,981	0.995	23/11/2022	EUR	-6,328,209.60	263,296.80
PUT USD/BRL SPOT C.R.	2,215,265	4.75	02/02/2023	USD	2,793,449.16	179,525.08
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,107,632	4.48	02/02/2023	USD	-622,788.24	-32,774.83
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-44,372,227	4.9	06/10/2022	USD	-99,837.51	-1,331.17
PUT USD/BRL SPOT C.R.	22,186,114	5.08	06/10/2022	USD	1,091,113.09	17,748.89
PUT USD/BRL SPOT C.R.	11,110,629	4.93	09/12/2022	USD	210,101.99	13,221.65
PUT USD/BRL SPOT C.R.	15,990,968	4.75	11/08/2023	USD	1,923,073.81	188,533.51
PUT USD/BRL SPOT C.R.	21,239,510	5.1	06/10/2022	USD	1,279,680.48	21,664.30
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-42,479,021	4.97	06/10/2022	USD	-510,597.83	-7,646.22
PUT USD/BRL SPOT C.R.	6,448,597	4.9	20/03/2023	USD	1,260,894.17	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	6,448,597	4.93	20/12/2022	USD	847,926.02	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	8,495,393	4.87	27/01/2023	USD	732,217.92	18,180.14
PUT USD/CHF SPOT C.R.	40,878,433	0.96	29/11/2022	USD	12,646,152.03	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-944,664	760	20/12/2022	USD	-117,771.26	-3,740.87
PUT USD/CLP SPOT C.R.	1,889,327	790	20/12/2022	USD	674,773.14	24,920.22
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-1,889,327	790	20/12/2022	USD	-674,773.14	-24,920.22
PUT USD/CLP SPOT C.R.	944,664	760	20/12/2022	USD	117,771.26	3,740.87
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-14,533,550	6.82	07/10/2022	USD	-23,544.35	-145.34
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-14,449,353	6.88	14/10/2022	USD	-510,784.63	-3,901.33
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-14,657,590	6.82	17/11/2022	USD	-1,089,791.82	-14,804.17
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-11,093,627	372	10/11/2022	USD	-177,276.16	-4,770.26
PUT USD/JPY SPOT C.R.	34,088,558	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,232,515	123	11/10/2022	USD	89.30	0.00

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,116,258	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	893,633	130	23/12/2022	USD	1,497,362.52	56,155.90
PUT USD/KRW SPOT C.R.	39,876,608	1275	02/11/2022	USD	18,343.24	398.77
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-385,475	1235	14/11/2022	USD	-6,803.63	-77.10
PUT USD/KRW SPOT C.R.	963,688	1280	14/11/2022	USD	197,180.20	2,717.60
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-578,212	1244	14/11/2022	USD	-17,531.39	-208.16
PUT USD/PLN SPOT C.R.	2,353,673	4.2	01/12/2022	USD	997,557.23	31,115.56
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-1,176,837	4.05	01/12/2022	USD	-179,679.47	-4,954.48
PUT USD/THB SPOT C.R.	-24,910,176	34.75	07/11/2022	USD	-82,203.58	-1,494.61
PUT USD/THB SPOT C.R.	29,892,211	35.25	07/11/2022	USD	670,482.29	8,369.82
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-14,584,986	29.9	28/11/2022	USD	-232,922.23	-4,813.05
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-4,862,176	30.75	20/12/2022	USD	-965,579.53	-18,865.24
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	21,432,592	17.15	11/10/2022	USD	948,606.52	10,930.62
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-42,865,185	16.7	11/10/2022	USD	-195,893.90	-2,571.91
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-21,405,743	16.1	10/11/2022	USD	-251,731.54	-7,063.90
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	32,108,613	16.5	10/11/2022	USD	1,656,483.34	38,209.25

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 13,703,944.90 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Global Bonds

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR	VALEUR D'EVALUATION EN EUR
CALL EUR/GBP SPOT C.R.	-1,733,000	0.9586	22/12/2022	EUR	280,399.40	-11,160.52
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-9,500,000	1.15	18/01/2023	EUR	-6,992,931.09	-100,130.00
CALL USA 5Y Treasury Bond	113	112	25/11/2022	USD	926,426.18	10,847.03
CALL USA 5Y Treasury Bond	189	110	21/10/2022	USD	2,504,137.98	21,167.07
CALL USD/HKD SPOT C.R.	4,886,000	8.1054	11/08/2023	USD	1,138,941.04	8,204.62
PUT iTraxx Europe S37 5Y	13,400,000	1.075	18/01/2023	EUR	-2,103,988.94	24,120.00
PUT USA 5Y Treasury Bond	-113	107.5	25/11/2022	USD	5,651,879.32	-112,085.93

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 159,037.73 et figure au passif de l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-17,191,494	0.97	17/11/2022	EUR	-9,449,452.86	-101,412.07
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-17,191,494	0.97	17/11/2022	EUR	-10,910,524.98	-128,947.80
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	43,279,721	7.35	15/12/2022	EUR	12,757,671.68	163,581.63
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-43,279,721	7.65	15/12/2022	EUR	-3,815,212.54	-41,846.46
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	82,493,161	7.5	28/11/2022	EUR	9,648,697.42	95,874.70
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-82,493,161	7.65	28/11/2022	EUR	-2,300,991.96	-32,226.79
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	23,377,318	25.2	27/01/2023	EUR	18,940,520.62	258,680.51
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-47,045,270	25.05	07/10/2022	EUR	-8,621,450.60	-27,108.60
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	23,522,635	25.3	08/02/2023	EUR	18,124,160.12	260,747.98
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-18,065,750	21.65	14/11/2022	EUR	-2,329,702.50	-27,348.08
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-18,802,736	4.85	03/10/2022	EUR	-16,139,481.72	-61,702.03
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,175,982	1.175	24/11/2022	EUR	35,469.13	488.79
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,305,589	1.202	24/11/2022	EUR	-4,666.88	-63.76
CALL EUR/USD SPOT C.R.	22,272,164	1.025	19/10/2022	EUR	1,435,204.15	20,664.52
CALL EUR/USD SPOT C.R.	33,313,982	1.05	20/10/2022	EUR	502,032.03	6,507.23

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-88,433,225	1.075	21/10/2022	EUR	-114,869.85	-1,727.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	66,324,918	1.05	21/10/2022	EUR	1,086,297.40	12,955.25
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,976	117.5	25/11/2022	USD	-29,136,054.51	-555,750.00
CALL US 10Y Treasury Bond	1,976	114	25/11/2022	USD	80,438,406.70	2,006,865.12
CALL US 10Y Treasury Bond	1,185	113	21/10/2022	USD	56,970,281.65	1,036,875.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,777	114.5	21/10/2022	USD	-47,733,803.36	-694,131.74
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-468,440	5.6	02/02/2023	USD	1,487,807.60	-214,095.82
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-341,302	910	20/12/2022	USD	1,001,373.24	-262,782.06
CALL USD/CLP SPOT C.R.	341,302	910	20/12/2022	USD	-1,001,373.24	262,782.06
CALL USD/CNH SPOT C.R.	63,161,124	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	51,055,592	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	61,327,370	6.85	14/10/2022	USD	10,592,463.35	202,993.59
CALL USD/CNH SPOT C.R.	61,545,279	6.95	14/10/2022	USD	-53,304,366.14	1,541,093.79
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-82,060,372	7.03	14/10/2022	USD	62,557,903.99	-1,184,131.17
CALL USD/CNH SPOT C.R.	81,986,090	7.05	17/11/2022	USD	-49,317,092.72	1,469,190.73
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-122,979,136	7.15	17/11/2022	USD	55,885,408.77	-1,266,685.10
CALL USD/CZK SPOT C.R.	45,488,509	24.9	17/10/2022	USD	-29,426,516.47	864,281.67
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-68,232,763	25.2	17/10/2022	USD	32,553,168.90	-746,466.43
CALL USD/HUF SPOT C.R.	70,594,596	405	10/11/2022	USD	-54,507,499.46	5,446,373.08
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-70,594,596	418	10/11/2022	USD	49,885,671.26	-3,781,752.51
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-432,833	124	11/10/2022	USD	315.97	-432,387.18
CALL USD/JPY SPOT C.R.	17,790,752	135.5	03/11/2022	USD	-14,482,383.76	1,104,627.79
CALL USD/JPY SPOT C.R.	17,790,752	135.5	03/11/2022	USD	-14,482,383.76	1,104,627.79
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-629,765	1330	02/11/2022	USD	936,756.54	-613,051.04
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-407,842	1330	14/11/2022	USD	840,794.83	-389,599.23
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-341,118	4.72	01/12/2022	USD	1,262,532.30	-269,176.21
CALL USD/THB SPOT C.R.	-21,116,301	37	07/11/2022	USD	15,914,300.25	-656,505.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	11,441,923	19	21/10/2022	USD	-6,794,557.14	179,638.19
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-18,195,403	19.3	05/10/2022	USD	1,206,537.17	-11,463.10
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,097,701	18.5	05/10/2022	USD	-7,242,497.81	96,435.63
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-18,123,958	19	11/10/2022	USD	6,302,062.68	-92,975.90
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,061,979	18.5	11/10/2022	USD	-7,634,898.55	174,171.24
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,062,576	18.55	17/10/2022	USD	-7,619,723.28	225,748.77
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-18,125,152	19.05	17/10/2022	USD	8,188,399.92	-161,495.10
CALL USD/TWD SPOT C.R.	40,842,157	30.3	22/02/2023	USD	1,139,087.76	364,312.04
CALL USD/TWD SPOT C.R.	40,842,157	30.5	22/02/2023	USD	-419,448.95	396,168.92
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-61,233,257	31.5	28/11/2022	USD	38,758,814.68	-957,688.14
CALL USD/TWD SPOT C.R.	61,233,257	30.5	28/11/2022	USD	-52,551,605.82	2,505,664.88
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-61,499,474	32.4	20/12/2022	USD	17,016,289.46	-381,296.74
CALL USD/TWD SPOT C.R.	40,999,650	31.5	20/12/2022	USD	-23,056,153.18	782,273.32
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-681,992	17.5	10/11/2022	USD	4,039,656.85	-491,307.04
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	42,978,735	0.9575	17/11/2022	EUR	-43,076,610.30	621,232.92
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-20,623,291	7.07	28/11/2022	EUR	24,649,055.10	-385,714.40
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	47,026,317	20.7	26/10/2022	EUR	-82,655,238.90	2,058,045.74
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-70,539,476	20.2	26/10/2022	EUR	98,823,362.32	-1,549,390.18
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	54,197,249	20.3	14/11/2022	EUR	-70,402,394.40	1,475,737.54
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-54,197,249	19.8	14/11/2022	EUR	44,795,075.66	-696,582.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-70,510,261	4.6	03/10/2022	EUR	5,509.10	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	47,006,841	4.7	03/10/2022	EUR	-140,482.24	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	113,118,794	1.075	01/12/2022	EUR	-116,421,158.05	10,674,337.07
PUT EUR/USD SPOT C.R.	44,216,587	1.02	21/10/2022	EUR	-40,862,119.04	1,916,944.22
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-442,166	1.01	21/10/2022	EUR	3,269,562.11	-362,051.66

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
PUT EUR/USD SPOT C.R.	33,163,464	1.005	27/10/2022	EUR	-26,199,864.55	1,029,325.89
PUT EUR/USD SPOT C.R.	66,815,783	1.005	28/10/2022	EUR	-51,805,143.09	2,089,486.18
PUT EUR/USD SPOT C.R.	21,415,937	0.995	23/11/2022	EUR	-13,767,874.63	586,063.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,684,396	4.75	02/02/2023	USD	5,979,865.71	385,104.20
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,342,198	4.48	02/02/2023	USD	-1,333,858.34	-70,242.52
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-94,034,316	4.9	06/10/2022	USD	-338,523.54	-5,642.06
PUT USD/BRL SPOT C.R.	47,017,158	5.08	06/10/2022	USD	2,687,500.75	46,546.99
PUT USD/BRL SPOT C.R.	23,525,560	4.93	09/12/2022	USD	442,986.29	28,465.93
PUT USD/BRL SPOT C.R.	33,845,324	4.75	11/08/2023	USD	4,048,916.11	401,405.54
PUT USD/BRL SPOT C.R.	45,495,381	5.1	06/10/2022	USD	3,143,730.83	56,414.27
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-90,990,761	4.97	06/10/2022	USD	-1,352,122.71	-24,567.51
PUT USD/BRL SPOT C.R.	13,592,600	4.9	20/03/2023	USD	2,657,761.08	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	13,592,600	4.93	20/12/2022	USD	1,787,290.97	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	18,128,285	4.87	27/01/2023	USD	1,510,629.99	38,250.68
PUT USD/CHF SPOT C.R.	85,886,783	0.96	29/11/2022	USD	52,457,929.32	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-1,820,277	760	20/12/2022	USD	-180,480.46	-5,697.47
PUT USD/CLP SPOT C.R.	3,640,555	790	20/12/2022	USD	1,044,329.61	38,007.39
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-3,640,555	790	20/12/2022	USD	-1,044,329.61	-38,007.39
PUT USD/CLP SPOT C.R.	1,820,277	760	20/12/2022	USD	180,480.46	5,697.47
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-30,663,685	6.82	07/10/2022	USD	-120,201.65	-613.27
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-30,772,640	6.88	14/10/2022	USD	-1,406,617.37	-11,693.60
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-30,744,784	6.82	17/11/2022	USD	-2,819,604.14	-42,120.35
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-23,531,532	372	10/11/2022	USD	-398,859.47	-10,824.50
PUT USD/JPY SPOT C.R.	64,924,929	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	4,316,742	123	11/10/2022	USD	1,251.86	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,158,371	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,725,929	130	23/12/2022	USD	3,004,790.61	117,587.54
PUT USD/KRW SPOT C.R.	83,968,740	1275	02/11/2022	USD	76,411.55	1,679.37
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-815,685	1235	14/11/2022	USD	-26,159.02	-318.12
PUT USD/KRW SPOT C.R.	2,039,212	1280	14/11/2022	USD	646,736.09	9,584.30
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,223,527	1244	14/11/2022	USD	-65,189.52	-819.76
PUT USD/PLN SPOT C.R.	4,548,237	4.2	01/12/2022	USD	1,543,034.88	45,800.75
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-2,274,118	4.05	01/12/2022	USD	-261,250.68	-6,867.84
PUT USD/THB SPOT C.R.	-52,790,751	34.75	07/11/2022	USD	-98,718.70	-2,111.63
PUT USD/THB SPOT C.R.	63,348,901	35.25	07/11/2022	USD	920,459.53	11,402.80
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-30,616,629	29.9	28/11/2022	USD	-506,399.04	-11,021.99
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-10,249,913	30.75	20/12/2022	USD	-1,963,985.83	-39,564.66
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	45,503,710	17.15	11/10/2022	USD	1,973,040.87	24,116.97
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-91,007,419	16.7	11/10/2022	USD	-466,868.06	-5,460.45
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-45,466,101	16.1	10/11/2022	USD	-521,950.84	-14,549.15
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	68,199,151	16.5	10/11/2022	USD	3,354,716.24	78,429.02

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 25,454,306.25 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Asian Local Currency Debt

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-2,048,712	0.97	17/11/2022	EUR	-1,365,576.90	-12,127.36
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-2,048,712	0.97	17/11/2022	EUR	-1,552,029.12	-15,420.22
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	12,082,867	7.35	15/12/2022	EUR	3,804,642.32	45,827.83
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-12,082,867	7.65	15/12/2022	EUR	-1,103,916.82	-11,723.40

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Asian Local Currency Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	20,371,927	7.5	28/11/2022	EUR	2,493,073.20	23,758.95
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-20,371,927	7.65	28/11/2022	EUR	-526,475.12	-7,986.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	269,304	1.175	24/11/2022	EUR	5,210.52	60.70
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-161,583	1.202	24/11/2022	EUR	-698.08	-7.92
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,750,198	1.025	19/10/2022	EUR	207,455.82	2,560.57
CALL EUR/USD SPOT C.R.	4,115,152	1.05	20/10/2022	EUR	73,855.41	806.61
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,937,528	1.075	21/10/2022	EUR	-17,251.07	-214.39
CALL EUR/USD SPOT C.R.	8,203,146	1.05	21/10/2022	EUR	157,509.75	1,607.90
CALL US 10Y Treasury Bond	-229	117.5	25/11/2022	USD	-2,903,434.04	-64,406.25
CALL US 10Y Treasury Bond	229	114	25/11/2022	USD	8,345,768.96	232,576.98
CALL US 10Y Treasury Bond	137	113	21/10/2022	USD	5,683,349.76	119,875.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-205	114.5	21/10/2022	USD	-4,486,038.93	-80,077.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	15,603,939	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	12,256,332	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,695,529	6.85	14/10/2022	USD	2,605,958.16	48,642.20
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,702,663	6.95	14/10/2022	USD	-12,951,281.78	368,154.68
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-19,603,552	7.03	14/10/2022	USD	15,328,605.42	-282,879.26
CALL USD/CNH SPOT C.R.	19,037,577	7.05	17/11/2022	USD	-11,845,561.16	341,153.38
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-28,556,366	7.15	17/11/2022	USD	13,224,453.09	-294,130.57
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-57,173	124	11/10/2022	USD	6.86	-57,114.11
CALL USD/JPY SPOT C.R.	2,151,733	135.5	03/11/2022	USD	-1,780,774.23	133,601.10
CALL USD/JPY SPOT C.R.	2,151,733	135.5	03/11/2022	USD	-1,780,774.23	133,601.10
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-153,529	1330	02/11/2022	USD	157,344.20	-149,454.34
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-96,434	1330	14/11/2022	USD	149,687.75	-92,120.51
CALL USD/THB SPOT C.R.	-5,087,338	37	07/11/2022	USD	3,499,121.95	-158,165.34
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,803,393	30.3	22/02/2023	USD	236,849.97	87,446.27
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,803,393	30.5	22/02/2023	USD	-187,538.91	95,092.91
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-14,692,018	31.5	28/11/2022	USD	8,980,642.92	-229,783.16
CALL USD/TWD SPOT C.R.	14,692,018	30.5	28/11/2022	USD	-12,626,026.43	601,197.38
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-14,243,930	32.4	20/12/2022	USD	3,619,809.93	-88,312.37
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,495,954	31.5	20/12/2022	USD	-5,175,389.89	181,182.80
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	5,121,779	0.9575	17/11/2022	EUR	-4,438,926.84	74,290.08
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-5,092,981	7.07	28/11/2022	EUR	5,683,256.08	-95,584.87
PUT EUR/USD SPOT C.R.	15,653,519	1.075	01/12/2022	EUR	-16,044,825.64	1,482,269.96
PUT EUR/USD SPOT C.R.	5,468,877	1.02	21/10/2022	EUR	-4,975,053.76	237,920.35
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-54,688	1.01	21/10/2022	EUR	442,661.04	-44,935.17
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,085,492	1.005	27/10/2022	EUR	-3,131,400.37	127,246.71
PUT EUR/USD SPOT C.R.	8,030,255	1.005	28/10/2022	EUR	-6,047,554.05	251,999.08
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,583,038	0.995	23/11/2022	EUR	-1,603,181.28	70,932.81
PUT USD/CHF SPOT C.R.	10,241,979	0.96	29/11/2022	USD	3,168,458.62	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,347,765	6.82	07/10/2022	USD	-11,903.38	-146.96
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,351,332	6.88	14/10/2022	USD	-259,869.59	-2,793.51
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,139,091	6.82	17/11/2022	USD	-530,791.42	-9,780.55
PUT USD/JPY SPOT C.R.	8,575,914	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	521,909	123	11/10/2022	USD	20.88	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-260,954	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	207,367	130	23/12/2022	USD	347,462.07	14,127.91
PUT USD/KRW SPOT C.R.	20,470,566	1275	02/11/2022	USD	9,416.46	409.41
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-192,867	1235	14/11/2022	USD	-3,404.10	-75.22
PUT USD/KRW SPOT C.R.	482,169	1280	14/11/2022	USD	98,656.60	2,266.19
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-289,302	1244	14/11/2022	USD	-8,771.64	-193.83
PUT USD/THB SPOT C.R.	-12,718,346	34.75	07/11/2022	USD	-41,970.54	-508.73

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Asian Local Currency Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
PUT USD/THB SPOT C.R.	15,262,015	35.25	07/11/2022	USD	342,327.00	2,747.16
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-7,346,009	29.9	28/11/2022	USD	-117,315.76	-2,644.56
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-2,373,988	30.75	20/12/2022	USD	-471,450.28	-9,163.59

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 2,971,606.53 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-288,257	0.97	17/11/2022	EUR	-158,442.94	-1,700.42
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-288,257	0.97	17/11/2022	EUR	-182,941.36	-2,162.12
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	786,552	7.35	15/12/2022	EUR	231,853.90	2,972.88
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-786,552	7.65	15/12/2022	EUR	-69,336.46	-760.51
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	1,448,129	7.5	28/11/2022	EUR	169,378.38	1,683.03
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-1,448,129	7.65	28/11/2022	EUR	-40,392.84	-565.72
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	402,922	25.2	27/01/2023	EUR	326,451.16	4,458.52
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-791,190	25.05	07/10/2022	EUR	-144,992.38	-455.90
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	395,595	25.3	08/02/2023	EUR	304,805.44	4,385.16
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-303,091	21.65	14/11/2022	EUR	-39,085.66	-458.82
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-316,181	4.85	03/10/2022	EUR	-271,396.54	-1,037.56
CALL EUR/USD SPOT C.R.	38,227	1.175	24/11/2022	EUR	623.11	8.58
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-22,936	1.202	24/11/2022	EUR	-81.99	-1.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	390,812	1.025	19/10/2022	EUR	25,183.68	362.60
CALL EUR/USD SPOT C.R.	579,083	1.05	20/10/2022	EUR	8,726.61	113.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,538,091	1.075	21/10/2022	EUR	-1,997.89	-30.04
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,153,569	1.05	21/10/2022	EUR	18,893.64	225.32
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-7,935	5.6	02/02/2023	USD	25,202.27	-3,626.61
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-5,931	910	20/12/2022	USD	17,401.44	-4,566.51
CALL USD/CLP SPOT C.R.	5,931	910	20/12/2022	USD	-17,401.44	4,566.51
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,097,893	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	858,045	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,033,620	6.85	14/10/2022	USD	178,526.85	3,421.28
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,038,017	6.95	14/10/2022	USD	-899,026.52	25,991.95
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-1,384,022	7.03	14/10/2022	USD	1,055,095.33	-19,971.44
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,378,800	7.05	17/11/2022	USD	-829,389.56	24,708.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-2,068,199	7.15	17/11/2022	USD	939,851.67	-21,302.45
CALL USD/CZK SPOT C.R.	768,534	24.9	17/10/2022	USD	-497,164.64	14,602.15
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-1,152,801	25.2	17/10/2022	USD	549,989.83	-12,611.64
CALL USD/HUF SPOT C.R.	1,186,494	405	10/11/2022	USD	-916,115.75	91,538.01
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-1,186,494	418	10/11/2022	USD	838,435.99	-63,560.48
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-7,666	124	11/10/2022	USD	5.60	-7,658.10
CALL USD/JPY SPOT C.R.	299,163	135.5	03/11/2022	USD	-243,530.65	18,575.03
CALL USD/JPY SPOT C.R.	299,163	135.5	03/11/2022	USD	-243,530.65	18,575.03
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-10,696	1330	02/11/2022	USD	15,909.98	-10,412.13
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-6,876	1330	14/11/2022	USD	14,175.36	-6,568.44
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-5,929	4.72	01/12/2022	USD	21,944.18	-4,678.57
CALL USD/THB SPOT C.R.	-353,097	37	07/11/2022	USD	266,111.55	-10,977.79
CALL USD/TRY SPOT C.R.	204,160	19	21/10/2022	USD	-121,236.33	3,205.31
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-307,414	19.3	05/10/2022	USD	20,384.62	-193.67
CALL USD/TRY SPOT C.R.	153,707	18.5	05/10/2022	USD	-122,363.07	1,629.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-304,800	19	11/10/2022	USD	105,985.06	-1,563.62

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL USD/TRY SPOT C.R.	152,400	18.5	11/10/2022	USD	-128,400.05	2,929.13
CALL USD/TRY SPOT C.R.	152,770	18.55	17/10/2022	USD	-128,447.49	3,805.50
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-305,540	19.05	17/10/2022	USD	138,033.81	-2,722.36
CALL USD/TWD SPOT C.R.	686,089	30.3	22/02/2023	USD	19,135.02	6,119.91
CALL USD/TWD SPOT C.R.	686,089	30.5	22/02/2023	USD	-7,046.13	6,655.06
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,028,660	31.5	28/11/2022	USD	651,110.92	-16,088.24
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,028,660	30.5	28/11/2022	USD	-882,816.59	42,092.77
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,037,754	32.4	20/12/2022	USD	287,136.15	-6,434.07
CALL USD/TWD SPOT C.R.	691,835	31.5	20/12/2022	USD	-389,053.41	13,200.21
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-11,475	17.5	10/11/2022	USD	67,970.10	-8,266.59
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	720,643	0.9575	17/11/2022	EUR	-722,284.12	10,416.48
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-362,032	7.07	28/11/2022	EUR	432,702.36	-6,771.03
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	791,081	20.7	26/10/2022	EUR	-1,390,433.98	34,620.63
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,186,621	20.2	26/10/2022	EUR	1,662,414.92	-26,063.98
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	909,275	20.3	14/11/2022	EUR	-1,181,151.04	24,758.66
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-909,275	19.8	14/11/2022	EUR	751,533.40	-11,686.66
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,185,678	4.6	03/10/2022	EUR	92.64	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	790,451	4.7	03/10/2022	EUR	-2,362.30	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,412,222	1.075	01/12/2022	EUR	-2,482,643.85	227,626.81
PUT EUR/USD SPOT C.R.	769,049	1.02	21/10/2022	EUR	-710,705.50	33,340.98
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-7,690	1.01	21/10/2022	EUR	56,863.11	-6,296.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	571,544	1.005	27/10/2022	EUR	-451,532.31	17,739.55
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,122,973	1.005	28/10/2022	EUR	-870,689.14	35,118.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	360,529	0.995	23/11/2022	EUR	-231,776.83	9,866.14
PUT USD/BRL SPOT C.R.	79,351	4.75	02/02/2023	USD	101,295.52	6,523.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-39,676	4.48	02/02/2023	USD	-22,595.09	-1,189.88
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,572,389	4.9	06/10/2022	USD	-5,660.60	-94.34
PUT USD/BRL SPOT C.R.	786,194	5.08	06/10/2022	USD	44,938.85	778.33
PUT USD/BRL SPOT C.R.	395,601	4.93	09/12/2022	USD	7,449.17	478.68
PUT USD/BRL SPOT C.R.	570,601	4.75	11/08/2023	USD	68,261.00	6,767.33
PUT USD/BRL SPOT C.R.	768,390	5.1	06/10/2022	USD	53,095.75	952.80
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,536,780	4.97	06/10/2022	USD	-22,836.55	-414.93
PUT USD/BRL SPOT C.R.	229,364	4.9	20/03/2023	USD	44,847.54	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	229,364	4.93	20/12/2022	USD	30,159.07	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	309,042	4.87	27/01/2023	USD	25,752.47	652.08
PUT USD/CHF SPOT C.R.	1,444,467	0.96	29/11/2022	USD	882,251.55	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-31,632	760	20/12/2022	USD	-3,136.31	-99.01
PUT USD/CLP SPOT C.R.	63,264	790	20/12/2022	USD	18,147.91	660.48
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-63,264	790	20/12/2022	USD	-18,147.91	-660.48
PUT USD/CLP SPOT C.R.	31,632	760	20/12/2022	USD	3,136.31	99.01
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-516,810	6.82	07/10/2022	USD	-2,025.90	-10.34
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-519,008	6.88	14/10/2022	USD	-23,723.86	-197.22
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-517,050	6.82	17/11/2022	USD	-47,418.66	-708.36
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-395,498	372	10/11/2022	USD	-6,703.69	-181.93
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,149,934	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	75,014	123	11/10/2022	USD	21.75	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-37,507	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	30,050	130	23/12/2022	USD	52,316.15	2,047.31
PUT USD/KRW SPOT C.R.	1,426,063	1275	02/11/2022	USD	1,297.72	28.52
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-13,752	1235	14/11/2022	USD	-441.03	-5.36
PUT USD/KRW SPOT C.R.	34,380	1280	14/11/2022	USD	10,903.62	161.59
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-20,628	1244	14/11/2022	USD	-1,099.06	-13.82

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
PUT USD/PLN SPOT C.R.	79,058	4.2	01/12/2022	USD	26,821.22	796.11
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-39,529	4.05	01/12/2022	USD	-4,541.09	-119.38
PUT USD/THB SPOT C.R.	-882,744	34.75	07/11/2022	USD	-1,650.73	-35.31
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,059,293	35.25	07/11/2022	USD	15,391.53	190.67
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-514,330	29.9	28/11/2022	USD	-8,507.02	-185.16
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-172,959	30.75	20/12/2022	USD	-33,140.67	-667.62
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	765,823	17.15	11/10/2022	USD	33,206.09	405.89
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,531,646	16.7	11/10/2022	USD	-7,857.34	-91.90
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-765,038	16.1	10/11/2022	USD	-8,782.64	-244.81
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,147,558	16.5	10/11/2022	USD	56,448.38	1,319.69

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 447,060.52 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/GBP SPOT C.R.	-20,960,000	0.9586	22/12/2022	EUR	-6,624,280.98	-131,830.61
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-93,600,000	1.15	18/01/2023	EUR	-67,289,987.37	-963,508.55
CALL USA 5Y Treasury Bond	1,337	112	25/11/2022	USD	10,705,396.07	125,343.75
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,270	110	21/10/2022	USD	29,373,876.32	248,292.60
CALL USD/HKD SPOT C.R.	53,109,000	8.1054	11/08/2023	USD	-6,045,397.47	87,098.76
PUT iTraxx Europe S37 5Y	156,900,000	1.075	18/01/2023	EUR	-24,060,273.08	275,825.59
PUT USA 5Y Treasury Bond	-1,337	107.5	25/11/2022	USD	65,310,769.09	-1,295,218.75

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,653,997.21 et figure au passif de l'état des actifs nets.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/GBP SPOT C.R.	-4,352,000	0.9586	22/12/2022	EUR	-1,153,003.84	-21,999.35
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-19,200,000	1.15	18/01/2023	EUR	-13,050,002.61	-175,490.67
CALL USA 5Y Treasury Bond	282	112	25/11/2022	USD	1,921,807.46	22,029.84
CALL USA 5Y Treasury Bond	476	110	21/10/2022	USD	4,695,495.63	37,185.12
CALL USD/HKD SPOT C.R.	11,335,000	8.1054	11/08/2023	USD	-1,345,124.45	20,176.30
PUT iTraxx Europe S37 5Y	33,600,000	1.075	18/01/2023	EUR	-6,394,920.70	77,353.20
PUT USA 5Y Treasury Bond	-282	107.5	25/11/2022	USD	14,894,386.79	-306,235.08

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 346,980.64 et figure au passif de l'état des actifs nets.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-458,372	0.97	17/11/2022	EUR	-251,948.12	-2,703.92
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-458,372	0.97	17/11/2022	EUR	-290,904.28	-3,438.10
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	1,216,006	7.35	15/12/2022	EUR	358,445.14	4,596.06
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-1,216,006	7.65	15/12/2022	EUR	-107,193.88	-1,175.74
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	2,264,493	7.5	28/11/2022	EUR	264,863.26	2,631.83
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-2,264,493	7.65	28/11/2022	EUR	-63,163.78	-884.65
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	623,448	25.2	27/01/2023	EUR	505,123.38	6,898.74
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-1,255,052	25.05	07/10/2022	EUR	-229,999.08	-723.19

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	627,526	25.3	08/02/2023	EUR	483,507.98	6,956.11
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-483,696	21.65	14/11/2022	EUR	-62,375.92	-732.22
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-502,055	4.85	03/10/2022	EUR	-430,943.00	-1,647.51
CALL EUR/USD SPOT C.R.	59,485	1.175	24/11/2022	EUR	969.62	13.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-35,691	1.202	24/11/2022	EUR	-127.58	-1.74
CALL EUR/USD SPOT C.R.	585,150	1.025	19/10/2022	EUR	37,706.70	542.91
CALL EUR/USD SPOT C.R.	878,619	1.05	20/10/2022	EUR	13,240.53	171.62
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-2,345,897	1.075	21/10/2022	EUR	-3,047.19	-45.82
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,759,423	1.05	21/10/2022	EUR	28,816.57	343.66
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	1,000,000	7	16/11/2022	EUR	485,206.85	20,285.03
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-1,000,000	8	16/11/2022	EUR	-290,964.57	-10,342.73
CALL US 10Y Treasury Bond	-51	117.5	25/11/2022	USD	-751,993.31	-14,343.75
CALL US 10Y Treasury Bond	51	114	25/11/2022	USD	2,076,092.48	51,796.62
CALL US 10Y Treasury Bond	30	113	21/10/2022	USD	1,442,285.61	26,250.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-46	114.5	21/10/2022	USD	-1,235,652.76	-17,968.52
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-12,554	5.6	02/02/2023	USD	39,872.63	-5,737.68
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-9,182	910	20/12/2022	USD	26,939.80	-7,069.59
CALL USD/CLP SPOT C.R.	9,182	910	20/12/2022	USD	-26,939.80	7,069.59
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,665,816	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,355,894	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,612,388	6.85	14/10/2022	USD	278,491.66	5,337.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,613,862	6.95	14/10/2022	USD	-1,397,765.88	40,411.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-2,151,816	7.03	14/10/2022	USD	1,640,415.41	-31,050.70
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,139,264	7.05	17/11/2022	USD	-1,286,831.47	38,335.61
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-3,208,896	7.15	17/11/2022	USD	1,458,218.61	-33,051.63
CALL USD/CZK SPOT C.R.	1,190,398	24.9	17/10/2022	USD	-770,068.47	22,617.56
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-1,785,597	25.2	17/10/2022	USD	851,890.47	-19,534.43
CALL USD/HUF SPOT C.R.	1,882,373	405	10/11/2022	USD	-1,453,417.84	145,225.08
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-1,882,373	418	10/11/2022	USD	1,330,178.88	-100,838.72
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-12,076	124	11/10/2022	USD	8.82	-12,063.56
CALL USD/JPY SPOT C.R.	475,027	135.5	03/11/2022	USD	-386,690.98	29,494.43
CALL USD/JPY SPOT C.R.	475,027	135.5	03/11/2022	USD	-386,690.98	29,494.43
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-16,900	1330	02/11/2022	USD	25,138.24	-16,451.47
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-10,888	1330	14/11/2022	USD	22,446.37	-10,400.98
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-9,166	4.72	01/12/2022	USD	33,924.83	-7,232.89
CALL USD/THB SPOT C.R.	-562,701	37	07/11/2022	USD	424,079.61	-17,494.37
CALL USD/TRY SPOT C.R.	317,611	19	21/10/2022	USD	-188,606.94	4,986.49
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-476,160	19.3	05/10/2022	USD	31,574.17	-299.98
CALL USD/TRY SPOT C.R.	238,080	18.5	05/10/2022	USD	-189,530.73	2,523.65
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-472,924	19	11/10/2022	USD	164,445.13	-2,426.10
CALL USD/TRY SPOT C.R.	236,462	18.5	11/10/2022	USD	-199,223.96	4,544.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	235,729	18.55	17/10/2022	USD	-198,198.59	5,872.01
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-471,458	19.05	17/10/2022	USD	212,990.58	-4,200.69
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,077,533	30.3	22/02/2023	USD	30,052.40	9,611.59
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,077,533	30.5	22/02/2023	USD	-11,066.26	10,452.07
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,614,400	31.5	28/11/2022	USD	1,021,866.77	-25,249.22
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,614,400	30.5	28/11/2022	USD	-1,385,510.37	66,061.25
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,601,365	32.4	20/12/2022	USD	443,081.68	-9,928.46
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,067,577	31.5	20/12/2022	USD	-600,351.93	20,369.37
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-17,818	17.5	10/11/2022	USD	105,541.72	-12,836.09
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	1,145,931	0.9575	17/11/2022	EUR	-1,148,540.62	16,563.78
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-566,123	7.07	28/11/2022	EUR	676,632.90	-10,588.12

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	1,251,146	20.7	26/10/2022	EUR	-2,199,061.68	54,754.78
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,876,719	20.2	26/10/2022	EUR	2,629,218.30	-41,221.88
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	1,451,090	20.3	14/11/2022	EUR	-1,884,970.40	39,511.75
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,451,090	19.8	14/11/2022	EUR	1,199,353.98	-18,650.45
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,882,707	4.6	03/10/2022	EUR	147.10	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	1,255,138	4.7	03/10/2022	EUR	-3,751.04	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,268,080	1.075	01/12/2022	EUR	-3,363,487.58	308,388.96
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,172,947	1.02	21/10/2022	EUR	-1,083,962.00	50,851.37
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-11,730	1.01	21/10/2022	EUR	86,736.57	-9,604.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	884,416	1.005	27/10/2022	EUR	-698,708.05	27,450.46
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,781,625	1.005	28/10/2022	EUR	-1,381,370.30	55,715.59
PUT EUR/USD SPOT C.R.	565,686	0.995	23/11/2022	EUR	-363,668.14	15,480.42
PUT USD/BRL SPOT C.R.	125,543	4.75	02/02/2023	USD	160,261.92	10,320.89
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-62,771	4.48	02/02/2023	USD	-35,747.46	-1,882.50
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,505,807	4.9	06/10/2022	USD	-9,020.91	-150.35
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,252,903	5.08	06/10/2022	USD	71,615.94	1,240.37
PUT USD/BRL SPOT C.R.	627,558	4.93	09/12/2022	USD	11,816.92	759.35
PUT USD/BRL SPOT C.R.	903,456	4.75	11/08/2023	USD	108,080.44	10,714.99
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,190,155	5.1	06/10/2022	USD	82,239.71	1,475.79
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,380,309	4.97	06/10/2022	USD	-35,371.39	-642.68
PUT USD/BRL SPOT C.R.	353,954	4.9	20/03/2023	USD	69,208.63	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	353,954	4.93	20/12/2022	USD	46,541.41	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	467,206	4.87	27/01/2023	USD	38,932.28	985.80
PUT USD/CHF SPOT C.R.	2,262,607	0.96	29/11/2022	USD	1,381,955.10	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-48,971	760	20/12/2022	USD	-4,855.47	-153.28
PUT USD/CLP SPOT C.R.	97,941	790	20/12/2022	USD	28,095.36	1,022.50
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-97,941	790	20/12/2022	USD	-28,095.36	-1,022.50
PUT USD/CLP SPOT C.R.	48,971	760	20/12/2022	USD	4,855.47	153.28
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-806,194	6.82	07/10/2022	USD	-3,160.28	-16.12
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-806,931	6.88	14/10/2022	USD	-36,884.82	-306.63
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-802,224	6.82	17/11/2022	USD	-73,571.96	-1,099.05
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-627,458	372	10/11/2022	USD	-10,635.41	-288.63
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,811,373	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	116,132	123	11/10/2022	USD	33.68	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-58,066	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	46,262	130	23/12/2022	USD	80,540.75	3,151.83
PUT USD/KRW SPOT C.R.	2,253,241	1275	02/11/2022	USD	2,050.45	45.06
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-21,776	1235	14/11/2022	USD	-698.36	-8.49
PUT USD/KRW SPOT C.R.	54,440	1280	14/11/2022	USD	17,265.65	255.87
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-32,664	1244	14/11/2022	USD	-1,740.34	-21.88
PUT USD/PLN SPOT C.R.	122,208	4.2	01/12/2022	USD	41,460.29	1,230.63
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-61,104	4.05	01/12/2022	USD	-7,019.63	-184.53
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,406,752	34.75	07/11/2022	USD	-2,630.63	-56.27
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,688,102	35.25	07/11/2022	USD	24,528.12	303.86
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-807,200	29.9	28/11/2022	USD	-13,351.09	-290.59
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-266,894	30.75	20/12/2022	USD	-51,139.56	-1,030.21
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,188,540	17.15	11/10/2022	USD	51,535.09	629.93

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-2,377,081	16.7	11/10/2022	USD	-12,194.43	-142.62
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,187,884	16.1	10/11/2022	USD	-13,636.91	-380.12
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,781,826	16.5	10/11/2022	USD	87,648.02	2,049.10

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 708,332.30 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Strategic Credit

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	180,830,000	1.2	16/11/2022	USD	72,498,027.26	559,940.10
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-180,830,000	1.4	16/11/2022	USD	-39,078,829.53	-269,798.36
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-24,150,000	800	16/11/2022	EUR	-5,591,573.26	-180,514.81
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	24,150,000	700	16/11/2022	EUR	9,863,241.36	368,127.19
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	465	3000	18/11/2022	EUR	-2,817,237.31	197,703.27
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	102	3100	30/09/2022	USD	-16,843.14	255.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	76	3000	31/10/2022	USD	-754,369.47	39,900.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	-96	3000	30/11/2022	USD	1,749,326.34	-135,600.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	96	3400	30/11/2022	USD	-5,155,941.97	435,600.00

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,015,612.39 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Climate Government Bonds

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD	VALEUR D'EVALUATION EN USD
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,571,000	8.1054	11/08/2023	USD	-305,100.57	4,576.38

La valeur d'évaluation sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 4,576.38 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR	VALEUR D'EVALUATION EN EUR
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-1,827,277	0.97	17/11/2022	EUR	514,195.75	-11,036.75
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-1,827,277	0.97	17/11/2022	EUR	593,700.57	-14,033.49
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	4,664,909	7.35	15/12/2022	EUR	-703,981.42	18,053.20
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-4,664,909	7.65	15/12/2022	EUR	210,527.34	-4,618.26
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	8,744,003	7.5	28/11/2022	EUR	-523,590.90	10,405.36
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-8,744,003	7.65	28/11/2022	EUR	124,864.36	-3,497.60
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	2,488,926	25.2	27/01/2023	EUR	-1,032,381.62	28,199.53
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-4,993,191	25.05	07/10/2022	EUR	468,461.18	-2,945.98
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	2,496,595	25.3	08/02/2023	EUR	-984,806.86	28,336.35
CALL EUR/GBP SPOT C.R.	-11,746,000	0.9586	22/12/2022	EUR	1,900,502.80	-75,644.24
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-1,920,860	21.65	14/11/2022	EUR	126,815.18	-2,977.33
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-1,991,215	4.85	03/10/2022	EUR	875,019.52	-6,690.48
CALL EUR/USD SPOT C.R.	229,566	1.175	24/11/2022	EUR	-3,831.46	52.80
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-137,740	1.202	24/11/2022	EUR	504.13	-6.89
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,331,784	1.025	19/10/2022	EUR	-153,851.11	2,215.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,488,921	1.05	20/10/2022	EUR	-53,834.05	697.78
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-9,335,711	1.075	21/10/2022	EUR	12,416.50	-186.71
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,001,783	1.05	21/10/2022	EUR	-117,419.90	1,400.36

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR	VALEUR D'EVALUATION EN EUR
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-32,100,000	1.15	18/01/2023	EUR	-23,628,746.12	-338,334.00
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	8,000,000	7	16/11/2022	EUR	3,974,458.40	166,160.00
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-8,000,000	8	16/11/2022	EUR	-2,383,368.24	-84,720.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-332	117.5	25/11/2022	USD	-5,012,367.78	-95,607.41
CALL US 10Y Treasury Bond	332	114	25/11/2022	USD	13,838,074.00	345,247.28
CALL US 10Y Treasury Bond	199	113	21/10/2022	USD	9,795,895.38	178,287.98
CALL US 10Y Treasury Bond	-299	114.5	21/10/2022	USD	-8,223,767.92	-119,587.72
CALL USA 5Y Treasury Bond	739	112	25/11/2022	USD	6,058,663.28	70,937.63
CALL USA 5Y Treasury Bond	1,255	110	21/10/2022	USD	16,628,006.14	140,553.80
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-49,811	5.6	02/02/2023	USD	-323,973.22	-23,309.90
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-35,929	910	20/12/2022	USD	-215,870.52	-28,324.54
CALL USD/CLP SPOT C.R.	35,929	910	20/12/2022	USD	215,870.52	28,324.54
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,614,781	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	5,423,401	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,512,882	6.85	14/10/2022	USD	2,303,599.00	22,073.04
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,504,319	6.95	14/10/2022	USD	11,536,150.48	166,762.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-8,672,425	7.03	14/10/2022	USD	-13,538,804.02	-128,135.01
CALL USD/CNH SPOT C.R.	8,674,044	7.05	17/11/2022	USD	10,684,887.50	159,155.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-13,011,066	7.15	17/11/2022	USD	-12,107,958.28	-137,217.99
CALL USD/CZK SPOT C.R.	4,801,103	24.9	17/10/2022	USD	6,360,177.20	93,401.87
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-7,201,654	25.2	17/10/2022	USD	-7,035,963.98	-80,669.71
CALL USD/HKD SPOT C.R.	28,494,000	8.1054	11/08/2023	USD	6,642,035.58	47,847.38
CALL USD/HUF SPOT C.R.	7,497,933	405	10/11/2022	USD	11,855,432.40	592,295.48
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-7,497,933	418	10/11/2022	USD	-10,850,180.42	-411,267.26
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-46,565	124	11/10/2022	USD	-69.62	-47,629.17
CALL USD/JPY SPOT C.R.	1,884,000	135.5	03/11/2022	USD	3,140,636.58	119,774.26
CALL USD/JPY SPOT C.R.	1,884,000	135.5	03/11/2022	USD	3,140,636.58	119,774.26
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-67,289	1330	02/11/2022	USD	-204,966.72	-67,069.20
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-43,365	1330	14/11/2022	USD	-183,074.76	-42,415.68
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-35,835	4.72	01/12/2022	USD	-271,604.10	-28,953.46
CALL USD/THB SPOT C.R.	-2,244,744	37	07/11/2022	USD	-3,464,396.28	-71,457.61
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,227,188	19	21/10/2022	USD	1,492,327.96	19,727.48
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,920,441	19.3	05/10/2022	USD	-260,778.06	-1,238.81
CALL USD/TRY SPOT C.R.	960,221	18.5	05/10/2022	USD	1,565,377.02	10,421.68
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,917,586	19	11/10/2022	USD	-1,365,449.24	-10,072.41
CALL USD/TRY SPOT C.R.	958,794	18.5	11/10/2022	USD	1,654,232.58	18,868.60
CALL USD/TRY SPOT C.R.	957,301	18.55	17/10/2022	USD	1,648,265.20	24,416.49
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,914,602	19.05	17/10/2022	USD	-1,771,278.86	-17,466.95
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,358,997	30.3	22/02/2023	USD	248,958.02	39,811.85
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,358,997	30.5	22/02/2023	USD	91,674.40	43,293.15
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-6,531,502	31.5	28/11/2022	USD	-8,466,174.82	-104,594.96
CALL USD/TWD SPOT C.R.	6,531,502	30.5	28/11/2022	USD	11,478,965.12	273,658.93
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-6,478,758	32.4	20/12/2022	USD	-3,670,931.34	-41,128.64
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,319,172	31.5	20/12/2022	USD	4,973,913.64	84,380.05
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-71,902	17.5	10/11/2022	USD	-872,162.10	-53,036.59
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	4,568,194	0.9575	17/11/2022	EUR	2,344,031.71	67,609.27
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-2,186,000	7.07	28/11/2022	EUR	-1,337,591.54	-41,861.90
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	4,963,928	20.7	26/10/2022	EUR	4,466,691.33	222,433.61
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-7,445,892	20.2	26/10/2022	EUR	-5,340,417.12	-167,458.11
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	5,762,582	20.3	14/11/2022	EUR	3,832,289.91	160,660.79
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-5,762,582	19.8	14/11/2022	EUR	-2,438,378.95	-75,835.58
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-7,467,054	4.6	03/10/2022	EUR	-298.68	0.00

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR	VALEUR D'EVALUATION EN EUR
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	4,978,036	4.7	03/10/2022	EUR	7,616.40	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	12,976,666	1.075	01/12/2022	EUR	13,674,810.63	1,253,805.47
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,667,867	1.02	21/10/2022	EUR	4,416,875.79	207,206.62
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-46,678	1.01	21/10/2022	EUR	-353,408.94	-39,134.37
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,530,742	1.005	27/10/2022	EUR	2,856,052.51	112,206.98
PUT EUR/USD SPOT C.R.	7,096,655	1.005	28/10/2022	EUR	5,633,892.47	227,234.89
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,277,882	0.995	23/11/2022	EUR	1,499,415.83	63,826.25
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	10,000	3550	16/12/2022	EUR	-240,350,680.86	33,340,000.00
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	-10,000	3000	16/12/2022	EUR	84,058,846.21	-8,320,000.00
PUT iTraxx Europe S37 5Y	86,200,000	1.075	18/01/2023	EUR	-13,534,615.42	155,160.00
PUT S&P 500 Index	-550	3400	16/12/2022	USD	57,246,572.47	-5,386,524.01
PUT S&P 500 Index	550	4000	16/12/2022	USD	-160,982,280.44	21,698,146.38
PUT USA 5Y Treasury Bond	-739	107.5	25/11/2022	USD	36,962,290.39	-733,022.14
PUT USD/BRL SPOT C.R.	498,107	4.75	02/02/2023	USD	-1,302,121.52	41,928.40
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-249,053	4.48	02/02/2023	USD	290,448.36	-7,647.67
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-9,996,266	4.9	06/10/2022	USD	73,693.86	-614.12
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,998,133	5.08	06/10/2022	USD	-585,047.42	5,066.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	2,496,731	4.93	09/12/2022	USD	-96,274.90	3,093.27
PUT USD/BRL SPOT C.R.	3,598,060	4.75	11/08/2023	USD	-881,453.78	43,693.22
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,800,077	5.1	06/10/2022	USD	-679,230.68	6,094.40
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-9,600,153	4.97	06/10/2022	USD	292,137.96	-2,654.01
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,432,064	4.9	20/03/2023	USD	-573,412.12	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,432,064	4.93	20/12/2022	USD	-385,608.14	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,915,630	4.87	27/01/2023	USD	-326,891.82	4,138.62
PUT USD/CHF SPOT C.R.	9,148,049	0.96	29/11/2022	USD	-11,442,062.90	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-191,622	760	20/12/2022	USD	38,907.12	-614.12
PUT USD/CLP SPOT C.R.	383,244	790	20/12/2022	USD	-225,131.56	4,096.73
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-383,244	790	20/12/2022	USD	225,131.56	-4,096.73
PUT USD/CLP SPOT C.R.	191,622	760	20/12/2022	USD	-38,907.12	614.12
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,256,441	6.82	07/10/2022	USD	26,140.88	-66.69
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,252,159	6.88	14/10/2022	USD	304,420.60	-1,265.37
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,252,767	6.82	17/11/2022	USD	610,886.72	-4,562.83
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-2,499,311	372	10/11/2022	USD	86,752.30	-1,177.17
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,984,802	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	454,430	123	11/10/2022	USD	-269.88	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-227,215	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	180,791	130	23/12/2022	USD	-644,553.74	12,611.77
PUT USD/KRW SPOT C.R.	8,971,801	1275	02/11/2022	USD	-16,719.06	183.73
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-86,732	1235	14/11/2022	USD	5,696.00	-34.64
PUT USD/KRW SPOT C.R.	216,828	1280	14/11/2022	USD	-140,822.20	1,043.45
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-130,097	1244	14/11/2022	USD	14,194.58	-89.24
PUT USD/PLN SPOT C.R.	477,811	4.2	01/12/2022	USD	-331,955.48	4,926.59
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-238,905	4.05	01/12/2022	USD	56,203.16	-738.74
PUT USD/THB SPOT C.R.	-5,611,859	34.75	07/11/2022	USD	21,490.14	-229.84
PUT USD/THB SPOT C.R.	6,734,231	35.25	07/11/2022	USD	-200,375.52	1,241.14
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-3,265,751	29.9	28/11/2022	USD	110,613.88	-1,203.78
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-1,079,793	30.75	20/12/2022	USD	423,691.46	-4,267.65
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	4,804,761	17.15	11/10/2022	USD	-426,630.70	2,607.40

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

NOM	QUANTITE	PRIX D'EXERCICE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR	VALEUR D'EVALUATION EN EUR
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-9,609,521	16.7	11/10/2022	USD	100,950.88	-590.35
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-4,793,472	16.1	10/11/2022	USD	112,689.42	-1,570.58
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	7,190,209	16.5	10/11/2022	USD	-724,284.82	8,466.43

La valeur d'évaluation sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 43,653,495.01 et figure à l'actif de l'état des actifs nets.

13. Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme présentés dans cette note sont agrégés en fonction des devises d'achat et de vente identiques. Seule la date d'échéance la plus éloignée est présentée.

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les contrats de change à terme suivants :

Pictet - EUR Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
BRL	6,360,000.00	USD	1,211,459.69	13/10/2022
CAD	720,000.00	USD	538,143.10	21/12/2022
CHF	22,508,298.16	EUR	23,825,112.11	31/10/2022
CNH	29,275,000.00	USD	4,278,399.20	13/10/2022
COP	3,630,000,000.00	USD	802,558.78	13/10/2022
CZK	4,700,000.00	EUR	187,933.79	21/12/2022
EUR	1,735,041.97	CAD	2,300,539.00	21/12/2022
EUR	152,329.70	CZK	3,800,000.00	21/12/2022
EUR	8,891,205.48	GBP	7,765,650.00	21/12/2022
EUR	569,997.41	PLN	2,742,526.00	21/12/2022
EUR	404,078.49	TRY	8,017,000.00	21/12/2022
EUR	51,087,758.77	USD	51,226,912.68	21/12/2022
GBP	1,000,000.00	EUR	1,142,646.63	21/12/2022
GBP	350,000.00	USD	397,426.05	21/12/2022
IDR	2,423,710,000.00	USD	161,144.92	13/10/2022
INR	42,840,000.00	USD	536,726.00	13/10/2022
JPY	7,164,507.00	EUR	51,839.90	31/10/2022
JPY	212,115,464.00	USD	1,495,233.57	21/12/2022
KRW	759,800,000.00	USD	550,816.32	13/10/2022
MXN	2,700,000.00	USD	132,788.79	21/12/2022
NOK	12,338,364.00	EUR	1,191,921.99	21/12/2022
PLN	640,000.00	EUR	131,757.30	21/12/2022
SGD	2,296,000.00	USD	1,636,139.06	21/12/2022
USD	253,495.37	AUD	375,836.00	21/12/2022
USD	3,452,972.40	BRL	18,763,226.00	13/10/2022
USD	879,699.02	CLP	841,000,000.00	13/10/2022
USD	7,191,171.06	CNH	48,507,000.00	13/10/2022
USD	1,594,511.88	COP	6,815,804,000.00	13/10/2022
USD	9,586,810.98	EUR	9,690,416.78	21/12/2022
USD	1,794,417.12	IDR	26,935,510,000.00	13/10/2022
USD	120,580.61	ILS	410,000.00	21/12/2022
USD	1,993,334.53	INR	158,940,000.00	13/10/2022
USD	2,503,944.16	MXN	51,097,375.00	21/12/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR Bonds (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	695,889.19	NOK	7,450,000.00	21/12/2022
USD	818,569.55	PEN	3,198,590.00	13/10/2022
USD	2,749,036.55	ZAR	48,191,078.00	21/12/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 824,396.07 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - USD Government Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	5,537,264.54	USD	5,616,798.41	31/10/2022
EUR	252,531,631.78	USD	242,148,724.66	31/10/2022
JPY	14,191,911,584.00	USD	98,394,660.61	31/10/2022
USD	4,783,507.85	EUR	4,874,000.00	31/10/2022
USD	803,419.68	JPY	115,908,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 5,728,393.21 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Corporate Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	136,030,649.16	EUR	143,981,522.59	31/10/2022
EUR	2,187,035.26	USD	2,100,000.00	27/10/2022
JPY	901,660,335.00	EUR	6,524,102.58	31/10/2022
USD	3,468,444.02	EUR	3,618,276.87	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 3,016,831.46 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Emerging Debt

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	43,421,139.83	USD	29,747,736.51	31/10/2022
BRL	112,100,000.00	USD	20,832,559.00	03/11/2022
CHF	41,582,090.92	EUR	43,047,164.59	26/10/2022
CHF	336,269,208.06	USD	341,099,172.34	31/10/2022
CLP	6,529,000,000.00	USD	6,720,597.51	28/10/2022
CNH	147,837,248.91	EUR	20,959,418.08	12/06/2023
CNH	742,352,106.37	USD	107,590,974.39	12/06/2023
COP	41,050,000,000.00	USD	8,936,455.43	28/11/2022
CZK	171,936,933.88	USD	7,063,704.00	19/10/2022
EUR	28,969,660.24	CHF	27,790,960.81	20/10/2022
EUR	23,062,984.01	CNH	167,736,654.58	12/06/2023
EUR	32,429,491.45	CZK	809,513,118.43	31/01/2023
EUR	13,169,267.60	MXN	270,646,385.48	16/11/2022
EUR	6,665,000.00	PLN	31,792,843.14	05/10/2022
EUR	8,535,590.42	TRY	188,551,090.00	22/11/2022
EUR	885,637,296.62	USD	861,937,694.75	05/12/2022
GBP	4,956,603.66	USD	5,301,335.44	31/10/2022
HUF	3,198,380,123.07	USD	7,765,539.00	14/11/2022
IDR	730,300,250,000.00	USD	48,592,605.41	11/01/2023
INR	1,367,570,000.00	USD	16,708,798.57	09/11/2022
JPY	23,528,891,374.00	USD	165,856,275.32	07/11/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
KRW	39,032,485,230.00	USD	29,165,450.77	16/11/2022
MXN	418,931,264.46	EUR	20,533,189.92	16/11/2022
MXN	431,500,000.00	USD	21,545,183.84	06/10/2022
NZD	23,750,000.00	USD	14,542,030.00	13/10/2022
PHP	1,000,120,000.00	USD	17,361,316.41	08/11/2022
SGD	20,080,000.00	EUR	14,327,554.29	26/10/2022
SGD	19,562,721.44	USD	13,794,182.73	31/10/2022
THB	1,364,851,682.35	USD	38,656,218.29	09/11/2022
TRY	2,318,621,073.98	USD	120,019,149.77	03/02/2023
TWD	1,759,293,047.00	USD	56,341,920.00	24/02/2023
USD	28,442,802.42	AUD	42,380,000.00	13/10/2022
USD	2,460,472.54	CHF	2,412,000.00	31/10/2022
USD	23,548,838.92	CLP	22,152,349,298.00	02/11/2022
USD	153,217,644.17	CNH	1,051,362,133.03	12/06/2023
USD	13,899,435.60	COP	62,750,000,000.00	28/11/2022
USD	7,063,704.00	CZK	176,398,065.59	19/10/2022
USD	133,848,294.75	EUR	132,460,038.84	05/12/2022
USD	334.65	GBP	299.87	05/10/2022
USD	48,243,705.64	IDR	731,514,150,000.00	11/01/2023
USD	28,413,046.13	INR	2,282,930,000.00	09/11/2022
USD	84,749,573.68	JPY	11,553,677,091.00	07/11/2022
USD	21,874,802.64	KRW	29,137,939,798.00	16/11/2022
USD	33,127,893.11	MXN	670,946,212.00	14/11/2022
USD	14,155,603.25	NZD	23,750,000.00	13/10/2022
USD	24,571,377.08	PHP	1,420,770,000.00	08/11/2022
USD	8,828,166.02	THB	312,783,175.69	09/11/2022
USD	166,754,103.87	TRY	3,538,758,013.83	22/08/2023
USD	65,007,518.67	TWD	1,973,199,784.00	24/02/2023
USD	30,066,145.52	ZAR	542,836,501.77	14/11/2022
ZAR	425,500,000.00	USD	23,879,334.83	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 14,248,604.98 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
BRL	2,990,000.00	USD	568,091.06	13/10/2022
CNH	15,540,000.00	USD	2,270,534.62	13/10/2022
CNY	1,800,000.00	USD	267,537.13	13/10/2022
COP	1,520,000,000.00	USD	337,889.78	13/10/2022
EUR	975,548.43	CAD	1,293,506.00	21/12/2022
EUR	513,291.81	CZK	12,804,521.00	21/12/2022
EUR	11,378,182.93	GBP	9,937,796.00	21/12/2022
EUR	118,909.17	PLN	572,128.00	21/12/2022
EUR	821,343.85	SEK	8,795,244.00	21/12/2022
EUR	2,482,690.93	USD	2,412,807.53	21/12/2022
GBP	610,000.00	EUR	697,014.45	21/12/2022
INR	18,930,000.00	USD	236,781.69	13/10/2022
JPY	736,104,873.00	EUR	5,145,064.72	21/12/2022
KRW	421,240,000.00	USD	305,377.56	13/10/2022
SGD	410,418.00	USD	292,465.56	21/12/2022
USD	6,363.08	AUD	9,434.00	21/12/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Bonds (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	1,870,393.54	BRL	10,138,313.00	13/10/2022
USD	472,799.00	CLP	452,000,000.00	13/10/2022
USD	13,211,933.85	CNH	89,145,000.00	13/10/2022
USD	1,133,387.48	CNY	7,600,000.00	13/10/2022
USD	936,891.10	COP	4,004,778,000.00	13/10/2022
USD	28,973,289.06	EUR	28,910,470.53	21/12/2022
USD	945,026.24	IDR	14,199,130,000.00	13/10/2022
USD	433,179.67	ILS	1,472,904.00	21/12/2022
USD	1,193,066.03	INR	95,130,000.00	13/10/2022
USD	1,106,397.95	MXN	22,577,992.00	21/12/2022
USD	7,739,707.56	NOK	79,056,320.92	21/12/2022
USD	482,040.34	PEN	1,883,590.00	13/10/2022
USD	213,407.18	TRY	4,202,000.00	21/12/2022
USD	1,767,578.64	ZAR	30,985,954.00	21/12/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 2,118,827.32 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR High Yield

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	41,688,365.11	EUR	44,127,279.87	31/10/2022
EUR	4,450,187.66	GBP	4,000,000.00	27/10/2022
EUR	24,858,359.14	USD	24,000,000.00	27/10/2022
USD	3,963,200.81	EUR	4,130,568.35	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 655,676.70 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	6,006,023.72	EUR	6,357,397.06	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de EUR 124,760.92 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	1,447,014.06	USD	1,396,862.00	27/10/2022
USD	12,100,350.57	EUR	12,508,740.40	27/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 152,576.96 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - CHF Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	13,665,528.06	EUR	14,150,000.00	19/10/2022
CHF	434,674.35	USD	450,000.00	19/10/2022
EUR	2,700,000.00	CHF	2,585,431.70	19/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de CHF 36,387.51 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Government Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	25,266,780.69	EUR	26,744,975.49	31/10/2022
EUR	2,018,892.55	CHF	1,942,000.00	31/10/2022
GBP	10,220.24	EUR	11,369.40	31/10/2022
USD	745,323.63	EUR	777,520.76	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 539,311.35 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	132,870,717.00	USD	90,201,254.72	13/10/2022
BRL	451,374,400.00	USD	86,055,366.95	03/11/2022
CHF	87,397,988.25	EUR	90,476,272.07	26/10/2022
CHF	9,837,961.13	USD	9,979,267.56	31/10/2022
CLP	82,059,990,843.00	USD	87,685,960.04	02/11/2022
CNH	310,467,680.72	EUR	44,083,545.41	12/06/2023
CNH	1,996,318,108.70	USD	287,020,470.68	23/12/2022
CNY	1,078,290,071.00	USD	154,884,953.16	03/11/2022
COP	17,350,000,000.00	USD	3,831,458.41	28/11/2022
CZK	887,470,842.33	USD	36,517,340.37	24/10/2022
EUR	60,805,286.50	CHF	58,331,349.43	20/10/2022
EUR	42,988,479.77	CNH	312,696,999.69	12/06/2023
EUR	70,438,747.05	CZK	1,758,065,064.96	31/01/2023
EUR	27,550,268.24	MXN	566,195,535.09	16/11/2022
EUR	14,102,052.00	PLN	67,268,466.18	05/10/2022
EUR	7,517,196.25	TRY	166,054,775.00	22/11/2022
EUR	538,600,409.13	USD	540,655,114.07	05/12/2022
GBP	451,781.80	USD	483,203.22	31/10/2022
HUF	20,761,151,033.32	USD	51,090,908.80	14/11/2022
IDR	1,900,281,650,000.00	USD	126,954,220.23	11/01/2023
INR	1,183,430,000.00	USD	14,411,994.80	09/11/2022
JPY	23,505,508,622.00	USD	168,432,618.43	07/11/2022
KRW	82,625,538,228.00	USD	61,733,228.31	16/11/2022
MXN	869,903,197.51	EUR	42,634,467.20	16/11/2022
MXN	974,790,562.00	USD	48,660,389.71	14/11/2022
NZD	50,440,000.00	USD	30,884,210.24	13/10/2022
PEN	17,000,000.00	USD	4,393,465.31	19/10/2022
PHP	3,585,995,841.00	USD	61,973,490.19	08/11/2022
PLN	126,225,337.00	USD	27,173,287.50	17/10/2022
SGD	42,380,000.00	EUR	30,239,131.02	26/10/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
SGD	42,970,210.55	USD	30,307,204.00	31/10/2022
THB	3,221,344,117.01	USD	90,854,408.08	09/11/2022
TRY	2,599,558,954.83	USD	135,471,223.52	03/02/2023
TWD	3,225,537,219.00	USD	103,486,555.27	24/02/2023
USD	88,351,146.83	AUD	132,870,717.00	13/10/2022
USD	55,344,357.10	BRL	294,207,200.00	04/10/2022
USD	94,778,187.44	CLP	88,407,946,208.00	02/11/2022
USD	531,236,797.87	CNH	3,639,808,381.40	05/07/2023
USD	33,655,506.30	CNY	238,300,000.00	11/10/2022
USD	24,828,489.82	COP	112,090,000,000.00	28/11/2022
USD	15,124,928.00	CZK	377,706,659.48	19/10/2022
USD	187,134,898.55	EUR	184,209,604.00	05/12/2022
USD	4,231.72	GBP	3,834.53	04/10/2022
USD	104,427,747.05	IDR	1,583,553,100,000.00	11/01/2023
USD	59,673,023.05	INR	4,794,950,000.00	09/11/2022
USD	170,712,932.88	JPY	23,293,030,201.00	07/11/2022
USD	46,128,482.47	KRW	61,443,132,722.00	16/11/2022
USD	70,576,518.69	MXN	1,429,417,979.99	14/11/2022
USD	30,063,521.18	NZD	50,440,000.00	13/10/2022
USD	1,482,133.74	PEN	5,770,000.00	19/10/2022
USD	67,276,942.99	PHP	3,853,730,000.00	08/11/2022
USD	6,308,909.52	PLN	29,510,000.00	17/10/2022
USD	18,709,041.80	THB	662,864,007.66	09/11/2022
USD	185,439,306.78	TRY	3,934,206,103.45	22/08/2023
USD	137,039,177.77	TWD	4,159,133,120.00	24/02/2023
USD	64,160,753.13	ZAR	1,158,463,162.29	14/11/2022
ZAR	1,111,092,739.00	USD	62,276,392.87	31/10/2022
EGP	138,160,000.00	USD	6,073,023.09	08/03/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 7,906,896.12 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	15,596,515.00	USD	10,585,346.42	13/10/2022
CHF	10,348,048.57	EUR	10,710,882.89	26/10/2022
CNH	76,350,858.98	EUR	10,840,200.48	12/06/2023
CNH	530,275,896.71	USD	76,455,583.82	23/12/2022
CNY	152,717,657.00	USD	22,007,039.52	03/11/2022
EUR	7,253,912.63	CHF	6,959,213.91	20/10/2022
EUR	12,783,015.85	CNH	92,935,751.74	12/06/2023
EUR	57,644,692.81	USD	58,245,775.16	05/12/2022
IDR	483,971,490,000.00	USD	32,331,705.11	11/01/2023
INR	606,276,875.00	USD	7,480,247.46	09/11/2022
JPY	2,858,508,870.00	USD	20,508,669.49	07/11/2022
KRW	48,432,024,545.00	USD	34,862,638.89	16/11/2022
NZD	5,870,000.00	USD	3,594,177.52	13/10/2022
PHP	711,940,000.00	USD	12,277,612.37	08/11/2022
SGD	10,300,000.00	EUR	7,349,293.29	26/10/2022
SGD	12,336,207.00	USD	8,725,850.54	25/11/2022
THB	708,732,378.56	USD	20,058,597.25	09/11/2022
TWD	770,530,917.00	USD	24,722,025.09	24/02/2023

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Asian Local Currency Debt (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	10,368,641.10	AUD	15,596,515.00	13/10/2022
USD	120,311,081.46	CNH	823,427,000.86	05/07/2023
USD	8,147,552.54	CNY	57,317,657.00	12/10/2022
USD	26,855,829.08	EUR	26,350,621.00	12/06/2023
USD	26,041,789.79	IDR	394,724,950,000.00	11/01/2023
USD	14,532,800.02	INR	1,167,560,000.00	09/11/2022
USD	21,051,366.10	JPY	2,866,599,878.00	07/11/2022
USD	15,818,499.46	KRW	21,589,351,631.00	16/11/2022
USD	3,423,939.16	MYR	15,419,710.00	19/10/2022
USD	3,498,669.10	NZD	5,870,000.00	13/10/2022
USD	18,662,489.01	PHP	1,068,880,000.00	08/11/2022
USD	3,745,987.86	SGD	5,235,620.00	25/11/2022
USD	4,507,381.47	THB	159,697,165.53	09/11/2022
USD	32,504,689.09	TWD	986,040,191.00	24/02/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,001,005.95 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	2,232,091.00	USD	1,515,247.54	13/10/2022
BRL	5,398,853.00	USD	1,033,047.60	04/10/2022
CHF	1,478,579.07	EUR	1,530,764.63	26/10/2022
CLP	1,261,000,000.00	USD	1,350,767.36	02/11/2022
CNH	5,427,259.29	EUR	770,555.25	12/06/2023
CNH	36,234,976.94	USD	5,207,947.45	23/12/2022
CNY	8,852,930.00	USD	1,277,180.11	18/10/2022
CZK	15,997,538.67	USD	656,020.03	24/10/2022
EUR	1,029,987.87	CHF	988,090.91	20/10/2022
EUR	783,275.56	CNH	5,696,896.24	12/06/2023
EUR	1,197,260.07	CZK	29,884,974.98	31/01/2023
EUR	462,214.16	MXN	9,499,130.42	16/11/2022
EUR	237,136.00	PLN	1,131,166.94	05/10/2022
EUR	170,335.90	TRY	3,762,718.00	22/11/2022
EUR	9,562,903.69	USD	9,639,124.10	05/12/2022
GBP	17,468.45	USD	18,683.38	31/10/2022
HUF	344,025,354.67	USD	843,868.47	14/11/2022
IDR	70,624,783,393.00	USD	4,720,940.89	11/01/2023
INR	20,240,000.00	USD	246,485.87	09/11/2022
JPY	400,635,357.00	USD	2,872,021.53	07/11/2022
KRW	1,394,833,833.00	USD	1,042,227.04	16/11/2022
MXN	14,797,019.95	EUR	725,283.75	16/11/2022
MXN	16,744,890.00	USD	835,810.58	14/11/2022
MYR	1,723,694.00	USD	381,745.46	19/10/2022
NZD	850,000.00	USD	520,451.60	13/10/2022
PEN	604,062.00	USD	155,656.13	01/12/2022
PHP	49,930,000.00	USD	860,667.13	08/11/2022
SGD	715,000.00	EUR	510,169.39	26/10/2022
SGD	720,000.00	USD	507,938.05	26/10/2022
THB	49,990,185.75	USD	1,412,001.39	09/11/2022
TRY	56,838,825.84	USD	2,970,751.52	03/02/2023
TWD	54,546,248.00	USD	1,749,864.68	24/02/2023

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	1,484,192.78	AUD	2,232,091.00	13/10/2022
USD	1,300,460.92	BRL	6,807,706.00	03/11/2022
USD	2,004,957.77	CLP	1,863,322,647.00	02/11/2022
USD	6,615,537.09	CNH	45,328,395.75	05/07/2023
USD	353,743.40	COP	1,597,000,000.00	28/11/2022
USD	255,538.00	CZK	6,381,412.48	19/10/2022
USD	3,769,374.57	EUR	3,701,626.00	05/12/2022
USD	5,650.35	GBP	5,120.00	04/10/2022
USD	1,831,304.25	IDR	27,776,820,000.00	11/01/2023
USD	1,006,779.77	INR	80,900,000.00	09/11/2022
USD	2,911,406.40	JPY	396,853,626.00	07/11/2022
USD	779,870.60	KRW	1,038,711,811.00	16/11/2022
USD	1,869,916.87	MXN	37,888,074.00	14/11/2022
USD	506,621.59	NZD	850,000.00	13/10/2022
USD	1,140,864.23	PHP	65,350,000.00	08/11/2022
USD	915,023.56	PLN	4,236,129.00	17/10/2022
USD	312,844.83	THB	11,084,136.75	09/11/2022
USD	3,499,294.16	TRY	73,434,972.60	22/08/2023
USD	2,319,972.24	TWD	70,399,093.00	24/02/2023
USD	1,082,574.92	ZAR	19,547,119.64	14/11/2022
ZAR	15,107,914.00	USD	847,729.11	31/10/2022
EGP	13,750,000.00	USD	564,770.98	22/08/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 83,569.46 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global High Yield

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CAD	98,676.36	USD	71,630.22	31/10/2022
CHF	111,451,112.39	USD	113,051,927.69	31/10/2022
EUR	56,638,578.19	USD	54,329,025.43	31/10/2022
GBP	429,808.47	USD	459,059.00	27/10/2022
ILS	54,893.41	USD	15,527.01	31/10/2022
USD	68,650,494.73	EUR	70,575,000.00	27/10/2022
USD	6,008,206.04	GBP	5,541,000.00	27/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 990,994.39 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Sustainable Credit

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	100,000.00	USD	65,805.71	27/10/2022
CHF	114,693,939.69	USD	116,343,861.99	31/10/2022
EUR	366,479,643.15	USD	351,478,292.73	31/10/2022
GBP	242,932.80	EUR	275,000.00	27/10/2022
GBP	76,521,539.74	USD	81,885,450.73	31/10/2022
USD	8,276,756.10	AUD	12,300,000.00	12/10/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Sustainable Credit (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	767,112.50	CHF	752,000.00	31/10/2022
USD	299,089,286.33	EUR	301,233,000.00	31/10/2022
USD	36,930,069.34	GBP	32,154,827.05	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 17,529,376.49 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Short Term High Yield

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	33,751,864.61	EUR	35,726,466.41	31/10/2022
EUR	9,527,880.22	CHF	9,300,000.00	03/11/2022
EUR	116,082,359.66	GBP	97,500,000.00	03/11/2022
EUR	43,361,786.66	USD	44,500,000.00	03/11/2022
GBP	1,764,593.86	EUR	1,964,390.00	27/10/2022
USD	22,943,789.60	EUR	23,934,935.27	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 1,868,698.57 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	184,068,876.83	USD	186,712,729.07	31/10/2022
EUR	336,498,585.42	USD	322,584,368.91	31/10/2022
GBP	9,496.16	USD	10,156.62	31/10/2022
SGD	17,675.21	USD	12,218.03	31/10/2022
USD	568,618.32	CHF	556,000.00	31/10/2022
USD	3,096,358.75	EUR	3,163,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 8,182,779.61 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	24,354,297.79	EUR	25,779,109.15	31/10/2022
EUR	23,520,394.78	USD	22,712,000.00	31/10/2022
GBP	8,943.93	EUR	9,949.58	31/10/2022
USD	4,356,508.32	EUR	4,544,704.53	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 232,561.42 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	17,901,612.37	USD	18,158,740.13	31/10/2022
EUR	458,598,814.40	USD	439,635,753.42	31/10/2022
GBP	13,573,018.27	USD	14,517,021.69	31/10/2022
JPY	850,826.00	USD	5,898.93	31/10/2022
SGD	12,744.18	USD	8,809.44	31/10/2022
USD	4,145,194.76	EUR	4,223,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 11,309,742.85 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	15,344.59	CNH	71,119.87	31/10/2022
CHF	124,904,066.89	CNH	916,129,097.70	31/10/2022
CNH	3,081,346,780.78	USD	457,192,875.69	03/08/2023
EUR	13,369,779.79	CNH	92,657,654.44	31/10/2022
GBP	24,648.06	CNH	188,390.07	31/10/2022
HKD	211,399.96	CNH	195,147.13	31/10/2022
JPY	10,082,635,655.00	CNH	505,846,249.58	31/10/2022
SGD	31,231.51	CNH	156,170.69	31/10/2022
USD	259,933,725.18	CNH	1,772,244,606.75	06/04/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de CNH 105,570,168.68 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
BRL	34,740,000.00	USD	6,610,739.71	13/10/2022
CHF	30,067,681.49	USD	30,499,555.19	31/10/2022
CNH	482,050,000.00	USD	71,584,641.06	13/10/2022
COP	23,210,000,000.00	USD	5,159,487.98	13/10/2022
EUR	2,617,665.68	CZK	65,300,000.00	21/12/2022
EUR	4,155,512.32	PLN	19,994,127.00	21/12/2022
EUR	292,938,067.70	USD	280,825,078.60	31/10/2022
GBP	7,530,000.00	EUR	8,604,129.16	21/12/2022
GBP	121,141,132.28	USD	129,566,498.03	31/10/2022
IDR	13,883,050,000.00	USD	935,511.55	13/10/2022
INR	231,030,000.00	USD	2,889,787.32	13/10/2022
JPY	1,454,720,768.00	EUR	10,167,888.82	21/12/2022
JPY	6,712,958,031.00	USD	46,542,133.14	31/10/2022
KRW	7,274,370,000.00	USD	5,273,547.94	13/10/2022
NOK	68,506,279.00	EUR	6,617,906.57	21/12/2022
SEK	1,682,820,575.96	USD	147,763,603.60	31/10/2022
SGD	14,816,000.00	USD	10,557,942.66	21/12/2022
USD	2,187,434.57	AUD	3,243,123.00	21/12/2022
USD	21,426,841.74	BRL	116,391,289.00	13/10/2022
USD	10,101,994.20	CAD	13,320,732.00	21/12/2022
USD	5,202,880.98	CLP	4,974,000,000.00	13/10/2022
USD	190,629,984.03	CNH	1,284,796,000.00	13/10/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	11,783,176.18	COP	50,367,652,000.00	13/10/2022
USD	160,316,982.14	EUR	159,992,295.00	21/12/2022
USD	153,659,038.10	GBP	133,465,904.00	21/12/2022
USD	11,961,177.36	IDR	179,510,650,000.00	13/10/2022
USD	607,523.64	ILS	2,065,711.00	21/12/2022
USD	13,462,721.07	INR	1,073,460,000.00	13/10/2022
USD	105,741,624.35	JPY	14,500,000,000.00	28/11/2022
USD	2,140,380.11	KRW	2,782,370,000.00	13/10/2022
USD	19,397,556.94	MXN	395,841,192.00	21/12/2022
USD	2,859,217.21	NOK	30,610,000.00	21/12/2022
USD	5,884,296.40	PEN	22,993,100.00	13/10/2022
USD	720,263.17	SEK	8,066,000.00	31/10/2022
USD	2,527,214.37	TRY	49,761,000.00	21/12/2022
USD	18,139,016.91	ZAR	317,980,050.00	21/12/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 35,238,384.29 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
BRL	5,760,000.00	USD	1,094,555.33	13/10/2022
CHF	32,733,256.05	USD	33,203,416.43	31/10/2022
CNY	55,818,000.00	USD	8,237,173.94	13/10/2022
COP	3,910,000,000.00	USD	869,176.99	13/10/2022
CZK	13,846,949.00	EUR	554,154.82	21/12/2022
EUR	794,410.90	PLN	3,822,285.00	21/12/2022
EUR	23,035,648.92	USD	22,398,046.05	21/12/2022
GBP	1,810,000.00	EUR	2,068,190.41	21/12/2022
GBP	2,308,215.69	USD	2,475,177.16	21/12/2022
HUF	168,041,726.00	EUR	403,457.26	21/12/2022
INR	48,650,000.00	USD	608,756.33	13/10/2022
JPY	311,888,309.00	EUR	2,179,968.64	21/12/2022
JPY	1,106,489,368.00	USD	7,671,487.78	31/10/2022
KRW	1,253,490,000.00	USD	908,716.44	13/10/2022
NOK	14,474,767.00	EUR	1,398,304.75	21/12/2022
SEK	372,967,576.47	USD	32,749,203.28	31/10/2022
SGD	3,080,000.00	USD	2,194,820.69	21/12/2022
USD	7,288.47	AUD	10,806.00	21/12/2022
USD	4,375,209.72	BRL	23,777,737.00	13/10/2022
USD	2,132,635.23	CAD	2,812,144.00	21/12/2022
USD	1,114,006.48	CLP	1,065,000,000.00	13/10/2022
USD	12,622,351.70	CNY	85,026,000.00	13/10/2022
USD	2,270,578.15	COP	9,705,676,000.00	13/10/2022
USD	29,952,585.07	EUR	29,865,804.00	21/12/2022
USD	10,233,073.94	GBP	8,887,467.00	21/12/2022
USD	2,364,298.31	IDR	35,510,784,100.00	13/10/2022
USD	232,564.41	ILS	790,769.00	21/12/2022
USD	2,741,441.23	INR	218,590,840.00	13/10/2022
USD	229,163.43	KRW	298,000,000.00	13/10/2022
USD	3,437,777.93	MXN	70,153,892.00	21/12/2022
USD	615,558.36	NOK	6,590,000.00	21/12/2022
USD	1,134,866.06	PEN	4,434,530.00	13/10/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	589,637.64	TRY	11,610,000.00	21/12/2022
USD	3,899,908.16	ZAR	68,366,053.00	21/12/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 2,842,133.02 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CAD	9,113,310.00	USD	6,805,094.26	31/01/2023
USD	2,177,581.39	AUD	3,074,100.00	26/04/2023
USD	13,620,612.99	CAD	17,351,532.50	15/09/2023
USD	23,490,350.46	EUR	20,410,485.00	21/02/2023
USD	4,882,306.72	JPY	603,889,315.00	30/05/2023
USD	3,569,659.68	SEK	40,000,000.00	30/01/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 4,761,974.30 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	3,303,272.73	AUD	4,905,854.00	26/07/2023
EUR	740,268.87	JPY	100,648,219.00	30/05/2023
EUR	1,851,721.03	USD	2,000,000.00	06/12/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 25,522.71 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	3,478,225.00	USD	2,361,116.19	13/10/2022
BRL	19,538,310.00	USD	3,720,904.80	03/11/2022
CHF	2,338,712.89	EUR	2,421,103.85	26/10/2022
CHF	1,769,236.55	USD	1,794,648.78	31/10/2022
CLP	1,859,042,920.00	USD	1,982,425.91	28/10/2022
CNH	8,312,452.71	EUR	1,179,689.66	12/06/2023
CNH	39,160,779.98	USD	5,665,790.74	23/12/2022
CNY	26,585,679.00	USD	3,814,394.27	03/11/2022
COP	430,000,000.00	USD	94,958.34	28/11/2022
CZK	25,444,013.79	USD	1,048,353.96	24/10/2022
EUR	1,621,980.58	CHF	1,556,062.39	20/10/2022
EUR	1,221,174.22	CNH	8,881,885.00	12/06/2023
EUR	1,866,624.31	CZK	46,590,665.75	31/01/2023
EUR	737,638.21	MXN	15,159,469.89	16/11/2022
EUR	376,541.00	PLN	1,796,145.38	05/10/2022
EUR	217,154.26	TRY	4,796,935.00	22/11/2022
EUR	31,624,475.42	USD	30,993,607.44	05/12/2022
GBP	12,007.62	USD	12,842.75	31/10/2022
HUF	330,324,098.65	USD	807,497.79	14/11/2022
IDR	40,373,383,538.00	USD	2,694,357.56	11/01/2023
INR	30,390,000.00	USD	370,094.15	09/11/2022
JPY	627,972,949.00	USD	4,502,866.75	07/11/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
KRW	2,184,770,307.00	USD	1,632,888.75	16/11/2022
MXN	23,638,357.96	EUR	1,158,655.18	16/11/2022
MXN	25,405,829.00	USD	1,268,265.36	14/11/2022
MYR	2,496,933.00	USD	553,643.68	19/10/2022
NZD	1,320,000.00	USD	808,230.72	13/10/2022
PHP	80,830,000.00	USD	1,394,397.08	08/11/2022
PLN	10,800,000.00	USD	2,331,616.29	17/10/2022
SGD	1,140,000.00	EUR	813,416.93	26/10/2022
SGD	1,140,000.00	USD	804,235.24	26/10/2022
THB	79,427,315.41	USD	2,247,742.00	09/11/2022
TRY	66,136,507.12	USD	3,438,737.30	03/02/2023
TWD	85,245,555.00	USD	2,734,821.69	24/02/2023
USD	2,312,720.74	AUD	3,478,225.00	13/10/2022
USD	2,150,799.60	BRL	11,464,155.00	04/10/2022
USD	2,433,669.81	CLP	2,272,820,728.00	02/11/2022
USD	12,001,092.35	CNH	82,200,560.45	05/07/2023
USD	1,292,269.76	CNY	9,150,000.00	11/10/2022
USD	717,676.04	COP	3,240,000,000.00	28/11/2022
USD	395,807.00	CZK	9,884,274.48	19/10/2022
USD	5,823,138.16	EUR	5,735,701.00	05/12/2022
USD	2,843,498.80	IDR	43,128,450,000.00	11/01/2023
USD	1,552,214.50	INR	124,720,000.00	09/11/2022
USD	4,607,035.84	JPY	628,002,528.00	07/11/2022
USD	1,224,378.88	KRW	1,630,209,711.00	16/11/2022
USD	1,826,920.58	MXN	37,001,314.00	14/11/2022
USD	786,753.53	NZD	1,320,000.00	13/10/2022
USD	41,099.03	PEN	160,000.00	19/10/2022
USD	1,785,248.85	PHP	102,260,000.00	08/11/2022
USD	55,585.11	PLN	260,000.00	17/10/2022
USD	83,618.97	SGD	120,000.00	26/10/2022
USD	690,273.31	THB	24,803,806.42	09/11/2022
USD	5,032,243.38	TRY	106,497,565.27	22/08/2023
USD	3,600,370.32	TWD	109,253,183.00	24/02/2023
USD	1,921,419.53	ZAR	34,638,875.75	14/11/2022
ZAR	25,209,339.00	USD	1,413,363.71	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 3,374.78 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Strategic Credit

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	25,795,195.40	USD	26,165,701.74	31/10/2022
EUR	153,328,104.83	USD	147,017,804.22	31/10/2022
GBP	61,920,714.84	USD	66,227,300.56	31/10/2022
JPY	1,617,699,527.00	USD	11,215,798.82	31/10/2022
USD	10,994,557.40	CAD	15,000,000.00	27/10/2022
USD	5,260,896.54	CHF	5,150,000.00	27/10/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Strategic Credit (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	188,286,359.98	EUR	194,984,059.15	31/10/2022
USD	15,575,069.02	GBP	14,452,134.05	31/10/2022
USD	4,355,129.35	JPY	626,910,679.00	27/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 3,019,183.15 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Climate Government Bonds

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
BRL	1,340,000.00	USD	260,861.42	13/10/2022
CHF	8,712,509.00	USD	8,837,650.13	31/10/2022
CNY	10,910,000.00	USD	1,608,064.55	13/10/2022
COP	1,020,000,000.00	USD	226,741.82	13/10/2022
EUR	922,655.40	CZK	23,016,460.00	21/12/2022
EUR	248,364.79	PLN	1,195,000.00	21/12/2022
EUR	9,926,462.55	USD	9,548,700.04	21/12/2022
GBP	276,056.78	USD	309,747.01	21/12/2022
JPY	93,089,619.00	USD	645,406.90	31/10/2022
SGD	495,000.00	USD	352,739.04	21/12/2022
USD	506,064.77	BRL	2,781,000.00	13/10/2022
USD	245,813.64	CLP	235,000,000.00	13/10/2022
USD	2,501,684.34	CNY	16,861,000.00	13/10/2022
USD	528,811.01	COP	2,310,000,000.00	13/10/2022
USD	4,421,561.03	DKK	32,698,053.96	21/12/2022
USD	35,385,508.53	EUR	35,261,215.48	21/12/2022
USD	4,763,285.34	GBP	4,136,933.00	21/12/2022
USD	253,157.78	IDR	3,824,810,000.00	13/10/2022
USD	503,319.37	INR	40,310,000.00	13/10/2022
USD	444,882.11	JPY	63,100,566.00	21/12/2022
USD	512,575.37	MXN	10,460,000.00	21/12/2022
USD	189,377.65	PEN	740,000.00	13/10/2022
USD	1,332,944.73	SEK	14,201,577.00	21/12/2022
USD	59,420.85	TRY	1,170,000.00	21/12/2022
USD	501,991.71	ZAR	8,800,000.00	21/12/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,208,227.78 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Family

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	12,680,788.02	USD	12,862,927.07	31/10/2022
EUR	4,299,536.06	USD	4,121,750.24	31/10/2022
GBP	438,219.18	USD	468,697.32	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 246,460.53 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Markets

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	10,173,492.58	USD	9,752,818.66	31/10/2022
GBP	96,219.94	USD	102,912.04	31/10/2022
HKD	618,875.68	USD	78,889.12	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 216,632.08 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - USA Index

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	195,849,460.13	USD	195,159,832.43	04/11/2022
USD	32,551,433.88	EUR	32,796,056.36	04/11/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 2,488,123.63 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	135,205.44	EUR	143,115.43	31/10/2022
GBP	30,352.28	EUR	33,765.09	31/10/2022
USD	15,617.41	EUR	16,292.06	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 1,211.12 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Japan Index

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	16,553,781.79	JPY	2,333,220,896.00	04/11/2022
JPY	203,000,000.00	EUR	1,432,762.71	04/11/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de JPY 8,083,895.90 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	85,747.63	AUD	125,000.00	06/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 5,374.64 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Digital

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	5,154,734.76	USD	5,228,774.20	31/10/2022
EUR	254,942,658.53	USD	244,400,779.60	31/10/2022
USD	1,913,337.98	EUR	1,949,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 5,382,248.36 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Biotech

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	158,397.66	USD	101,403.49	31/10/2022
CHF	9,829,114.73	USD	9,970,294.09	31/10/2022
EUR	186,120,365.66	USD	178,516,149.20	31/10/2022
ZAR	2,933,921.84	USD	161,693.13	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 3,902,440.39 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Premium Brands

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	1,571,554.55	EUR	1,050,653.97	31/10/2022
CHF	21,108,392.11	EUR	22,343,306.67	31/10/2022
SGD	26,587,161.50	EUR	19,188,193.92	31/10/2022
USD	145,213,185.17	EUR	151,486,229.95	31/10/2022
ZAR	15,054,492.66	EUR	866,365.84	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 3,768,963.92 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Water

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	234,489,592.26	EUR	248,203,768.01	31/10/2022
USD	118,518,489.22	EUR	123,638,353.44	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 5,423,419.84 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Indian Equities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
GBP	127,449.35	USD	136,313.45	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 5,619.24 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	72,654,957.92	JPY	10,041,656,265.00	31/10/2022
GBP	5,951,463.54	JPY	908,461,152.00	31/10/2022
JPY	74,231,010.00	EUR	525,000.00	31/10/2022
USD	37,674,833.37	JPY	5,434,161,453.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de JPY 252,811,567.89 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	40,837,777.97	USD	39,149,135.85	31/10/2022
GBP	82,061.87	USD	87,769.27	31/10/2022
USD	941,452.60	EUR	959,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 858,228.21 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - China Equities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
GBP	42,990.88	USD	45,980.90	31/10/2022
HKD	452,406.78	USD	57,669.05	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,901.64 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Japanese Equity Selection

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	90,079,541.61	JPY	12,449,911,462.00	31/10/2022
GBP	47,025.51	JPY	7,178,209.00	31/10/2022
JPY	121,125,295.00	EUR	857,000.00	31/10/2022
USD	1,409,837.69	JPY	203,352,873.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de JPY 263,365,839.37 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Health

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	59,021.94	USD	59,869.69	31/10/2022
EUR	84,288,029.81	USD	80,802,719.78	31/10/2022
USD	578,458.31	EUR	589,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,761,746.22 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Markets Index

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CNY	580,000.00	USD	81,764.06	11/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 227.35 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Security

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	99,351,493.69	USD	100,778,517.50	31/10/2022
EUR	461,106,274.53	USD	442,039,530.08	31/10/2022
USD	564,843.18	CHF	551,000.00	31/10/2022
USD	4,847,646.45	EUR	4,938,000.00	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 10,713,079.89 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Clean Energy

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	3,116,529.76	USD	1,995,149.37	31/10/2022
CHF	112,202.83	USD	113,814.44	31/10/2022
EUR	429,147,994.53	USD	411,402,724.96	31/10/2022
USD	3,698,072.94	EUR	3,767,000.00	31/10/2022
ZAR	25,408,263.50	USD	1,400,290.08	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 9,003,126.36 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Russian Equities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	725,692.68	USD	464,576.12	31/10/2022
EUR	6,420,071.10	USD	6,154,601.16	31/10/2022
GBP	782.64	USD	837.07	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 140,005.76 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Timber

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	36,094.29	USD	23,106.95	31/10/2022
CHF	19,201.08	USD	19,476.87	31/10/2022
EUR	76,010,109.58	USD	72,867,091.55	31/10/2022
ZAR	1,918,925.56	USD	105,755.06	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,587,990.87 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Nutrition

DEWISE	ACHAT	DEWISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	179,427.72	EUR	189,924.87	31/10/2022
USD	25,605.42	EUR	26,711.54	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 2,702.05 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Megatrend Selection

DEWISE	ACHAT	DEWISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	4,974,979.95	USD	3,184,897.59	31/10/2022
BRL	32,738,975.28	USD	6,305,844.18	07/10/2022
EUR	643,867,199.47	USD	617,249,123.49	31/10/2022
GBP	31,000.00	USD	33,140.09	07/10/2022
HKD	211,000.00	USD	26,898.86	07/10/2022
USD	1,106,708.13	BRL	5,782,368.72	07/10/2022
USD	61,969.87	CAD	80,000.00	07/10/2022
USD	135,225.79	CHF	128,000.00	07/10/2022
USD	75,232.19	DKK	550,000.00	07/10/2022
USD	4,477,325.65	EUR	4,533,000.00	31/10/2022
USD	243,006.00	GBP	202,000.00	07/10/2022
USD	155,064.48	HKD	1,215,000.00	07/10/2022
USD	226,017.25	JPY	30,195,000.00	07/10/2022
USD	24,063.75	KRW	31,556,000.00	07/10/2022
USD	30,654.40	NOK	298,000.00	07/10/2022
USD	74,153.36	SEK	769,000.00	07/10/2022
USD	16,667.03	SGD	23,000.00	07/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 13,357,003.52 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Environmental Opportunities

DEWISE	ACHAT	DEWISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	2,206,872.92	EUR	1,475,392.50	31/10/2022
CAD	880,000.00	EUR	664,873.52	18/11/2022
CAD	1,234,000.00	USD	921,514.45	18/11/2022
CHF	1,465,316.65	CAD	1,967,000.00	18/11/2022
CHF	1,541,772.98	DKK	11,783,000.00	18/11/2022
CHF	11,040,084.24	EUR	11,368,223.61	18/11/2022
CHF	282,000.00	GBP	253,662.13	18/11/2022
CHF	299,101.07	HKD	2,393,000.00	18/11/2022
CHF	2,930,261.30	JPY	424,463,000.00	18/11/2022
CHF	971,111.92	SEK	10,690,000.00	18/11/2022
CHF	43,032,722.80	USD	44,018,000.00	18/11/2022
DKK	4,444,000.00	EUR	597,752.11	18/11/2022
DKK	1,695,000.00	GBP	203,985.85	18/11/2022
DKK	2,380,000.00	JPY	45,577,476.00	18/11/2022
DKK	6,195,000.00	USD	803,522.79	18/11/2022
EUR	1,947,728.93	CAD	2,545,000.00	18/11/2022
EUR	4,869,702.78	CHF	4,713,517.11	18/11/2022
EUR	2,084,904.71	DKK	15,507,000.00	18/11/2022
EUR	2,345,941.32	GBP	2,025,753.74	18/11/2022
EUR	7,280,384.50	JPY	1,026,495,374.00	18/11/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Environmental Opportunities (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	1,352,128.19	SEK	14,489,000.00	18/11/2022
EUR	56,892,059.46	USD	56,575,967.95	18/11/2022
GBP	650,991.00	CAD	987,000.00	18/11/2022
GBP	1,038,053.10	CHF	1,173,000.00	18/11/2022
GBP	743,684.82	DKK	6,418,000.00	18/11/2022
GBP	7,581,248.12	EUR	8,751,301.48	18/11/2022
GBP	145,110.13	HKD	1,313,000.00	18/11/2022
GBP	1,414,903.30	JPY	231,556,000.00	18/11/2022
GBP	613,925.07	SEK	7,636,000.00	18/11/2022
GBP	19,858,576.46	USD	22,920,170.00	18/11/2022
JPY	134,437,170.00	CAD	1,246,000.00	18/11/2022
JPY	236,103,500.00	CHF	1,623,256.37	18/11/2022
JPY	160,871,085.00	DKK	8,487,000.00	18/11/2022
JPY	1,380,121,714.00	EUR	9,755,742.83	18/11/2022
JPY	45,000,000.00	GBP	288,850.38	18/11/2022
JPY	28,956,000.00	HKD	1,600,000.00	18/11/2022
JPY	99,055,320.00	SEK	7,527,000.00	18/11/2022
JPY	4,117,144,585.00	USD	29,011,275.31	18/11/2022
USD	2,878,568.71	CAD	3,781,000.00	18/11/2022
USD	8,922,290.69	CHF	8,671,931.35	18/11/2022
USD	2,862,149.69	DKK	21,396,000.00	18/11/2022
USD	119,561,865.00	EUR	123,772,908.24	18/11/2022
USD	3,680,000.00	GBP	3,291,560.53	18/11/2022
USD	513,042.92	HKD	4,022,000.00	18/11/2022
USD	8,768,825.90	JPY	1,248,109,371.00	18/11/2022
USD	1,876,607.64	SEK	20,209,000.00	18/11/2022
ZAR	8,834,391.68	EUR	508,407.38	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 3,051,741.86 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - SmartCity

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	8,378,591.45	EUR	5,601,460.27	31/10/2022
CHF	102,243.16	EUR	108,224.74	31/10/2022
GBP	90,963.72	EUR	101,191.67	31/10/2022
HKD	35,590,785.81	EUR	4,734,469.92	31/10/2022
USD	9,526,356.79	EUR	9,937,884.59	31/10/2022
ZAR	64,417,051.38	EUR	3,707,114.82	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 427,800.70 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	1,348,583.82	USD	1,367,954.05	31/10/2022
EUR	6,564,485.38	USD	6,293,043.91	31/10/2022
GBP	15,909.32	USD	17,015.81	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 152,351.74 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Robotics

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	1,196,690.01	USD	766,100.60	31/10/2022
CHF	41,824,375.62	USD	42,425,115.25	31/10/2022
EUR	690,096,805.59	USD	661,561,302.68	31/10/2022
USD	5,242,290.82	EUR	5,340,000.00	31/10/2022
ZAR	24,220,931.64	USD	1,334,854.32	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 14,889,835.91 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Thematic Opportunities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	575,827.77	USD	584,098.61	31/10/2022
EUR	46,661,274.55	USD	44,731,830.85	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 980,336.77 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Human

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	2,228,791.48	USD	2,260,804.47	31/10/2022
EUR	25,894,623.98	USD	24,823,881.28	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 564,721.34 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Positive Change

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	34,828.97	USD	35,329.23	31/10/2022
EUR	38,376.91	USD	36,790.02	31/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,178.50 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
AUD	14,063,920.00	USD	9,546,924.45	13/10/2022
BRL	97,162,284.00	USD	18,484,102.68	03/11/2022
CAD	102,650,837.45	EUR	72,517,127.51	05/12/2022
CHF	169,089,109.08	EUR	177,832,856.83	25/11/2022
CLP	7,269,000,000.00	USD	7,753,378.99	28/10/2022
CNH	32,786,297.87	EUR	4,655,001.46	12/06/2023
CNH	300,062,972.72	USD	43,892,905.86	23/12/2022
CNY	81,061,441.00	USD	11,631,825.38	03/11/2022
COP	11,110,000,000.00	USD	2,466,753.12	28/11/2022
CZK	79,585,843.30	USD	3,277,452.04	24/10/2022
EUR	77,120,501.55	CAD	112,161,757.45	05/12/2022
EUR	29,832,019.81	CHF	30,673,531.20	25/11/2022
EUR	4,526,198.02	CNH	32,924,105.75	12/06/2023
EUR	11,769,267.52	CZK	293,705,438.16	31/01/2023
EUR	127,076,405.15	GBP	111,200,000.00	18/11/2022
EUR	161,450,421.05	JPY	23,000,000,000.00	27/10/2022
EUR	2,929,312.28	MXN	60,201,356.98	16/11/2022
EUR	3,977,654.80	PLN	19,076,615.19	21/12/2022
EUR	4,940,871.41	SEK	50,272,500.00	11/11/2022
EUR	26,401,749.90	SGD	40,000,000.00	25/01/2023
EUR	846,201.05	TRY	18,692,571.00	22/11/2022
EUR	2,868,486,275.20	USD	2,872,070,959.58	29/06/2023
GBP	16,723,972.76	EUR	19,093,456.31	21/12/2022
GBP	50,000,000.00	USD	53,640,787.50	24/10/2022
HUF	1,462,926,855.43	USD	3,579,646.45	14/11/2022
IDR	190,847,194,446.00	USD	12,747,514.39	11/01/2023
INR	124,450,000.00	USD	1,515,571.48	09/11/2022
JPY	43,848,224,086.00	EUR	314,000,156.69	21/12/2022
JPY	2,495,257,977.00	USD	17,883,314.52	07/11/2022
KRW	11,048,126,982.00	USD	8,204,784.07	16/11/2022
MXN	93,765,164.69	EUR	4,595,944.82	16/11/2022
MXN	96,500,000.00	USD	4,818,332.67	06/10/2022
NOK	34,625,193.00	EUR	3,344,894.74	21/12/2022
NZD	5,320,000.00	USD	3,257,414.72	13/10/2022
PEN	1,993,781.00	USD	514,439.78	01/12/2022
PHP	311,180,000.00	USD	5,364,639.17	08/11/2022
PLN	10,044,348.00	USD	2,160,610.16	17/10/2022
SGD	44,470,000.00	EUR	31,671,417.76	25/01/2023
SGD	12,454,000.00	USD	8,842,737.33	21/12/2022
THB	316,493,796.64	USD	8,956,705.76	09/11/2022
TRY	257,896,277.34	USD	13,399,281.63	03/02/2023
TWD	342,427,324.00	USD	10,986,976.40	24/02/2023
USD	9,351,177.62	AUD	14,063,920.00	13/10/2022
USD	19,988,080.59	BRL	107,493,455.00	13/10/2022
USD	5,099,482.49	CAD	6,724,300.00	21/12/2022
USD	12,116,262.47	CLP	11,387,818,512.00	28/10/2022
USD	244,575,439.56	CNH	1,676,435,992.06	05/07/2023
USD	4,088,515.54	CNY	28,949,000.00	11/10/2022
USD	8,952,536.18	COP	39,086,762,000.00	28/11/2022
USD	1,596,367.00	CZK	39,865,211.05	19/10/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	665,443,468.56	EUR	666,872,354.05	29/06/2023
USD	237,658,018.59	GBP	208,423,157.00	21/12/2022
USD	17,296,152.97	IDR	261,237,290,000.00	11/01/2023
USD	144,108.53	ILS	490,000.00	21/12/2022
USD	11,905,353.74	INR	953,180,000.00	09/11/2022
USD	76,489,314.42	JPY	10,475,509,681.00	28/11/2022
USD	4,901,685.17	KRW	6,527,985,521.00	16/11/2022
USD	18,377,780.60	MXN	373,890,817.00	21/12/2022
USD	1,206,830.65	NOK	12,920,000.00	21/12/2022
USD	3,170,855.13	NZD	5,320,000.00	13/10/2022
USD	2,812,987.52	PEN	10,991,850.00	13/10/2022
USD	7,151,723.21	PHP	409,660,000.00	08/11/2022
USD	397,647.30	PLN	1,860,000.00	17/10/2022
USD	1,988,843.18	THB	70,464,996.28	09/11/2022
USD	21,638,972.79	TRY	456,096,945.99	22/08/2023
USD	14,526,825.19	TWD	440,848,218.00	24/02/2023
USD	16,304,295.96	ZAR	289,520,869.85	21/12/2022
ZAR	115,078,843.00	USD	6,441,019.99	31/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 41,615,111.22 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Dynamic Allocation

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	1,243,806.39	EUR	1,290,000.00	28/10/2022
USD	716,132.18	GBP	670,000.00	28/10/2022
USD	2,635,724.87	JPY	380,000,000.00	28/10/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 41,379.87 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	1,727,488.34	USD	1,752,300.92	31/10/2022
CLP	3,400,000,000.00	USD	3,628,426.67	14/10/2022
COP	8,000,000,000.00	USD	1,835,355.03	14/10/2022
EUR	4,000,000.00	PLN	19,223,252.00	11/10/2022
EUR	34,960,624.50	USD	33,518,307.74	31/10/2022
GBP	254,747.03	USD	272,464.69	31/10/2022
HKD	99,972.64	USD	12,743.68	31/10/2022
MXN	101,165,307.23	USD	5,037,136.11	07/10/2022
USD	2,935,161.62	CAD	4,000,000.00	14/10/2022
USD	14,976,726.17	CNY	105,000,000.00	22/11/2022
USD	5,635,580.50	EUR	5,500,000.00	11/10/2022
USD	4,886,879.23	MXN	100,000,000.00	07/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 946,871.09 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
CHF	73,405,807.53	CAD	100,720,779.25	20/06/2023
CHF	13,412,286.14	DKK	105,000,000.00	01/12/2022
CHF	598,716,122.40	EUR	615,369,818.75	17/03/2023
CHF	32,433,089.90	GBP	28,000,000.00	28/11/2022
CHF	71,320,144.06	JPY	10,170,750,000.00	19/12/2022
CHF	155,537,403.73	USD	164,467,180.56	29/06/2023
EUR	1,996,123.00	CHF	1,908,019.53	04/10/2022

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de CHF 11,478,655.99 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	7,000,000.00	USD	7,759,514.00	19/01/2023
USD	6,230,803.54	AUD	9,135,000.00	16/03/2023
USD	284,015,121.58	CAD	365,591,157.62	18/07/2023
USD	255,956,419.83	CHF	240,000,000.00	01/12/2022
USD	2,371,995,657.33	EUR	2,298,302,500.00	15/09/2023
USD	347,004,940.00	GBP	295,000,000.00	08/12/2022
USD	351,339,154.63	JPY	48,600,000,000.00	19/12/2022
USD	81,131,876.07	SGD	110,000,000.00	25/01/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 181,344,276.88 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	3,703,334.11	AUD	5,543,606.00	17/10/2022
EUR	103,210,226.28	CAD	142,515,360.00	11/09/2023
EUR	214,596,871.00	CHF	214,523,750.00	22/12/2022
EUR	130,596,608.08	GBP	112,000,000.00	28/11/2022
EUR	246,125,028.05	JPY	33,973,550,000.00	19/12/2022
EUR	29,015,541.86	SGD	44,042,000.00	15/11/2022
EUR	330,101,340.13	USD	347,110,109.33	09/06/2023
USD	17,738,531.55	EUR	18,364,024.07	17/01/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 28,577,051.15 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	3,000,000.00	JPY	428,082,900.00	20/10/2022
JPY	2,362,287,615.00	AUD	25,089,115.73	30/01/2023
JPY	802,170,924.00	CAD	8,097,800.00	17/01/2023
JPY	1,075,032,780.00	CHF	8,100,000.00	25/11/2022
JPY	18,214,650,155.00	EUR	130,369,721.75	06/04/2023

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Money Market JPY (suite)

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
JPY	469,986,600.00	GBP	3,000,000.00	18/11/2022
JPY	171,113,604.00	NZD	2,024,400.00	20/10/2022
JPY	4,142,119,525.00	USD	30,853,062.50	20/01/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de JPY 612,250,949.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
USD	4,114,233.60	AUD	6,000,000.00	21/10/2022
USD	29,329,708.84	CAD	39,000,000.00	25/11/2022
USD	49,342,280.67	CHF	47,500,000.00	22/12/2022
USD	5,857,287.98	DKK	45,000,000.00	01/12/2022
USD	63,204,489.30	EUR	63,000,000.00	20/12/2022
USD	9,979,699.33	GBP	8,481,920.00	31/10/2022
USD	13,109,257.45	SGD	18,000,000.00	21/02/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 4,512,119.14 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DEVISE	ACHAT	DEVISE	VENTE	DATE D'ECHEANCE
EUR	9,586,473.76	AUD	14,000,000.00	21/10/2022
EUR	32,090,886.77	CAD	42,000,000.00	10/11/2022
EUR	105,516,816.70	CHF	104,000,000.00	22/12/2022
EUR	17,483,225.19	DKK	130,000,000.00	01/12/2022
EUR	22,104,174.55	GBP	18,963,942.50	31/10/2022
EUR	24,288,165.80	SGD	36,000,000.00	29/11/2022
EUR	104,989,248.19	USD	106,623,125.00	01/12/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 6,584,109.66 et figure dans l'état des actifs nets.

14. Contrats de swaps

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les contrats de swaps de taux d'intérêt suivants :

Pictet - EUR Bonds

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
MXN	95,000,000	TIIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	6,800,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	31,800,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	923,800,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
GBP	19,800,000	SONIA	2.81%	15/03/2023	15/03/2025
CZK	22,200,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	12,600,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	270,000,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR Bonds (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
ZAR	73,900,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	57,600,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	138,200,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	156,800,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
CNY	102,500,000	China fixing repo rate 7D	2.43%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	9,120,300,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	2,468,000,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	100,600,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de EUR 1,857,222.20 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Emerging Debt

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
KRW	12,530,700,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	115,419,700,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	12,273,500,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	113,441,400,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	44,480,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	54,200,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
BRL	46,700,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	45,900,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	109,600,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
MYR	53,264,482	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	280,400,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	45,490,798	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	21,949,362	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	107,715,562	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	528,300,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	227,200,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	53,738,097	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	21,931,353	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	530,500,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	292,363,636	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	127,785,791	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	282,100,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	673,800,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	153,814,209	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	379,636,364	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	11,990,400,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	102,771,400,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	229,600,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	98,800,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	57,600,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	39,500,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	32,800,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	1,304,100,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	5,810,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
INR	1,304,100,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	5,810,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	32,600,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	88,200,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	97,448,200,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	638,900,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	255,700,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	1,283,800,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	5,620,700,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 1,988,695.92 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Bonds

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
MXN	73,000,000	TIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	3,800,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	28,400,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	572,900,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
CZK	12,600,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	7,200,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	153,900,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	42,100,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	33,800,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	81,100,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	84,200,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
KRW	5,351,900,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	1,448,200,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	59,000,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
NOK	63,200,000	3.59%	NIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de EUR 498,750.84 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - CHF Bonds

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
CHF	2,100,000	SARON FIXING 3M	2.03%	27/09/2022	27/09/2032
CHF	2,200,000	SARON FIXING 3M	2.20%	29/09/2022	29/09/2032

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de CHF 36,824.74 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
USD	6,300,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	24/06/2013	24/06/2023
USD	5,600,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	26/06/2013	26/06/2023
IDR	42,720,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.30%	08/10/2015	08/10/2022
IDR	56,840,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.35%	08/10/2015	08/10/2022
IDR	62,463,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19/10/2015	19/10/2022
KRW	21,155,200,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	194,859,700,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	20,875,900,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	192,952,000,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	78,320,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	99,100,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
BRL	89,000,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	88,300,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	203,400,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
CZK	1,991,900,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	86,257,669	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	41,619,425	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	204,270,010	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	999,200,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	429,700,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	41,585,276	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	1,001,900,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	555,229,870	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	242,684,094	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	533,500,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	1,274,500,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	292,115,906	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	720,970,130	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	22,958,700,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	196,782,100,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	442,000,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	212,000,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	125,000,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	85,300,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	69,300,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	2,763,800,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	12,314,800,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	2,763,800,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	12,314,800,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	69,200,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	186,800,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	205,208,800,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	1,211,600,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	484,900,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	2,748,900,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	12,035,300,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	782,416,100	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
TRY	260,800,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	9,800,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	2,093,400,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	583,000,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	390,200,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	303,100,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	226,400,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
THB	1,636,600,000	THOR	2.21%	22/09/2022	22/09/2024
ZAR	333,400,000	JIBAR 3M	9.06%	21/12/2022	21/12/2027
HUF	7,278,800,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 12,699,097.16 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
IDR	3,987,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19/10/2015	19/10/2022
KRW	5,855,200,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	53,932,400,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	5,664,700,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	52,357,700,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
MYR	58,000,000	2.40%	KLIBOR 3M	15/09/2021	15/09/2024
MYR	123,970,000	2.22%	KLIBOR 3M	17/09/2021	17/09/2023
CNY	13,300,000	China fixing repo rate 7D	2.40%	11/03/2022	11/03/2025
MYR	26,571,088	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
MYR	22,668,712	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	10,937,679	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	53,734,112	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
MYR	26,807,351	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	10,928,705	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
THB	145,268,182	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	63,484,489	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	140,100,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	334,800,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	76,415,511	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	188,631,818	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	5,546,800,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	47,542,700,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
INR	665,800,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	2,966,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	665,800,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	2,966,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
KRW	49,258,100,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
INR	634,800,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	2,779,100,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
INR	997,100,000	FBIL Overnight MIBOR	6.42%	23/06/2022	23/06/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 47,181.34 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHÉANCE
KRW	4,075,200,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	4,031,400,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	1,600,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	2,000,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
KRW	839,300,000	2.16%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2027
KRW	829,300,000	2.10%	KRW 3M CD	17/01/2022	17/01/2027
BRL	1,600,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	1,600,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
MYR	1,819,309	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	35,900,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	1,564,417	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	754,833	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	3,679,148	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	18,100,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	7,800,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	1,835,486	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	754,214	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
THB	10,050,000	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	4,401,712	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	9,700,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	23,100,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	5,298,288	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	13,050,000	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
CZK	7,700,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	3,700,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	2,200,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	1,500,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
INR	46,200,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	205,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	46,200,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	205,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
KRW	3,455,600,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
INR	46,700,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	204,300,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	15,593,700	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	4,400,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	200,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	35,200,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	9,800,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	6,600,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	3,100,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	2,300,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
HUF	124,500,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028
KRW	731,200,000	3.73%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2027
KRW	3,415,100,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 254,925.33 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.28%	17/01/2022	17/01/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.17%	21/02/2022	21/02/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.22%	24/02/2022	24/02/2024
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.22%	25/05/2022	25/05/2025
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.25%	25/05/2022	25/05/2025
CNY	80,000,000	China fixing repo rate 7D	2.35%	16/06/2022	16/06/2025
CNY	230,000,000	2.22% China fixing repo rate 7D		07/07/2022	07/07/2023
CNY	120,000,000	2.15% China fixing repo rate 7D		27/07/2022	27/07/2024
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.14%	19/08/2022	19/08/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.06%	26/08/2022	26/08/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.05%	30/08/2022	30/08/2024
CNY	40,000,000	China fixing repo rate 7D	2.13%	06/09/2022	06/09/2025
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	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.06%	16/09/2022	16/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.10%	19/09/2022	19/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.10%	19/09/2022	19/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.09%	21/09/2022	21/09/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de CNH 3,057,179.55 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
MXN	670,000,000	TIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	44,000,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	220,600,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	6,192,200,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
CZK	150,600,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	85,400,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	1,834,300,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	501,800,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	399,500,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	958,900,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	973,000,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
KRW	63,302,200,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	17,129,500,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	700,700,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 4,088,424.64 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
MXN	136,000,000	TIIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	9,000,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	44,000,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	1,323,000,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
GBP	24,300,000	SONIA	2.81%	15/03/2023	15/03/2025
CZK	31,700,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	17,900,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	385,600,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	105,500,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	84,300,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	202,300,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	208,700,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
CNY	161,100,000	China fixing repo rate 7D	2.43%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	13,355,800,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	3,614,100,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	147,900,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 2,390,314.27 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
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

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 177,989.90 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
BRL	600,000	CDI	7.29%	30/04/2020	04/01/2027
KRW	588,300,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	5,418,400,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	579,700,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	5,357,800,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	2,160,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	2,700,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
BRL	2,500,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	2,500,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	5,700,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
CZK	55,400,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	2,392,638	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	1,154,451	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	5,688,767	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	27,800,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	12,000,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	1,153,503	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	28,100,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	15,444,805	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	6,761,393	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	14,900,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	35,500,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	8,138,607	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	20,055,195	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	616,400,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	5,283,500,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	11,900,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	5,700,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	3,300,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	2,300,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	1,800,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	73,600,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	328,200,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	73,600,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	328,200,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	1,800,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	5,000,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	5,399,200,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	33,700,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	13,500,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	70,700,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	309,400,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	21,672,600	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	6,900,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	300,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	54,600,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	15,300,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	10,200,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	6,500,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	4,800,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
ZAR	8,600,000	JIBAR 3M	9.06%	21/12/2022	21/12/2027

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
HUF	186,900,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028
PLN	2,400,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	5.73%	15/03/2023	15/03/2028
PLN	1,660,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	5.63%	15/03/2023	15/03/2031

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 481,566.79 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Climate Government Bonds

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
USD	2,500,000	SOFRRATE	2.67%	15/03/2023	15/03/2053
GBP	1,300,000	3.22%	SONIA	15/03/2023	15/03/2033

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 37,560.95 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
MXN	341,000,000	TIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	24,600,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	77,100,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
KRW	2,386,800,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	21,984,300,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	2,338,800,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	21,616,800,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	8,720,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	10,900,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
MYR	60,240,000	2.22%	KLIBOR 3M	17/09/2021	17/09/2023
EUR	5,681,000	0.55%	ESTER	19/11/2021	16/11/2022
EUR	10,000,000	0.55%	ESTER	26/11/2021	16/11/2022
EUR	13,661,000	0.56%	ESTER	03/12/2021	07/11/2022
EUR	3,454,000	0.56%	ESTER	03/12/2021	08/11/2022
EUR	7,020,000	0.55%	ESTER	08/12/2021	05/12/2022
EUR	11,200,000	0.55%	ESTER	08/12/2021	05/12/2022
EUR	4,045,000	0.55%	ESTER	09/12/2021	05/12/2022
EUR	22,030,000	0.55%	ESTER	10/12/2021	09/12/2022
EUR	8,843,000	0.54%	ESTER	13/01/2022	13/01/2023
EUR	20,955,000	0.53%	ESTER	14/01/2022	13/01/2023
EUR	19,136,000	0.46%	ESTER	25/02/2022	25/11/2022
EUR	15,000,000	0.44%	ESTER	11/03/2022	10/03/2023
EUR	20,000,000	0.36%	ESTER	17/03/2022	17/03/2023
CLP	3,309,000,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
CZK	83,300,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	47,200,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	1,013,600,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	277,300,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	222,000,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	533,000,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
INR	536,200,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
KRW	35,183,700,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	9,520,700,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	389,600,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
BRL	9,600,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	9,400,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	22,400,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
MYR	10,992,297	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	216,700,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	9,386,503	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	4,528,999	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	22,229,474	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	109,000,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	46,900,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	11,090,038	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	4,525,282	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	110,100,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	60,430,519	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	26,410,274	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	58,200,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	139,000,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	31,789,726	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	78,469,481	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	2,414,500,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	20,695,000,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	46,300,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	22,300,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	13,100,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	9,000,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	7,400,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	293,800,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	1,309,100,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	293,800,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	1,309,100,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	7,400,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	19,900,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	21,841,000,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	131,800,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	52,800,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	289,700,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	1,268,400,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	88,628,600	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	27,800,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	1,000,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	220,800,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	61,500,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	41,300,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	47,400,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	35,400,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
THB	46,000,000	THOR	2.21%	22/09/2022	22/09/2024

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
ZAR	35,100,000	JIBAR 3M	9.06%	21/12/2022	21/12/2027
HUF	765,400,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028
EUR	6,976,000	0.08%	ESTER	13/06/2022	05/12/2022
EUR	14,083,000	0.15%	ESTER	24/06/2022	25/10/2022
KRW	5,416,500,000	KRW 3M CD	3.81%	06/09/2022	06/09/2024
EUR	9,803,000	1.69%	ESTER	06/09/2022	07/09/2023

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de EUR 2,240,499.66 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
CHF	6,437,000	0.73%	SARON FIXING 3M	10/12/2021	09/12/2022
CHF	22,700,000	0.66%	SARON FIXING 3M	14/01/2022	14/11/2022
CHF	13,735,000	0.64%	SARON FIXING 3M	19/01/2022	18/01/2023
CHF	5,162,000	0.55%	SARON FIXING 3M	17/03/2022	17/03/2023
CHF	8,000,000	0.59%	SARON FIXING 3M	05/05/2022	07/11/2022
CHF	5,683,000	0.08%	SARON FIXING 3M	10/06/2022	09/06/2023
CHF	9,528,000	0.56%	SARON FIXING 3M	01/07/2022	29/06/2023
CHF	14,854,000	0.93%	SARON FIXING 3M	08/09/2022	20/06/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de CHF 247,795.11 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
USD	58,180,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	04/10/2021	03/10/2022
USD	29,909,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	06/10/2021	06/10/2022
USD	57,522,000	0.24%	Federal Funds Effective Rate US	16/11/2021	15/11/2022
USD	13,896,000	0.26%	Federal Funds Effective Rate US	18/11/2021	14/12/2022
USD	56,874,000	0.24%	Federal Funds Effective Rate US	19/11/2021	18/11/2022
USD	6,956,000	0.24%	Federal Funds Effective Rate US	22/11/2021	14/12/2022
USD	11,315,000	0.23%	Federal Funds Effective Rate US	24/11/2021	14/10/2022
USD	50,000,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	30/11/2021	01/12/2022
USD	39,601,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	26/11/2021	05/12/2022
USD	15,845,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	26/11/2021	05/12/2022
USD	23,727,000	0.28%	Federal Funds Effective Rate US	03/12/2021	05/12/2022
USD	28,344,000	0.27%	Federal Funds Effective Rate US	07/12/2021	10/11/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHÉANCE
USD	15,751,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	07/12/2021	05/12/2022
USD	7,884,000	0.27%	Federal Funds Effective Rate US	07/12/2021	08/11/2022
USD	24,861,000	0.32%	Federal Funds Effective Rate US	10/12/2021	09/12/2022
USD	19,898,000	0.45%	Federal Funds Effective Rate US	10/01/2022	05/12/2022
USD	30,000,000	0.52%	Federal Funds Effective Rate US	14/01/2022	17/01/2023
USD	24,794,000	0.52%	Federal Funds Effective Rate US	14/01/2022	13/01/2023
USD	19,811,000	0.64%	Federal Funds Effective Rate US	24/01/2022	23/01/2023
USD	19,807,000	0.77%	Federal Funds Effective Rate US	07/02/2022	06/02/2023
USD	90,755,000	0.77%	Federal Funds Effective Rate US	07/02/2022	06/02/2023
USD	54,376,000	0.96%	Federal Funds Effective Rate US	25/02/2022	25/11/2022
USD	157,251,000	1.15%	Federal Funds Effective Rate US	11/03/2022	10/03/2023
USD	73,635,000	1.22%	Federal Funds Effective Rate US	14/03/2022	14/03/2023
USD	36,719,000	1.10%	Federal Funds Effective Rate US	05/04/2022	04/10/2022
USD	85,933,000	1.22%	Federal Funds Effective Rate US	08/04/2022	11/10/2022
USD	54,593,000	1.35%	Federal Funds Effective Rate US	11/04/2022	10/11/2022
USD	49,549,000	1.30%	Federal Funds Effective Rate US	14/04/2022	14/10/2022
USD	53,511,000	1.56%	Federal Funds Effective Rate US	28/04/2022	28/10/2022
USD	21,593,000	1.59%	Federal Funds Effective Rate US	04/05/2022	01/11/2022
USD	54,640,000	1.72%	Federal Funds Effective Rate US	18/05/2022	18/11/2022
USD	57,721,000	1.79%	Federal Funds Effective Rate US	23/05/2022	23/11/2022
USD	16,460,000	1.83%	Federal Funds Effective Rate US	24/05/2022	05/12/2022
USD	17,081,000	2.09%	Federal Funds Effective Rate US	24/05/2022	12/02/2023
USD	27,396,000	2.35%	Federal Funds Effective Rate US	03/06/2022	01/05/2023
USD	58,216,000	2.53%	Federal Funds Effective Rate US	10/06/2022	09/06/2023
USD	60,030,000	1.96%	Federal Funds Effective Rate US	10/06/2022	12/12/2022
USD	52,383,000	2.24%	Federal Funds Effective Rate US	15/06/2022	14/12/2022
USD	75,000,000	3.14%	Federal Funds Effective Rate US	01/07/2022	29/06/2023
USD	6,181,000	2.94%	Federal Funds Effective Rate US	12/07/2022	16/03/2023
USD	53,576,000	2.93%	Federal Funds Effective Rate US	17/08/2022	22/12/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Money Market USD (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
USD	13,091,000	3.42%	Federal Funds Effective Rate US	26/08/2022	01/05/2023
USD	23,104,000	3.41%	Federal Funds Effective Rate US	26/08/2022	01/05/2023
USD	39,690,000	3.41%	Federal Funds Effective Rate US	02/09/2022	02/03/2023
USD	49,230,000	3.71%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	06/09/2023
USD	29,826,000	3.44%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	06/03/2023
USD	48,928,000	3.73%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	07/09/2023
USD	24,584,000	3.72%	Federal Funds Effective Rate US	09/09/2022	18/07/2023
USD	60,163,000	3.55%	Federal Funds Effective Rate US	13/09/2022	13/03/2023
USD	34,815,000	3.82%	Federal Funds Effective Rate US	14/09/2022	15/09/2023
USD	40,290,000	3.60%	Federal Funds Effective Rate US	14/09/2022	14/03/2023
USD	60,018,000	4.38%	Federal Funds Effective Rate US	29/09/2022	29/09/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de USD 10,543,789.07 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
EUR	25,000,000	0.53%	ESTER	15/11/2021	16/11/2022
EUR	30,000,000	0.54%	ESTER	19/11/2021	18/11/2022
EUR	4,619,000	0.55%	ESTER	19/11/2021	16/11/2022
EUR	15,400,000	0.55%	ESTER	26/11/2021	16/11/2022
EUR	17,000,000	0.56%	ESTER	07/12/2021	26/10/2022
EUR	30,842,000	0.55%	ESTER	10/12/2021	09/12/2022
EUR	4,700,000	0.55%	ESTER	10/12/2021	16/11/2022
EUR	12,500,000	0.55%	ESTER	14/12/2021	11/11/2022
EUR	8,839,000	0.54%	ESTER	14/01/2022	17/01/2023
EUR	6,697,000	0.53%	ESTER	14/01/2022	17/01/2023
EUR	13,094,000	0.52%	ESTER	19/01/2022	18/01/2023
EUR	27,000,000	0.51%	ESTER	19/01/2022	18/01/2023
EUR	21,838,000	0.52%	ESTER	24/01/2022	23/01/2023
EUR	25,000,000	0.45%	ESTER	10/02/2022	29/11/2022
EUR	28,704,000	0.46%	ESTER	25/02/2022	25/11/2022
EUR	25,000,000	0.44%	ESTER	11/03/2022	10/03/2023
EUR	30,000,000	0.41%	ESTER	14/03/2022	14/03/2023
EUR	25,000,000	0.35%	ESTER	17/03/2022	17/03/2023
EUR	26,322,000	0.47%	ESTER	05/04/2022	04/10/2022
EUR	6,800,000	0.29%	ESTER	04/04/2022	01/03/2023
EUR	25,000,000	0.49%	ESTER	08/04/2022	11/10/2022
EUR	59,054,000	0.49%	ESTER	08/04/2022	11/10/2022
EUR	25,000,000	0.46%	ESTER	11/04/2022	10/11/2022
EUR	5,000,000	0.43%	ESTER	12/04/2022	11/11/2022

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Money Market EUR (suite)

DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE DE DEBUT DES FLUX D'INTERETS	DATE D'ECHEANCE
EUR	11,859,000	0.45%	ESTER	14/04/2022	14/10/2022
EUR	12,000,000	0.32%	ESTER	27/04/2022	29/11/2022
EUR	25,000,000	0.40%	ESTER	28/04/2022	28/10/2022
EUR	24,949,000	0.06%	ESTER	03/05/2022	02/05/2023
EUR	2,738,000	0.31%	ESTER	17/05/2022	15/11/2022
EUR	30,000,000	0.21%	ESTER	23/05/2022	23/11/2022
EUR	14,992,000	0.20%	ESTER	24/05/2022	23/11/2022
EUR	18,308,000	0.26%	ESTER	31/05/2022	08/11/2022
EUR	7,344,000	0.17%	ESTER	31/05/2022	02/05/2023
EUR	12,601,000	0.15%	ESTER	01/06/2022	05/12/2022
EUR	18,146,000	0.49%	ESTER	10/06/2022	09/06/2023
EUR	19,979,000	0.05%	ESTER	10/06/2022	12/12/2022
EUR	5,000,000	0.39%	ESTER	27/06/2022	16/03/2023
EUR	8,000,000	0.26%	ESTER	27/06/2022	05/10/2022
EUR	2,000,000	0.44%	ESTER	01/07/2022	16/03/2023
EUR	5,000,000	0.10%	ESTER	06/07/2022	11/11/2022
EUR	34,610,000	0.75%	ESTER	19/07/2022	19/07/2023
EUR	19,982,000	0.20%	ESTER	21/07/2022	21/11/2022
EUR	30,000,000	0.04%	ESTER	22/07/2022	24/10/2022
EUR	35,000,000	0.06%	ESTER	21/07/2022	01/11/2022
EUR	30,000,000	0.02%	ESTER	21/07/2022	19/10/2022
EUR	19,991,000	0.04%	ESTER	22/07/2022	24/10/2022
EUR	34,968,000	0.17%	ESTER	25/07/2022	01/11/2022
EUR	37,852,000	0.60%	ESTER	16/08/2022	16/02/2023
EUR	15,020,000	0.88%	ESTER	18/08/2022	18/07/2023
EUR	17,943,000	0.55%	ESTER	22/08/2022	23/01/2023
EUR	9,961,000	0.66%	ESTER	25/08/2022	01/02/2023
EUR	29,811,000	1.12%	ESTER	02/09/2022	02/03/2023
EUR	24,828,000	1.20%	ESTER	05/09/2022	06/03/2023
EUR	19,825,000	1.58%	ESTER	05/09/2022	11/07/2023
EUR	29,410,000	1.69%	ESTER	06/09/2022	07/09/2023
EUR	14,860,000	2.28%	ESTER	26/09/2022	11/09/2023
EUR	18,622,000	2.28%	ESTER	26/09/2022	11/09/2023
EUR	9,873,000	2.11%	ESTER	30/09/2022	11/07/2023

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats de swap de taux d'intérêts au 30 septembre 2022 était de EUR 3,612,984.71 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Contrats de Total Return Swaps

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les contrats de Total Return Swaps suivants :

Pictet - EUR High Yield

SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Wienerberger	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	2.75% WIENERBERGER 20/25 -SR-	20/10/2022
Thyssenkrupp	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	19/12/2022
Avantor	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M + 50bp	2.625% AVANTOR 20/25 -SR-S	22/11/2022
OCI	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 40bp	3.625% OCI 20/25 -SR-	22/11/2022
LKQ Italia Bond	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 40bp	3.875% LKQ ITALIA BONDCO 16/24 -SR-S	22/11/2022
Bilfinger	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	5.75% BILFINGER 19/24 -SR-S	19/12/2022
Softbank	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	4.00% SOFTBANK GROUP 18/23 -SR-	20/10/2022
CMA CGM	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 50bp	7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	22/11/2022
Ball	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M + 37bp	0.875% BALL 19/24 -SR-	20/10/2022
Vale	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	3.25% VALEO 14/24 -SR-	20/10/2022
PPF Telecom	EUR	700,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	20/10/2022
Nexans	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 40bp	3.75% NEXANS 18/23 -SR-S	20/10/2022
Fnac Darty	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	1.875% FNAC DARTY 19/24 -SR-S	19/12/2022
K+S	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	2.625% K + S 17/23 -SR-	19/12/2022
Verisure Holding	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	3.50% VERISURE HOLDING 18/23-22 -SR-S	19/12/2022
Spie	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	3.125% SPIE 17/24 -SR-	19/12/2022
Parts Europe	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	19/12/2022

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de Total Return Swaps au 30 septembre 2022 était de EUR 804,363.15 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
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

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de Total Return Swaps au 30 septembre 2022 était de USD 1,183,870.55 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Asian Local Currency Debt

SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
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

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats de Total Return Swaps au 30 septembre 2022 était de USD 478,750.91 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	31,500.00	ESTRON + 1bp	MSCI World Net Total Return EUR Index	20/02/2023

La moins-value nette non réalisée sur ce contrat de Total Return Swaps au 30 septembre 2022 était de EUR 1,754,865.00 et figure dans l'état des actifs nets.

15. Credit Default Swaps ("CDS")

Un CDS est un contrat financier bilatéral en vertu duquel une contrepartie (l'acheteur de la protection) paie une prime en échange de laquelle le vendeur de la protection s'engage à payer un certain montant dans l'hypothèse où l'émetteur de référence est confronté à un événement de crédit, tel que stipulé dans le contrat.

L'acheteur de la protection acquiert le droit de vendre une obligation spécifique, émise par l'émetteur de référence, à sa valeur nominale (ou à une autre valeur de référence ou prix d'exercice) lorsqu'un risque de crédit se produit. Les événements de crédit recouvrent communément la faillite, l'insolvabilité, la mise en redressement judiciaire/liquidation judiciaire, le report de dettes ou le défaut de paiement de dettes échues.

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les CDS suivants :

Pictet - EUR Bonds

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Accor	EUR	300,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lufthansa	EUR	300,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	6,800,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	5,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Ford Motor	USD	200,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	4,430,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	740,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,160,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	1,100,000	1.00%	-	20/06/2027

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR Bonds (suite)

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Fiat Chrysler	EUR	470,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	700,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	27,040,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	3,000,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	6,500,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	6,790,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	710,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	550,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	4,430,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,900,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	905,415	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,160,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Mercedes-Benz	EUR	300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Marriott International	USD	300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	400,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	6,790,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	20,100,000	-	1.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 919,306.35 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Corporate Bonds

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Deutsche Bank	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Natwest	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 161,181.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Turkey	USD	70,700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Argentina	USD	14,900,000	5.00%	-	20/12/2023
Seller	Argentina	USD	14,900,000	-	5.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 11,577,188.80 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Global Bonds

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	4,400,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	2,400,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	2,250,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,000,000	1.00%	-	20/06/2032

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Bonds (suite)

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Marriott Intl	USD	290,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	460,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	500,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler	EUR	190,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	200,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	17,480,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	1,800,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	3,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	4,380,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	280,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	300,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	210,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	2,250,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,000,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	357,437	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	460,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	4,400,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	13,000,000	-	1.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 684,699.89 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR High Yield

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Seller	Accor	EUR	600,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Altice Finco	EUR	200,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Loxam	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2026
Seller	Pemex	USD	600,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Ladbrokes	EUR	500,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	Inter Game Technology	EUR	400,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CMA CGM	EUR	500,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,500,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	3,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	3,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Elis SR	EUR	1,300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Rolls-Royce SR	EUR	300,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Hapag-Lloyd SR	EUR	600,000	-	5.00%	20/12/2027

La moins-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 923,824.11 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - CHF Bonds

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	14,000,000	1.00%	-	20/06/2027

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de CHF 159,694.28 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Turkey	USD	37,700,000	1.00%	-	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 9,640,267.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Turkey	USD	600,000	1.00%	-	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 153,426.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - EUR Short Term High Yield

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Seller	Virgin Media Finance	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	4,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ziggo	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	5,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Loxam	EUR	4,000,000	-	5.00%	20/12/2024
Seller	Altice Finco	EUR	10,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	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%	20/12/2023
Seller	CMA CGM	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/06/2025
Seller	Altice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20/12/2024
Seller	Altice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Virgin Media	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025

La moins-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 718,160.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Turkey	USD	17,200,000	1.00%	-	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 septembre 2022 était de USD 4,398,212.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHÉANCE
Seller	Continental	EUR	4,900,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S30 5Y	EUR	44,800,000	-	1.00%	20/12/2023
Seller	iTraxx Europe S36 3Y	EUR	25,690,000	-	1.00%	20/12/2024

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 9,386.30 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHÉANCE
Buyer	Accor	EUR	900,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lufthansa	EUR	600,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	52,300,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	27,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Ford Motor	USD	900,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	28,260,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	13,050,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	3,960,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	5,590,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	2,510,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	6,100,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	2,900,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	209,890,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	20,900,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	46,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	52,660,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	3,750,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	2,800,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	2,880,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	28,260,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	13,050,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	4,299,783	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	5,600,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Mercedes-Benz	EUR	800,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Marriott International	USD	1,300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	1,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	52,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	153,900,000	-	1.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 8,127,714.25 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Accor	EUR	300,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lufthansa	EUR	400,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	11,100,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	5,640,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Ford Motor	USD	100,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	5,490,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	2,550,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	980,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,540,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	620,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	1,700,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	1,000,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	43,750,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	4,400,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	9,700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	10,980,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	930,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	600,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	560,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	5,490,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	2,550,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	1,190,830	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,540,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Mercedes-Benz	EUR	600,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Marriott International	USD	400,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	600,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	11,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	32,500,000	-	1.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,457,907.44 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Turkey	USD	2,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Argentina	USD	400,000	5.00%	-	20/12/2023
Seller	Argentina	USD	400,000	-	5.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 349,640.00 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Strategic Credit

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Next	EUR	5,910,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Next	EUR	2,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Next	EUR	3,730,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Smurfit Kappa Group	EUR	4,420,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	Tesco	EUR	3,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	BMW Finance	EUR	80,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	BMW Finance	EUR	6,760,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Commerzbank	EUR	3,860,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Renault	EUR	6,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Smurf Kappa Aquis	EUR	580,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	Sudzucker International	EUR	4,310,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Sudzucker International	EUR	1,390,000	1.00%	-	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de USD 1,714,977.37 et figure dans l'état des actifs nets.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Buyer	Deutsche Bank	EUR	2,400,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Turkey	USD	2,700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Turkey	USD	11,100,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	28,800,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	11,700,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S35 5Y	USD	200,000,000	1.00%	-	20/12/2025
Buyer	Argentina	USD	2,100,000	5.00%	-	20/12/2023
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	11,700,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	250,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	250,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	5,300,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	100,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	150,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	250,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	500,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Marriott Intl	USD	1,500,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	2,250,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	910,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	2,600,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	800,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	119,510,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	11,600,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	25,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	29,990,000	1.00%	-	20/12/2032
Buyer	Natwest	EUR	2,400,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	180,000,000	5.00%	-	20/06/2027

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (suite)

PROTECTION	SOUS-JACENT	DEVISE	NOMINAL	TAUX A PAYER	TAUX A RECEVOIR	DATE D'ECHEANCE
Seller	Accor	EUR	1,360,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Continental	EUR	1,400,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	Danske Bank	EUR	500,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	1,500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	1,040,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Argentina	USD	2,100,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S30 5Y	EUR	5,200,000	-	1.00%	20/12/2023
Seller	iTraxx Europe S36 3Y	EUR	7,310,000	-	1.00%	20/12/2024
Seller	iTraxx Europe S35 3Y	EUR	7,300,000	-	1.00%	20/06/2024
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	11,700,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	5,300,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	270,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	1,474,874	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	2,250,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	28,600,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	85,600,000	-	1.00%	20/12/2027

La plus-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 septembre 2022 était de EUR 25,577,730.73 et figure dans l'état des actifs nets.

16. Warrants

Au 30 septembre 2022, la SICAV était engagée dans les warrants suivants :

Pictet - Emerging Markets

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
UBS Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -Lepo-	429,790.00	14/12/2022	USD	1,598,257.32
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	1,762,650.00	12/05/2023	USD	5,058,372.00

Pictet - Premium Brands

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Compagnie Financière Richemont	596,802.00	22/11/2023	CHF	10,563.01

Pictet - Asian Equities Ex Japan

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
UBS Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -Lepo-	1,770,787.00	14/12/2022	USD	6,585,014.27
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	6,891,325.00	12/05/2023	USD	19,776,407.91

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - China Equities

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Glodon -Lepo-	864,700.00	29/09/2023	USD	5,564,116.23
UBS Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -Lepo-	1,688,029.00	14/12/2022	USD	6,277,262.63
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	3,485,598.00	12/05/2023	USD	10,002,809.02

Pictet - Emerging Markets Index

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Srisawad	3,180.00	29/08/2025	THB	3,625.13

Pictet - Global Megatrend Selection

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN USD
Compagnie Financière Richemont	852,030.00	22/11/2023	CHF	14,773.50

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

NOM	QUANTITE	DATE D'ECHEANCE	DEVISE	ENGAGEMENT EN EUR
Akazoo	500,000.00	31/12/2024	USD	0.00
Compagnie Financière Richemont	10,829.00	22/11/2023	CHF	188.75

17. Prêts de titres

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022, la SICAV a procédé à des opérations de prêts de titres. Pour les compartiments suivants, la valeur des titres prêtés et des garanties reçues au 30 septembre 2022 s'élève à :

COMPARTIMENT	DEVISE	MONTANT DES TITRES EN PRET	GARANTIE REÇUE
Pictet - EUR Corporate Bonds	EUR	8,346,716.87	8,833,795.38
Pictet - EUR High Yield	EUR	15,689,568.68	16,672,556.04
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	39,677,516.93	42,141,397.71
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	89,006,537.32	94,511,032.05
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	4,051,130.95	4,313,352.43
Pictet - Strategic Credit	USD	6,569,364.41	6,971,134.22
Pictet - Family	USD	546,627.85	629,701.33
Pictet - Emerging Markets	USD	154,997.89	163,537.22
Pictet - Europe Index	EUR	21,393,497.43	22,302,186.55
Pictet - USA Index	USD	3,580,873.67	3,906,194.34
Pictet - Japan Index	JPY	7,445,349,200.00	7,721,044,583.06
Pictet - Digital	USD	35,088,608.94	37,396,454.66
Pictet - Biotech	USD	2,711,627.52	2,867,694.77
Pictet - Premium Brands	EUR	4,855,939.36	5,220,919.06
Pictet - Japanese Equity Opportunities	JPY	15,790,803,445.00	16,706,670,044.00
Pictet - Asian Equities Ex Japan	USD	550,650.02	580,987.12
Pictet - China Equities	USD	1,933,686.65	2,132,551.02
Pictet - Japanese Equity Selection	JPY	1,852,435,327.00	2,010,371,953.03
Pictet - Health	USD	866,065.88	898,229.20
Pictet - Emerging Markets Index	USD	1,179,801.88	1,242,064.27
Pictet - Euroland Index	EUR	4,044,530.52	4,230,513.59
Pictet - Clean Energy	USD	35,352,723.55	37,222,697.95
Pictet - Timber	USD	8,361,372.61	8,661,233.77
Pictet - Nutrition	EUR	19,488,649.95	20,487,453.82

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

COMPARTIMENT	DEVISE	MONTANT DES TITRES EN PRET	GARANTIE REÇUE
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	76,291,577.22	80,193,543.66
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	94,234,777.61	104,385,175.71
Pictet - SmartCity	EUR	7,331,601.15	7,632,635.40
Pictet - China Index	USD	1,368,995.41	1,450,684.86
Pictet - Global Thematic Opportunities	USD	862,668.40	933,554.74
Pictet - Human	USD	10,160,051.75	10,617,622.90
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	68,847,974.94	73,355,433.11

Les compartiments perçoivent une rémunération sur ces opérations de prêts de titres. Cette rémunération est présentée dans l'état des opérations et des variations des actifs nets à la section "Intérêts sur prêts de titres". Une commission plafonnée à 20% des intérêts reçus est perçue par la Banque dépositaire, Pictet & Cie (Europe) S.A., au titre des services qu'elle fournit à la SICAV dans le cadre des contrats de prêts de titres.

Dans le cadre de ces opérations de prêts de titres, les compartiments de la SICAV reçoivent une garantie (sous la forme d'obligations émises ou garanties par un gouvernement ou une autorité gouvernementale régionale ou locale d'un Etat membre de l'OCDE, ou émises ou garanties par des entités locales, régionales ou internationales d'institutions ou d'organisations supranationales présentant une notation d'au moins AA et/ou d'obligations émises ou garanties par des émetteurs de premier plan offrant une liquidité adéquate), dont la valeur cible au moment de la conclusion du contrat de prêt de titres est de 105% de la valeur de marché totale des titres prêtés.

18. Distribution de dividendes

En date du 25 octobre 2021, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.49	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.85	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.20	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.93	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.69	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.40	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.70	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.97	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.47	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.65	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.35	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.77	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.32	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.43	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.27	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.22	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.28	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.64	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.39	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.83	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.20	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.30	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.58	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.28	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.09	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.34	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.20	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.19	par action
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	2.87	par action
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	2.41	par action
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	2.18	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	2.45	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm USD	USD	2.58	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	2.11	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	44.37	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	20.76	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.13	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.83	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	24.57	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm USD	USD	0.01	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	17.82	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 octobre 2021 et avec date de paiement au 27 octobre 2021.

En date du 24 novembre 2021, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 23 novembre 2021 et avec date de paiement au 29 novembre 2021.

En date du 3 décembre 2021, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	2.13	par action
Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	4.94	par action
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	9.22	par action
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	3.79	par action
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	0.64	par action
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	1.94	par action
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	1.88	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	6.35	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	14.52	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	6.47	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	7.33	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	9.44	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HJ dy EUR	EUR	9.23	par action
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	0.66	par action
Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global Bonds - Z dy EUR	EUR	2.75	par action
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.57	par action
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.48	par action
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	0.78	par action
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	1.07	par action
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	0.79	par action
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	2.67	par action
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	0.24	par action
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	0.62	par action
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	0.75	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.66	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	4.68	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.82	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.97	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	5.15	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	3.81	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	5.04	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	7.75	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	5.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	2.89	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.42	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	1.82	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.66	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	5.17	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.55	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.66	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.70	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	6.95	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	2.68	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	2.73	par action
Pictet - Global High Yield - P dy USD	USD	4.36	par action
Pictet - Global High Yield - I dy USD	USD	6.28	par action
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	1.83	par action
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	2.76	par action
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.54	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.68	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.35	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.34	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	3.09	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.50	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.91	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.58	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.12	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	2.84	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy JPY	JPY	263.54	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.27	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy RMB	CNY	20.44	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy GBP	GBP	2.35	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy RMB	CNY	27.70	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy USD	USD	4.28	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - F dy GBP	GBP	2.28	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	1.54	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy AUD	AUD	5.65	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy SGD	SGD	5.80	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy USD	USD	4.37	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HF dy GBP	GBP	1.49	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	0.86	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	1.34	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	1.46	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	2.09	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	0.80	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	0.75	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	1.37	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	0.79	par action
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	1.86	par action
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	2.42	par action
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	1.05	par action
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.38	par action
Pictet - Strategic Credit - I dy USD	USD	1.74	par action
Pictet - Strategic Credit - E dy USD	USD	1.94	par action
Pictet - Strategic Credit - HI dy EUR	EUR	1.67	par action
Pictet - Strategic Credit - HI dy GBP	GBP	1.63	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dy EUR	EUR	1.83	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dy GBP	GBP	1.88	par action
Pictet - Emerging Markets - I dy USD	USD	2.17	par action
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	11.42	par action
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	3.25	par action
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	4.34	par action
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	2.57	par action
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	1.88	par action
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.58	par action
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	0.69	par action
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	3.59	par action
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	6.12	par action
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	253.15	par action
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.35	par action
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	8.80	par action
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	6.48	par action
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	4.18	par action
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	3.42	par action
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	0.47	par action
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	25.59	par action
Pictet - Japanese Equity Opportunities - J dy GBP	GBP	1.09	par action
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	82.27	par action
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.54	par action
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	USD	4.11	par action
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	5.29	par action
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	2.74	par action
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	2.29	par action
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	1.75	par action
Pictet - Russian Equities - P dy USD	USD	2.85	par action
Pictet - Russian Equities - P dy EUR	EUR	2.12	par action
Pictet - Russian Equities - P dy GBP	GBP	2.10	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Russian Equities - I dy USD	USD	3.92	par action
Pictet - Russian Equities - HP dy EUR	EUR	2.24	par action
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	0.44	par action
Pictet - Timber - J dy EUR	EUR	0.46	par action
Pictet - Nutrition - J dy GBP	GBP	0.19	par action
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	0.29	par action
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.91	par action
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - P dy USD	USD	0.97	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy USD	USD	2.05	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	1.85	par action
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.32	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	0.48	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I dy USD	USD	3.36	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HI dy GBP	GBP	3.59	par action
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.03	par action
Pictet - Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.01	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 6 décembre 2021 et avec date de paiement au December 10, 2021.

En date du 22 décembre 2021, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 décembre 2021 et avec date de paiement au 28 décembre 2021 and 29 décembre 2021.

En date du 24 janvier 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 janvier 2022 et avec date de paiement au 27 janvier 2022.

En date du 23 février 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.30	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.53	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 22 février 2022 et avec date de paiement au 28 février 2022.

En date du 23 mars 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au March 22, 2022 et avec date de paiement au 28 mars 2022.

En date du 22 avril 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 avril 2022 et avec date de paiement au 27 avril 2022 and 28 avril 2022.

En date du 24 mai 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au May 23, 2022 et avec date de paiement au 30 mai 2022 and 31 mai 2022.

En date du 22 juin 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 juin 2022 et avec date de paiement au 28 juin 2022.

En date du 22 juillet 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
-------------------------------------	-----	------	------------

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 juillet 2022 et avec date de paiement au 27 juillet 2022.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

En date du 24 août 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.30	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.53	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au August 23, 2022 et avec date de paiement au 29 août 2022 and August 30, 2022.

En date du 22 septembre 2022, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la distribution des dividendes aux classes d'action suivantes:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	par action
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	par action
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	par action
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	par action
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	par action
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	par action
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	par action
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	par action
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	par action
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	par action
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	par action
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	par action
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	par action
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	par action
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	par action
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	par action
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	par action
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	par action
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	par action
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	par action
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	par action
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	par action
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	par action
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	par action

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	par action
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	par action
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	par action
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	par action
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	par action
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 21 septembre 2022 et avec date de paiement au 27 septembre 2022.

19. Investissements en titres indiens

Les compartiments Pictet - Emerging Markets, Pictet - Indian Equities et Pictet - Asian Equities Ex Japan pouvaient auparavant investir dans des titres émis par des sociétés indiennes, directement ou indirectement via respectivement Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Country (Mauritius) Ltd et Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited, trois sociétés constituées à l'île Maurice, entièrement contrôlées par chaque compartiment et qui assuraient exclusivement les services de conseil pour chaque compartiment ("les Sociétés mauriciennes").

Jusqu'au 31 mars 2017, ces investissements ont été effectués respectivement et exclusivement via les Sociétés mauriciennes. Au cours de cet exercice clôturé au 30 septembre 2022, les compartiments susmentionnés ont exclusivement réalisé des investissements directs dans des titres émis par des sociétés indiennes et les Sociétés mauriciennes ont achevé leurs processus de liquidation respectifs.

20. Investissements croisés entre compartiments

Au 30 septembre 2022, vingt-huit compartiments de la SICAV investissent dans d'autres compartiments de celle-ci.

Pictet - EUR Corporate Bonds

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet Short-Term Money Market EUR	15,365,510.95	4.20

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - EUR Corporate Bonds s'élève à 15,365,510.95 EUR et représente 4.20% de ses actifs nets.

Pictet - Global Emerging Debt

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	197,399,339.30	9.23

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Global Emerging Debt s'élève à 197,399,339.30 USD et représente 9.23% de ses actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - EUR High Yield

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	12,585,826.23	7.48

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - EUR High Yield s'élève à 12,585,826.23 EUR et représente 7.48% de ses actifs nets.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	67,373,905.11	2.91

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Short-Term Money Market USD s'élève à 67,373,905.11 USD et représente 2.91% de ses actifs nets.

Pictet - Asian Local Currency Debt

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	6,924,040.35	2.58

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Short-Term Money Market USD s'élève à 6,924,040.35 USD et représente 2.58% de ses actifs nets.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,213,749.45	3.07

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Short-Term Money Market USD s'élève à 1,213,749.45 USD et représente 3.07% de ses actifs nets.

Pictet - EUR Short Term High Yield

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	78,803,521.05	8.70

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet EUR Short Term High Yield s'élève à 78,803,521.05 EUR et représente 8.70% de ses actifs nets.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	52,284,870.08	5.92

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Emerging Corporate Bonds s'élève à 52,284,870.08 USD et représente 5.92% de ses actifs nets.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	52,896,230.95	6.26

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds s'élève à 52,896,230.95 USD et représente 6.26% de ses actifs nets.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,670,636.76	2.10

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds s'élève à 1,670,636.76 USD et représente 2.10% de ses actifs nets.

Pictet - Digital

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	96,690,384.59	3.60

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Digital s'élève à 96,690,384.59 USD et représente 3.60% de ses actifs nets.

Pictet - Biotech

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	35,307,534.16	2.11

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Biotech s'élève à 35,307,534.16 USD et représente 2.11% de ses actifs nets.

Pictet - Premium Brands

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	34,902,156.62	2.34

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Premium Brands s'élève à 34,902,156.62 EUR et représente 2.34% de ses actifs nets.

Pictet - Water

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	175,495,147.71	2.17

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Water s'élève à 175,495,147.71 EUR et représente 2.17% de ses actifs nets.

Pictet - Health

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	3,187,661.53	0.63

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Health Brands s'élève à 3,187,661.53 USD et représente 0.63% de ses actifs nets.

Pictet - Security

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	448,161,729.40	7.38

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Security Brands s'élève à 448,161,729.40 USD et représente 7.38% de ses actifs nets.

Pictet - Clean Energy

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	9,818,753.02	0.23

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Clean Energy s'élève à 9,818,753.02 USD et représente 0.23% de ses actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Timber

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	24,174,592.87	1.84

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Timber Brands s'élève à 24,174,592.87 USD et représente 1.84% de ses actifs nets.

Pictet - Nutrition

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	122,877,133.46	8.50

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Nutrition s'élève à 122,877,133.46 EUR et représente 8.50% de ses actifs nets.

Pictet - Global Megatrend Selection

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	221,457,541.59	2.14
Pictet - Short-Term Money Market EUR	101,553,312.32	0.97

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Global Megatrend Selection s'élève à 323,010,853.91 USD et représente 3.11% de ses actifs nets.

Pictet - Global Environmental Opportunities

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	78,309,790.14	1.06

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Global Environmental Opportunities s'élève à 78,309,790.14 EUR et représente 1.06% de ses actifs nets.

Pictet - SmartCity

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	198,054.05	0.01

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - SmartCity s'élève à 198,054.05 EUR et représente 0.01% de ses actifs nets.

Pictet - Robotics

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	34,990,412.77	0.63

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Robotics s'élève à 34,990,412.77 USD et représente 0.63% de ses actifs nets.

Pictet - Global Thematic Opportunities

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	17,483,004.97	1.81

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Global Thematic Opportunities s'élève à 17,483,004.97 USD et représente 1.81% de ses actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Pictet - Human

COMPARTIMENT INVESTI	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Short-Term Money Market USD	9,169,389.81	3.29

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Human s'élève à 9,169,389.81 USD et représente 3.29% de ses actifs nets.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

COMPARTIMENTS INVESTIS	MONTANT INVESTI EN EUR	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Global Emerging Debt	1,184,806.89	0.01
Pictet - EUR Short Term High Yield	7,395,090.15	0.09
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	7,191,643.69	0.09
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	7,410,845.12	0.09
Pictet - Chinese Local Currency Debt	101,964,649.49	1.30
Pictet - Absolute Return Fixed Income	5,198,709.60	0.07
Pictet - USA Index	1,570,402.47	0.02
Pictet - Japan Index	271,721.25	0.00
Pictet - Asian Equities Ex Japan	56,660,407.96	0.73
Pictet - Euroland Index	775,329.39	0.01
Pictet - Global Thematic Opportunities	52,624,314.00	0.68
Pictet - Short-Term Money Market EUR	6,941,656.88	0.09

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Multi Asset Global Opportunities s'élève à 249,189,576.89 EUR et représente 3.18% de ses actifs nets.

Pictet - Global Dynamic Allocation

COMPARTIMENTS INVESTIS	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Global Emerging Debt	2,306,778.37	7.11
Pictet - Emerging Local Currency Debt	680,831.15	2.10
Pictet - Emerging Markets	258,752.93	0.80
Pictet - Japanese Equity Selection	559,497.19	1.72
Pictet - Global Environmental Opportunities	622,300.48	1.92

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Global Dynamic Allocation s'élève à 4,428,160.12 USD et représente 13.65% de ses actifs nets.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

COMPARTIMENTS INVESTIS	MONTANT INVESTI EN USD	% DES ACTIFS NETS
Pictet - Emerging Local Currency Debt	8,014,427.56	4.84
Pictet - Asian Local Currency Debt	3,550,568.00	2.14
Pictet - Emerging Corporate Bonds	5,978,963.06	3.61
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	11,320,681.09	6.83
Pictet - Chinese Local Currency Debt	13,574,018.86	8.18
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	6,989,094.48	4.22
Pictet - Emerging Markets	1,979,942.95	1.19
Pictet - Indian Equities	5,316,036.99	3.20
Pictet - Asian Equities Ex Japan	4,431,161.65	2.67
Pictet - China Equities	1,563,106.45	0.94
Pictet - Russian Equities	390,430.76	0.24

Le montant total des investissements croisés pour le compartiment Pictet - Emerging Markets Multi Asset s'élève à 63,108,431.85 USD et représente 38.06% de ses actifs nets.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2022 (suite)

Le montant des investissements croisés figure dans l'état consolidé des actifs nets au 30 septembre 2022 ainsi que dans l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022. Ce montant représente un total de 2,247,126,177.11 EUR, soit 2.20% des actifs nets consolidés de la SICAV.

21. Garantie sur produits dérivés négociés de gré à gré

Dans le cadre de leurs transactions sur des produits dérivés négociés de gré à gré (CFD, contrats d'options, contrats de swap et CDS), les compartiments de la SICAV reçoivent des garanties en espèces de la part des différentes contreparties avec lesquelles ils traitent.

Au 30 septembre 2022, les compartiments de la SICAV avaient reçu en garantie les montants suivants :

COMPARTIMENT	DEVISE	MONTANT EN GARANTIE
Pictet - Global Emerging Debt	USD	12,670,000.00
Pictet - Global Bonds	EUR	2,280,000.43
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	USD	360,000.00
Pictet - CHF Bonds	CHF	260,000.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	24,350,000.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	3,790,000.00
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	USD	220,000.00
Pictet - Global High Yield	USD	2,240,000.00
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	6,850,050.40
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	4,530,000.00
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	300,000.00
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	USD	0.78
Pictet - Absolute Return Fixed Income	USD	24,400,000.00
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	USD	1,740,000.00
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	USD	4,970,000.00
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	USD	340,000.00
Pictet - Strategic Credit	USD	6,610,000.00
Pictet - Climate Government Bonds	USD	1,230,000.00
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	290,009.63
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	USD	8.28
Pictet - Short-Term Money Market CHF	CHF	13,700,000.00
Pictet - Short-Term Money Market USD	USD	200,360,000.00
Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	3,620,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	USD	4,810,000.00

22. Conflit entre l'Ukraine et la Russie

L'éclatement du conflit russo-ukrainien en février 2022 a eu des répercussions sur la performance des marchés financiers, qui ont été encore exacerbées par les sanctions, la dislocation des marchés et une piètre liquidité, notamment pour les valeurs russes et ukrainiennes, ce qui a rendu impossible la négociation ou l'évaluation de la majorité des titres russes (titres onshore, c'est-à-dire en RUB et UAH).

Dans ce contexte, le Conseil d'Administration de la SICAV a attribué une valeur nulle aux titres russes et ukrainiens libellés en devise locale. Cette décision pourra être modifiée en fonction de l'évolution de la situation.

La Société de Gestion continue de surveiller les expositions existantes à la Russie et à l'Ukraine, ainsi que les effets du conflit russo-ukrainien. Dans le cadre notamment des réunions régulières du Comité d'évaluation et du Comité des risques, les décisions prises tiennent compte de la situation actuelle et de son évolution. Ces décisions sont soumises à un examen régulier. Les principaux éléments pris en compte sont, entre autres :

- les expositions directes et indirectes, ainsi que les effets de contagion susceptibles d'avoir un impact négatif sur les compartiments ;
- les marchés et l'évaluation des actifs ;
- la prise en compte par l'équipe Portfolio Compliance des restrictions aux mouvements de capitaux et des sanctions prises en raison du conflit entre l'Ukraine et la Russie.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a bon espoir qu'elle puisse poursuivre ses activités et suit de près la crise actuelle.

Informations spécifiques à Pictet - Russian Equities

Compte tenu du contexte évoqué ci-dessus, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, la souscription et le rachat des actions du compartiment Pictet - Russian Equities à compter du 28 février 2022 (comme indiqué dans l'avis aux actionnaires daté du 25 février 2022) et de renoncer à la commission de gestion jusqu'à nouvel ordre.

Le Conseil d'Administration de la SICAV réexaminera la suspension à intervalles réguliers et toutes les mesures seront prises pour mettre fin à la Période de suspension dès que possible, dans le meilleur intérêt des actionnaires.

Dans la situation actuelle, il n'est pas possible de déterminer combien de temps durera la suspension du calcul officiel de la VNI (y compris de l'émission, du rachat et de la conversion des actions). Les informations comptables et la valeur nette d'inventaire relatives au compartiment, présentées dans les présents états financiers, ont été établies et calculées selon les principes comptables décrits dans la note 2. Cette valeur nette d'inventaire est une valeur technique et non publiée.

Toute décision ultérieure modifiant ce statut sera communiquée aux actionnaires en temps voulu.

Autres compartiments impactés

A l'exception du compartiment Pictet - Russian Equities, l'exposition des compartiments suivants à la Russie et à l'Ukraine a été calculée sur la base d'un prix de marché théorique (prix de marché non négociable) attribué aux titres russes et ukrainiens libellés en monnaie locale au 30 septembre 2022. Cette exposition est exprimée en pourcentage de la VNI du compartiment concerné et est fournie à titre indicatif uniquement.

- Pictet - Emerging Local Currency Debt : 0.20% ;
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt : 0.10% ;
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend : 0.06% ;
- Pictet - Emerging Markets Index : 2.83% ;
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities : 1.35% ;
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities : 0.01% ;
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset : 1.92%.

23. Evénements post-clôture

Aucun événement majeur n'est survenu après la clôture de l'exercice.

NON RÉVISÉ

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

Conformément à la Directive de la Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA") du 16 mai 2008, la "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux", telle que modifiée de temps à autre, la SICAV est tenue de publier un TER pour la dernière période de douze mois ("TER de la SFAMA").

Le TER se définit comme le total des frais d'exploitation (les frais d'exploitation consistent essentiellement en commissions de gestion et commissions de conseil en investissement, commissions de Banque dépositaire, intérêts et frais bancaires, commissions de service, commissions de performance, taxes et droits) rapporté à la VNI moyenne du compartiment/de la classe d'actions concerné(e) (calculée sur la base de la moyenne quotidienne des actifs nets de la période concernée) exprimé dans sa devise de référence.

La SICAV publie également le TER du Prêt de titres dont la méthode de calcul est identique à celle utilisée pour le TER de la SFAMA, tout en incluant les revenus d'intérêts sur le prêt de titres.

En outre, pour les nouvelles classes d'actions lancées au cours de l'année, les frais opérationnels ont été annualisés comme énoncé au point 8 de la Directive. Les montants ont été annualisés tandis que certains coûts fixes n'ont pas fait l'objet d'une répartition égale sur l'année.

Pour autant que le compartiment investisse plus de 10% de ses actifs dans d'autres fonds d'investissement, un TER synthétique est calculé :

- en ajoutant au TER la somme des TER des fonds sous-jacents pondérés selon leur part dans l'actif net du compartiment correspondant à la date de référence. Si l'un des fonds cibles ne publie pas de TER, aucun TER synthétique ne sera calculé pour cette fraction d'investissement,
- en soustrayant l'impact des rétrocessions perçues, calculé en divisant le montant des rétrocessions par la moyenne des actifs.

Pour la période allant du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022, les TER étaient les suivants :

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - EUR Bonds					
P	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
P dy	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
I	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
J	EUR	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
HP CHF	CHF	0.93%	0.93%	0.93%	-
HI CHF	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - EUR Bonds (suite)					
HI JPY	JPY	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - USD Government Bonds					
P	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
P dy	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
I	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
I dy	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
I EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
HP EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HP dy EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI CHF	CHF	0.43%	0.43%	0.43%	-
HI EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
HI JPY	JPY	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds					
P	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
P dy	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
I	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
I dy	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
Z	EUR	0.05%	0.06%	0.06%	-
Z dy	EUR	0.04%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	1.34%	1.34%	1.34%	-
R dm	EUR	1.34%	1.34%	1.34%	-
HP CHF	CHF	1.04%	1.04%	1.04%	-
HP USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
HI CHF	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI JPY	JPY	0.64%	0.65%	0.65%	-
HI USD	USD	0.64%	0.64%	0.64%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.39%	1.39%	1.39%	-
HR USD	USD	1.39%	1.39%	1.39%	-
Pictet - Global Emerging Debt					
P USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
P dm USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
P dy USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
P dm HKD	HKD	1.36%	1.36%	1.36%	-
I USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
I dm USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
I dy USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
I EUR	EUR	0.81%	0.81%	0.81%	-
I GBP	GBP	0.81%	0.81%	0.81%	-
A1 USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
J USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.71%	1.71%	1.71%	-
R dm USD	USD	1.71%	1.71%	1.71%	-
HP dm AUD	AUD	1.41%	1.41%	1.41%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Global Emerging Debt (suite)					
HP CHF	CHF	1.41%	1.41%	1.41%	-
HP EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
HP dy EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
HI CHF	CHF	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI dm EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI dy EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI dy GBP	GBP	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI JPY	JPY	0.87%	0.87%	0.87%	-
HA2 dm EUR	EUR	0.69%	0.69%	0.69%	-
HJ EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HJ dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
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	1.76%	1.76%	1.76%	-
HR dm EUR	EUR	1.76%	1.76%	1.76%	-
Pictet - Global Bonds					
P EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P USD	USD	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy USD	USD	0.89%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.54%	0.54%	0.54%	-
I USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-
R USD	USD	1.19%	1.19%	1.19%	-
Pictet - EUR High Yield					
P	EUR	1.33%	1.36%	1.36%	-
P dy	EUR	1.33%	1.36%	1.36%	-
I	EUR	0.79%	0.81%	0.81%	-
I dm	EUR	0.78%	0.81%	0.81%	-
I dy	EUR	0.78%	0.81%	0.81%	-
Z	EUR	0.06%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.83%	1.86%	1.86%	-
R dm	EUR	1.83%	1.86%	1.86%	-
HP CHF	CHF	1.38%	1.41%	1.41%	-
HP USD	USD	1.39%	1.41%	1.41%	-
HI CHF	CHF	0.84%	0.86%	0.86%	-
HI USD	USD	0.83%	0.86%	0.86%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.14%	0.14%	-
HR USD	USD	1.87%	1.91%	1.91%	-
HR dm USD	USD	1.88%	1.92%	1.92%	-
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
P	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
P dy	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
I	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (suite)					
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HP CHF	CHF	0.51%	0.51%	0.51%	-
HI CHF	CHF	0.32%	0.32%	0.32%	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
P	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
P EUR	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	USD	0.35%	0.35%	0.35%	-
I dy	USD	0.35%	0.35%	0.35%	-
I EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
Pictet - CHF Bonds					
P	CHF	0.62%	0.62%	0.62%	-
P dy	CHF	0.62%	0.62%	0.62%	-
I	CHF	0.39%	0.39%	0.39%	-
J	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
J dy	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	CHF	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	CHF	0.97%	0.97%	0.97%	-
Pictet - EUR Government Bonds					
P	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
P dy	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
I	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
I dy	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
J EUR	EUR	0.33%	0.33%	0.33%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
HP CHF	CHF	0.59%	0.59%	0.59%	-
HI CHF	CHF	0.40%	0.40%	0.40%	-
HJ dy GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HJ USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - Emerging 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	1.52%	1.52%	1.52%	-
P EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dm EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dy EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dy GBP	GBP	1.52%	1.52%	1.52%	-
I USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
I dm EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
I dy GBP	GBP	0.91%	0.91%	0.91%	-
J USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
J EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)					
J dy EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
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	1.92%	1.92%	1.92%	-
R dm USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
R EUR	EUR	1.92%	1.92%	1.92%	-
R dm EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
HI CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI dy EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI dm GBP	GBP	0.95%	0.95%	0.95%	-
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	1.98%	1.98%	1.98%	-
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	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
R EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
HI EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
P dm USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
P dy USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P CHF	CHF	1.23%	1.23%	1.23%	-
P EUR	EUR	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dy GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dm HKD	HKD	1.22%	1.22%	1.22%	-
I USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I dy USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I CHF	CHF	0.76%	0.76%	0.76%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.67%	1.67%	1.67%	-
R dm USD	USD	1.67%	1.67%	1.67%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)					
R EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	-
HP EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
HI EUR	EUR	0.81%	0.81%	0.81%	-
HI dy GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
HJ dy GBP	GBP	0.72%	0.72%	0.72%	-
HR EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
Pictet - Global High Yield					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
P dm USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-
P dy USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
I USD	USD	0.62%	0.62%	0.62%	-
I dy USD	USD	0.61%	0.61%	0.61%	-
I dm GBP	GBP	0.61%	0.61%	0.61%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z dm USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	1.34%	1.34%	1.34%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
HI CAD	CAD	0.74%	0.74%	0.74%	-
HI CHF	CHF	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI EUR	EUR	0.68%	0.68%	0.68%	-
HI ILS	ILS	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.37%	1.37%	1.37%	-
HR EUR	EUR	1.39%	1.39%	1.39%	-
HR dm EUR	EUR	1.40%	1.40%	1.40%	-
Pictet - Global Sustainable Credit					
P USD	USD	0.98%	1.00%	1.00%	-
I USD	USD	0.58%	0.59%	0.59%	-
I EUR	EUR	0.58%	0.59%	0.59%	-
I GBP	GBP	0.57%	0.59%	0.59%	-
Z USD	USD	0.03%	0.06%	0.06%	-
R USD	USD	1.33%	1.35%	1.35%	-
R EUR	EUR	1.33%	1.35%	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.04%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.03%	1.04%	1.04%	-
HP dy EUR	EUR	1.03%	1.04%	1.04%	-
HI CHF	CHF	0.63%	0.65%	0.65%	-
HI EUR	EUR	0.63%	0.64%	0.64%	-
HI dy EUR	EUR	0.63%	0.64%	0.64%	-
HI dy GBP	GBP	0.63%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.09%	0.11%	0.11%	-
HZ EUR	EUR	0.09%	0.11%	0.11%	-
HZ GBP	GBP	0.08%	0.10%	0.10%	-
HR EUR	EUR	1.38%	1.39%	1.39%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield					
P	EUR	1.12%	1.16%	1.16%	-
P dm	EUR	1.10%	1.16%	1.16%	-
P dy	EUR	1.11%	1.16%	1.16%	-
I	EUR	0.67%	0.71%	0.71%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)					
I dm	EUR	0.65%	0.71%	0.71%	-
I dy	EUR	0.66%	0.71%	0.71%	-
J	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
Z	EUR	0.05%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.51%	1.56%	1.56%	-
R dm	EUR	1.51%	1.56%	1.56%	-
HP CHF	CHF	1.16%	1.21%	1.21%	-
HP USD	USD	1.18%	1.21%	1.21%	-
HI CHF	CHF	0.71%	0.76%	0.76%	-
HI USD	USD	0.71%	0.76%	0.76%	-
HR CHF	CHF	1.56%	1.61%	1.61%	-
HR USD	USD	1.56%	1.61%	1.61%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
P dm USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
P dy USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
I USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dm USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dy USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dy GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
I JPY	JPY	1.02%	1.02%	1.02%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
R dm USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
HP CHF	CHF	1.82%	1.82%	1.82%	-
HP EUR	EUR	1.82%	1.82%	1.82%	-
HI CHF	CHF	1.07%	1.07%	1.07%	-
HI EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR CHF	CHF	2.07%	2.07%	2.07%	-
HR EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
HR dm EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
P	EUR	0.69%	0.70%	0.70%	-
P dy	EUR	0.69%	0.70%	0.70%	-
I	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
I dy	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
J	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
Z	EUR	0.05%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.94%	0.95%	0.95%	-
R dm	EUR	0.94%	0.95%	0.95%	-
HP CHF	CHF	0.74%	0.74%	0.74%	-
HP USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
HI CHF	CHF	0.49%	0.49%	0.49%	-
HI USD	USD	0.49%	0.49%	0.49%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	0.99%	0.99%	0.99%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)					
HR USD	USD	0.99%	0.99%	0.99%	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.32%	1.32%	1.32%	-
P dy USD	USD	1.32%	1.32%	1.32%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	1.67%	1.67%	1.67%	-
HP CHF	CHF	1.37%	1.37%	1.37%	-
HP EUR	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
HI CHF	CHF	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI ds GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy JPY	JPY	0.80%	0.80%	0.80%	-
HJ EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HJ ds EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZ SGD	SGD	0.13%	0.13%	0.13%	-
HR CHF	CHF	1.72%	1.72%	1.72%	-
HR EUR	EUR	1.72%	1.72%	1.72%	-
HR dm EUR	EUR	1.72%	1.72%	1.72%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
P RMB	CNH	1.42%	1.42%	1.42%	-
P dm RMB	CNH	1.24%	1.24%	1.24%	-
P EUR	EUR	1.43%	1.43%	1.43%	-
P USD	USD	1.41%	1.41%	1.41%	-
I CHF	CHF	0.79%	0.79%	0.79%	-
I EUR	EUR	0.80%	0.80%	0.80%	-
I USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
I dy USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
I SGD	SGD	0.70%	0.70%	0.70%	-
I dm SGD	SGD	0.79%	0.79%	0.79%	-
J dy RMB	CNH	0.54%	0.54%	0.54%	-
J EUR	EUR	0.63%	0.63%	0.63%	-
J dy GBP	GBP	0.55%	0.55%	0.55%	-
J USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
Z RMB	CNH	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dm RMB	CNH	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
K RMB	CNH	0.94%	0.94%	0.94%	-
K dy RMB	CNH	0.94%	0.94%	0.94%	-
K USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
K dy USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
F RMB	CNH	0.74%	0.74%	0.74%	-
F EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
F USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
F dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
R EUR	EUR	1.88%	1.88%	1.88%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)					
R USD	USD	1.88%	1.88%	1.88%	-
HP CHF	CHF	1.49%	1.49%	1.49%	-
HP EUR	EUR	1.50%	1.50%	1.50%	-
HP dm HKD	HKD	1.29%	1.29%	1.29%	-
HP dm SGD	SGD	1.27%	1.27%	1.27%	-
HP USD	USD	1.44%	1.44%	1.44%	-
HP dm USD	USD	1.31%	1.31%	1.31%	-
HI CHF	CHF	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
HI GBP	GBP	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI JPY	JPY	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
HJ EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HJ dy GBP	GBP	0.59%	0.59%	0.59%	-
HJ USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
HZ HKD	HKD	0.12%	0.12%	0.12%	-
HK dy AUD	AUD	0.99%	0.99%	0.99%	-
HK dy SGD	SGD	0.99%	0.99%	0.99%	-
HK USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
HK dy USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HF EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	-
HF dy GBP	GBP	0.80%	0.80%	0.80%	-
HF USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
HR EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income					
P USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
PX USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
I dy USD	USD	0.53%	0.53%	0.53%	-
J USD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
J dy USD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
ZX USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
ZX dy USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.20%	1.20%	1.20%	-
HP CHF	CHF	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP EUR	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP dy EUR	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP GBP	GBP	0.94%	0.94%	0.94%	-
HI CHF	CHF	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
HIX EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
HI GBP	GBP	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI dy GBP	GBP	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI JPY	JPY	0.59%	0.59%	0.59%	-
HIX SEK	SEK	0.58%	0.58%	0.58%	-
HJ EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
HJ dy EUR	EUR	0.42%	0.42%	0.42%	-
HJ dy GBP	GBP	0.42%	0.42%	0.42%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)					
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	1.25%	1.25%	1.25%	-
HR dm EUR	EUR	1.25%	1.25%	1.25%	-
Pictet - Global Fixed Income Opportunities					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
P dy USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
I USD	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
J USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
ZX USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
HI CHF	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI GBP	GBP	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI dy GBP	GBP	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI JPY	JPY	0.62%	0.62%	0.62%	-
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	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ JPY	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
P	USD	0.41%	0.41%	0.41%	-
I	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
I dy	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
J	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR					
P	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
I	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-
I dy	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-
J	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P CHF	CHF	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I CHF	CHF	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (suite)					
R USD	USD	2.07%	2.07%	2.07%	-
R EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
HP CHF	CHF	1.57%	1.57%	1.57%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI GBP	GBP	0.97%	0.97%	0.97%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.13%	2.13%	2.13%	-
Pictet - Strategic Credit					
P USD	USD	0.85%	0.85%	0.85%	-
I USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
I dy USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
I GBP	GBP	0.49%	0.50%	0.50%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
E USD	USD	0.31%	0.32%	0.32%	-
E dy USD	USD	0.31%	0.32%	0.32%	-
R USD	USD	1.15%	1.15%	1.15%	-
R EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-
HP CHF	CHF	0.89%	0.89%	0.89%	-
HP EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
HP GBP	GBP	0.90%	0.91%	0.91%	-
HI CHF	CHF	0.55%	0.55%	0.55%	-
HI EUR	EUR	0.55%	0.55%	0.55%	-
HI dy EUR	EUR	0.54%	0.55%	0.55%	-
HI GBP	GBP	0.55%	0.56%	0.56%	-
HI dy GBP	GBP	0.55%	0.56%	0.56%	-
HI JPY	JPY	0.54%	0.55%	0.55%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	0.16%	0.16%	-
HE CHF	CHF	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE EUR	EUR	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE dy EUR	EUR	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE GBP	GBP	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE dm GBP	GBP	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE dy GBP	GBP	0.36%	0.37%	0.37%	-
HR EUR	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
Pictet - Climate Government Bonds					
P USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
P dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
P CHF	CHF	0.83%	0.83%	0.83%	-
P EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
P dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
I USD	USD	0.52%	0.52%	0.52%	-
I CHF	CHF	0.53%	0.53%	0.53%	-
I EUR	EUR	0.53%	0.53%	0.53%	-
I GBP	GBP	0.53%	0.53%	0.53%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z CHF	CHF	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Climate Government Bonds (suite)					
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
E USD	USD	0.34%	0.34%	0.34%	-
E CHF	CHF	0.33%	0.33%	0.33%	-
E EUR	EUR	0.33%	0.33%	0.33%	-
R USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
R EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-
R dm EUR	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
HP CHF	CHF	0.86%	0.86%	0.86%	-
HP EUR	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI EUR	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI GBP	GBP	0.57%	0.57%	0.57%	-
HI JPY	JPY	0.59%	0.59%	0.59%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
HZ EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
HZ JPY	JPY	0.10%	0.10%	0.10%	-
HE EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE JPY	JPY	0.35%	0.35%	0.35%	-
HR EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
Pictet - Family					
P USD	USD	1.84%	1.85%	1.85%	-
P CHF	CHF	1.84%	1.85%	1.85%	-
P EUR	EUR	1.84%	1.85%	1.85%	-
P dy EUR	EUR	1.84%	1.85%	1.85%	-
I USD	USD	1.04%	1.05%	1.05%	-
I CHF	CHF	1.04%	1.05%	1.05%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.05%	1.05%	-
I GBP	GBP	1.04%	1.05%	1.05%	-
J USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
J EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-
J GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.10%	0.10%	-
D1 USD	USD	0.84%	0.85%	0.85%	-
R USD	USD	2.55%	2.55%	2.55%	-
R EUR	EUR	2.55%	2.55%	2.55%	-
HP CHF	CHF	1.90%	1.90%	1.90%	-
HP EUR	EUR	1.88%	1.89%	1.89%	-
HP dy EUR	EUR	1.89%	1.89%	1.89%	-
HI CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HD1 CHF	CHF	0.89%	0.90%	0.90%	-
HD1 EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
HD1 dy EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-
HD1 GBP	GBP	0.90%	0.91%	0.91%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P dm USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.72%	1.75%	1.75%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Emerging Markets (suite)					
P dm EUR	EUR	1.73%	1.74%	1.74%	-
P GBP	GBP	1.72%	1.75%	1.75%	-
P dm GBP	GBP	1.72%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.01%	1.03%	1.03%	-
I dy USD	USD	1.01%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.02%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.01%	1.03%	1.03%	-
I dm GBP	GBP	1.02%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.10%	0.13%	0.13%	-
Z dy USD	USD	0.10%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.32%	2.35%	2.35%	-
R dm USD	USD	2.32%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.32%	2.35%	2.35%	-
R dm EUR	EUR	2.32%	2.35%	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.77%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.06%	1.08%	1.08%	-
HZ GBP	GBP	0.14%	0.18%	0.18%	-
HZ HKD	HKD	0.15%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.37%	2.40%	2.40%	-
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
P dy EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.30%	0.30%	-
I dy EUR	EUR	0.29%	0.30%	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.29%	0.30%	0.30%	-
J EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
JS EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
Z EUR	EUR	0.06%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.74%	0.75%	0.75%	-
Pictet - USA Index					
P USD	USD	0.44%	0.45%	0.45%	-
P dy USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
P EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
I USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
I dy USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
I GBP	GBP	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
J USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
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	0.50%	0.50%	0.50%	-
HI EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
HIS EUR	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
HZ EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
HR EUR	EUR	0.80%	0.80%	0.80%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
P EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dy EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P USD	USD	1.17%	1.17%	1.17%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R EUR	EUR	1.62%	1.62%	1.62%	-
HI USD	USD	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 - Japan Index					
P JPY	JPY	0.42%	0.45%	0.45%	-
P dy JPY	JPY	0.42%	0.45%	0.45%	-
P EUR	EUR	0.42%	0.45%	0.45%	-
I JPY	JPY	0.27%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.27%	0.30%	0.30%	-
I GBP	GBP	0.27%	0.30%	0.30%	-
IS JPY	JPY	0.26%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.27%	0.30%	0.30%	-
JS JPY	JPY	0.13%	0.16%	0.16%	-
Z JPY	JPY	0.04%	0.07%	0.07%	-
R JPY	JPY	0.72%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	0.72%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.72%	0.75%	0.75%	-
HZ EUR	EUR	0.09%	0.12%	0.12%	-
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	0.29%	0.29%	0.29%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
I GBP	GBP	0.29%	0.29%	0.29%	-
IS USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
J USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z USD	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
R dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
Pictet - Digital					
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	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.09%	1.09%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Digital (suite)					
I JPY	JPY	1.08%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Biotech					
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	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Premium Brands					
P EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy GBP	GBP	1.98%	1.98%	1.98%	-
P USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.08%	1.08%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	-
I USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.68%	2.68%	-
R USD	USD	2.68%	2.68%	2.68%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP SGD	SGD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.13%	1.13%	-
HI USD	USD	1.12%	1.13%	1.13%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HR USD	USD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.73%	2.74%	2.74%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
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	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.09%	1.09%	-
I USD	USD	1.08%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.10%	0.10%	-
Z GBP	GBP	0.09%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.14%	1.14%	-
HI USD	USD	1.13%	1.13%	1.13%	-
HR USD	USD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Indian Equities					
P USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
P dy USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
P EUR	EUR	1.72%	1.72%	1.72%	-
P dy GBP	GBP	1.72%	1.72%	1.72%	-
I USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
I EUR	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	-
I GBP	GBP	1.01%	1.01%	1.01%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z dy USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.32%	2.32%	2.32%	-
R EUR	EUR	2.32%	2.32%	2.32%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
P JPY	JPY	1.55%	1.57%	1.57%	-
P dy JPY	JPY	1.55%	1.57%	1.57%	-
P EUR	EUR	1.55%	1.57%	1.57%	-
P GBP	GBP	1.55%	1.57%	1.57%	-
P USD	USD	1.55%	1.57%	1.57%	-
I JPY	JPY	0.87%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.87%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.87%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	0.87%	0.89%	0.89%	-
J dy GBP	GBP	0.64%	0.66%	0.66%	-
Z JPY	JPY	0.06%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	2.05%	2.07%	2.07%	-
R EUR	EUR	2.05%	2.07%	2.07%	-
HP EUR	EUR	1.60%	1.62%	1.62%	-
HP USD	USD	1.60%	1.62%	1.62%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI GBP	GBP	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI USD	USD	0.91%	0.93%	0.93%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Japanese Equity Opportunities (suite)					
HZ GBP	GBP	0.11%	0.13%	0.13%	-
HR EUR	EUR	2.10%	2.12%	2.12%	-
HR USD	USD	2.10%	2.12%	2.12%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
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%	-
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	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.34%	2.34%	2.34%	-
R EUR	EUR	2.34%	2.34%	2.34%	-
HP EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
HZ GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.40%	2.40%	2.40%	-
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	1.73%	1.74%	1.74%	-
P dy GBP	GBP	1.73%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I EUR	EUR	1.02%	1.02%	1.02%	-
I GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
Z USD	USD	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	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ HKD	HKD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
P JPY	JPY	1.48%	1.50%	1.50%	-
P dy JPY	JPY	1.48%	1.50%	1.50%	-
P EUR	EUR	1.48%	1.50%	1.50%	-
P dy GBP	GBP	1.48%	1.50%	1.50%	-
I JPY	JPY	0.87%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.87%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	0.88%	0.89%	0.89%	-
Z JPY	JPY	0.06%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	1.99%	2.00%	2.00%	-
R EUR	EUR	1.98%	2.00%	2.00%	-
HP EUR	EUR	1.53%	1.55%	1.55%	-
HP USD	USD	1.53%	1.55%	1.55%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI GBP	GBP	0.91%	0.93%	0.93%	-
HI USD	USD	0.92%	0.94%	0.94%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.13%	0.13%	-
HR EUR	EUR	2.03%	2.05%	2.05%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Health					
P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP EUR	EUR	2.06%	2.06%	2.06%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Emerging Markets Index					
P USD	USD	0.59%	0.60%	0.60%	-
P dy USD	USD	0.59%	0.60%	0.60%	-
P EUR	EUR	0.58%	0.59%	0.59%	-
I USD	USD	0.39%	0.40%	0.40%	-
I dy USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
I EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
I GBP	GBP	0.39%	0.40%	0.40%	-
IS USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
IS EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
J USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
JS USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
Z USD	USD	0.11%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	0.78%	0.80%	0.80%	-
R EUR	EUR	0.79%	0.80%	0.80%	-
R dy GBP	GBP	0.79%	0.80%	0.80%	-
Pictet - Euroland Index					
P EUR	EUR	0.45%	0.47%	0.47%	-
P dy EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
IS EUR	EUR	0.29%	0.31%	0.31%	-
IS GBP	GBP	0.30%	0.32%	0.32%	-
J EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
JS EUR	EUR	0.14%	0.15%	0.15%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.09%	0.09%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.76%	0.76%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.76%	0.76%	-
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	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Security (suite)					
I dy GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.13%	1.13%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Clean Energy					
P USD	USD	1.94%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.94%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.94%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.94%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.04%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.03%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.04%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.04%	1.09%	1.09%	-
J USD	USD	0.76%	0.81%	0.81%	-
J dy USD	USD	0.76%	0.81%	0.81%	-
J EUR	EUR	0.76%	0.81%	0.81%	-
J dy EUR	EUR	0.77%	0.81%	0.81%	-
J dy GBP	GBP	0.72%	0.82%	0.82%	-
Z USD	USD	0.05%	0.10%	0.10%	-
Z dy EUR	EUR	0.04%	0.10%	0.10%	-
K USD	USD	1.55%	1.60%	1.60%	-
K EUR	EUR	1.55%	1.60%	1.60%	-
R USD	USD	2.64%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.64%	2.69%	2.69%	-
HP EUR	EUR	1.98%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.09%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.69%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.69%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.69%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Russian Equities					
P USD	USD	1.64%	1.64%	1.64%	-
P dy USD	USD	1.64%	1.65%	1.65%	-
P EUR	EUR	1.64%	1.65%	1.65%	-
P dy EUR	EUR	1.61%	1.61%	1.61%	-
P dy GBP	GBP	1.63%	1.63%	1.63%	-
I USD	USD	0.99%	0.99%	0.99%	-
I dy USD	USD	0.96%	0.97%	0.97%	-
I EUR	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	-
I GBP	GBP	0.98%	0.99%	0.99%	-
Z USD	USD	0.17%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
R USD	USD	2.11%	2.12%	2.12%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Russian Equities (suite)					
R EUR	EUR	2.17%	2.17%	2.17%	-
HP EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	-
HP dy EUR	EUR	1.65%	1.66%	1.66%	-
HI EUR	EUR	1.05%	1.05%	1.05%	-
HZ EUR	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
HZ GBP	GBP	0.21%	0.22%	0.22%	-
HR AUD	AUD	2.05%	2.05%	2.05%	-
HR EUR	EUR	2.22%	2.22%	2.22%	-
Pictet - Timber					
P USD	USD	1.99%	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	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
J dy EUR	EUR	0.80%	0.81%	0.81%	-
J GBP	GBP	0.78%	0.78%	0.78%	-
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%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR AUD	AUD	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Nutrition					
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
J dy GBP	GBP	0.76%	0.77%	0.77%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR USD	USD	2.74%	2.75%	2.75%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Global Megatrend Selection					
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P CHF	CHF	1.99%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
P HKD	HKD	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.10%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.89%	2.90%	2.90%	-
R EUR	EUR	2.89%	2.90%	2.90%	-
HP AUD	AUD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.15%	1.15%	-
H2I BRL-USD	USD	1.23%	1.24%	1.24%	-
HR EUR	EUR	2.94%	2.95%	2.95%	-
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	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
J EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
J dy EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
J GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
J dy GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP USD	USD	2.05%	2.05%	2.05%	-
H1J CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1Z JPY	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1D1 CHF	CHF	1.01%	1.02%	1.02%	-
H1D1 EUR	EUR	1.01%	1.02%	1.02%	-
H1D1 dy GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Global Environmental Opportunities (suite)					
H1D1 USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - SmartCity					
P EUR	EUR	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dm EUR	EUR	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy EUR	EUR	1.95%	1.97%	1.97%	-
P CHF	CHF	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy CHF	CHF	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy GBP	GBP	1.55%	1.57%	1.57%	-
P dy SGD	SGD	1.95%	1.97%	1.97%	-
P USD	USD	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy USD	USD	1.95%	1.97%	1.97%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I CHF	CHF	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy CHF	CHF	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	0.87%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.07%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.08%	0.10%	0.10%	-
Z USD	USD	0.08%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.65%	2.67%	2.67%	-
R dy EUR	EUR	2.65%	2.67%	2.67%	-
R USD	USD	2.65%	2.67%	2.67%	-
R dy USD	USD	2.65%	2.67%	2.67%	-
HP dy AUD	AUD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP dy GBP	GBP	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP dy HKD	HKD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP USD	USD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP dy USD	USD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.15%	0.15%	-
HR dy AUD	AUD	2.70%	2.72%	2.72%	-
HR USD	USD	2.70%	2.72%	2.72%	-
HR dy USD	USD	2.70%	2.72%	2.72%	-
HR dy ZAR	ZAR	2.70%	2.72%	2.72%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.67%	0.68%	0.68%	-
P EUR	EUR	0.68%	0.68%	0.68%	-
I USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
I EUR	EUR	0.42%	0.43%	0.43%	-
I GBP	GBP	0.43%	0.44%	0.44%	-
IS USD	USD	0.42%	0.43%	0.43%	-
IS EUR	EUR	0.42%	0.43%	0.43%	-
J USD	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
Z USD	USD	0.10%	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%	0.93%	0.93%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
P USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
P EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
P dy EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
P GBP	GBP	2.04%	2.04%	2.04%	-
I USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
I EUR	EUR	1.21%	1.21%	1.21%	-
I GBP	GBP	1.22%	1.22%	1.22%	-
Z USD	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R USD	USD	2.73%	2.73%	2.73%	-
R EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-
Pictet - Quest Global Sustainable Equities					
P USD	USD	1.27%	1.27%	1.27%	-
P dy USD	USD	1.27%	1.27%	1.27%	-
P EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R USD	USD	1.97%	1.97%	1.97%	-
R dm USD	USD	1.97%	1.97%	1.97%	-
R EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-
R dm EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-
HP CHF	CHF	1.32%	1.32%	1.32%	-
HP EUR	EUR	1.32%	1.32%	1.32%	-
HI CHF	CHF	0.81%	0.81%	0.81%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
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%	-
I USD	USD	1.07%	1.07%	1.07%	-
I dy USD	USD	1.07%	1.07%	1.07%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
I dy EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
I GBP	GBP	1.07%	1.07%	1.07%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	2.68%	2.68%	2.68%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.68%	2.68%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.03%	2.03%	-
HP EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
HI CHF	CHF	1.12%	1.12%	1.12%	-
HI EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR AUD	AUD	2.72%	2.72%	2.72%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Robotics (suite)					
HR EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.73%	2.73%	2.73%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
I EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	1.56%
I CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	1.56%
I USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	1.55%
Z EUR	EUR	0.03%	0.03%	0.03%	1.46%
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	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
J GBP	GBP	0.67%	0.67%	0.67%	-
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%	-
R USD	USD	2.90%	2.90%	2.90%	-
R EUR	EUR	2.90%	2.90%	2.90%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Corto Europe Long Short					
P EUR	EUR	1.66%	1.66%	1.66%	1.98%
I EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	1.50%
R EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	2.40%
Pictet - Human					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P GBP	GBP	2.00%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
J EUR	EUR	0.73%	0.73%	0.73%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.15%	1.15%	1.15%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Positive Change					
P USD	USD	1.50%	1.50%	1.50%	-
P CHF	CHF	1.50%	1.50%	1.50%	-
P EUR	EUR	1.50%	1.50%	1.50%	-
P dy EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	-
I USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
I CHF	CHF	0.90%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
I dy EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
I JPY	JPY	0.90%	0.90%	0.90%	-
Z CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
E USD	USD	0.53%	0.53%	0.53%	-
E CHF	CHF	0.53%	0.53%	0.53%	-
E EUR	EUR	0.52%	0.52%	0.52%	-
E GBP	GBP	0.49%	0.49%	0.49%	-
E JPY	JPY	0.54%	0.54%	0.54%	-
R USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
R EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
HP CHF	CHF	1.54%	1.54%	1.54%	-
HP EUR	EUR	1.55%	1.55%	1.55%	-
HI CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HE CHF	CHF	0.58%	0.58%	0.58%	-
HE EUR	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
HR EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
P EUR	EUR	1.20%	1.21%	1.20%	-
P dy EUR	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
PX EUR	EUR	1.32%	1.32%	1.32%	-
I EUR	EUR	0.71%	0.72%	0.72%	-
I dm EUR	EUR	0.71%	0.72%	0.72%	-
I dy EUR	EUR	0.71%	0.74%	0.72%	-
IX EUR	EUR	0.76%	0.77%	0.77%	-
ZX EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
R dm EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
HP CHF	CHF	1.25%	1.26%	1.25%	-
HP GBP	GBP	1.25%	1.25%	1.25%	-
HP dy GBP	GBP	1.24%	1.25%	1.25%	-
HP USD	USD	1.25%	1.25%	1.25%	-
HI CHF	CHF	0.76%	0.77%	0.77%	-
HI GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.77%	-
HI USD	USD	0.77%	0.79%	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.83%	1.84%	1.84%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
P USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	1.40%
I USD	USD	0.73%	0.73%	0.73%	0.84%
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	0.19%
E USD	USD	0.35%	0.35%	0.35%	0.47%
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	1.80%

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
P USD	USD	1.46%	1.46%	1.46%	1.64%
P EUR	EUR	1.46%	1.46%	1.46%	1.64%
I USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	0.97%
I dy USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	0.98%
I EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	0.97%
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	0.28%
R USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	2.18%
R EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	2.18%
HP CHF	CHF	1.51%	1.51%	1.51%	1.69%
HP EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	1.68%
HI CHF	CHF	0.84%	0.84%	0.84%	1.02%
HI EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	1.02%
HI dy GBP	GBP	0.84%	0.84%	0.84%	1.02%
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HZ HKD	HKD	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HR EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	2.23%
HR dm EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	2.23%
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
P	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
P dy	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
I	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
Z dy	CHF	0.02%	0.02%	0.02%	-
R	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
P dy	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
I	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
I dy	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
J	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
J dy	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z	USD	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
P dy	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
I	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
I dy	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	EUR	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
P	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
P dy	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
I	JPY	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	JPY	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	JPY	0.20%	0.20%	0.20%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Annexe non révisée) (suite)

CLASSE	DEVISE	TER INCLUANT LES FRAIS DE PRETS DE TITRES	SFAMA TER INCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	SFAMA TER EXCLUANT LES FRAIS DE PERFORMANCES	TER SYNTHETIQUE
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
P dy	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
I	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
J dy	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
P dy	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
I	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
J	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-

Performance (Annexe non révisée)

La performance par classe d'actions a été calculée par comparaison entre l'actif net par action au 30 septembre 2022 et l'actif net par action au 30 septembre 2021, conformément aux Directives de la SFAMA.

Pour les classes d'actions ayant effectué une distribution de dividende (cf. note 18), le montant du dividende a été réintégré dans l'actif net au 31 mars 2022 afin de calculer une performance incluant le dividende.

Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais afférents à l'émission et au rachat d'Actions.

Au 30 septembre 2022, les performances étaient les suivantes :

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - EUR Bonds					
LU0128490280	P	EUR	-20.67%	-1.27%	0.79%
LU0128490793	P dy	EUR	-20.68%	-1.26%	0.83%
LU0128492062	I	EUR	-20.44%	-0.98%	1.07%
LU1432512843	J	EUR	-20.37%	-0.88%	1.22%
LU0211958987	Z	EUR	-20.06%	-0.49%	1.62%
LU0128492732	R	EUR	-20.91%	-1.56%	0.50%
LU0174583616	HP CHF	CHF	-21.02%	-1.66%	0.36%
LU0174582725	HI CHF	CHF	-20.80%	-1.36%	0.65%
LU1164803360	HI JPY	JPY	-20.64%	-0.75%	1.01%
LU1151372718	HI USD	USD	-19.39%	-0.22%	2.90%
LU1330293892	HZ CHF	CHF	-20.44%	-0.85%	1.15%
Pictet - USD Government Bonds					
LU0128488383	P	USD	-13.20%	-4.02%	7.81%
LU0128488896	P dy	USD	-13.20%	-4.02%	7.81%
LU0128489514	I	USD	-13.04%	-3.84%	8.02%
LU0953042651	I dy	USD	-13.02%	-3.82%	8.04%
LU1654546347	I EUR	EUR	2.89%	-2.69%	0.42%
LU0222473018	Z	USD	-12.75%	-3.51%	8.37%
LU0128489860	R	USD	-13.37%	-4.21%	7.60%
LU2166021886	HP EUR	EUR	-14.56%	-4.90%	-0.45% *
LU1256216356	HP dy EUR	EUR	-14.55%	-4.88%	5.69%
LU1733284514	HI CHF	CHF	-14.67%	-5.04%	5.52%
LU1226265632	HI EUR	EUR	-14.42%	-4.76%	5.89%
LU1892687937	HI JPY	JPY	-14.36%	-4.41%	5.87%
Pictet - EUR Corporate Bonds					
LU0128470845	P	EUR	-16.85%	1.59%	-0.43%
LU0128471819	P dy	EUR	-16.85%	1.59%	-0.41%
LU0128472205	I	EUR	-16.53%	1.98%	-0.04%
LU0760711951	I dy	EUR	-16.51%	1.99%	-0.03%
LU0222474768	Z	EUR	-16.07%	2.55%	0.48%
LU0207178400	Z dy	EUR	-16.06%	2.55%	0.49%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - EUR Corporate Bonds (suite)					
LU0128473435	R	EUR	-17.13%	1.24%	-0.76%
LU0592907975	R dm	EUR	-17.14%	1.25%	-0.77%
LU0174592799	HP CHF	CHF	-17.13%	1.24%	-0.84%
LU0174611334	HP USD	USD	-15.74%	2.33%	1.32%
LU0174586395	HI CHF	CHF	-16.79%	1.64%	-0.45%
LU1865324575	HI JPY	JPY	-16.55%	2.31%	-0.06%
LU0174610955	HI USD	USD	-15.40%	2.73%	1.73%
LU0541305891	HZ CHF	CHF	-16.40%	2.18%	0.05%
LU0829098697	HR CHF	CHF	-17.41%	0.89%	-1.19%
LU0736302406	HR USD	USD	-16.03%	1.97%	0.96%
Pictet - Global Emerging Debt					
LU0128467544	P USD	USD	-21.73%	2.81%	2.51%
LU0476845010	P dm USD	USD	-21.72%	2.81%	2.51%
LU0128468609	P dy USD	USD	-21.73%	2.81%	2.51%
LU0760711878	P dm HKD	HKD	-21.06%	3.25%	1.35%
LU0128469243	I USD	USD	-21.29%	3.38%	3.08%
LU1574073927	I dm USD	USD	-21.29%	3.38%	3.07%
LU0953040879	I dy USD	USD	-21.29%	3.38%	3.08%
LU0852478915	I EUR	EUR	-6.89%	4.60%	-4.17%
LU0962641436	I GBP	GBP	-4.92%	-0.88%	-1.75%
LU2155362036	A1 USD	USD	-20.96%	3.79%	3.82% *
LU1374913462	J USD	USD	-21.26%	3.41%	3.12%
LU0220644446	Z USD	USD	-20.74%	4.11%	3.78%
LU1970672686	Z dm USD	USD	-20.78%	4.19%	3.79%
LU0128469839	R USD	USD	-22.00%	2.45%	2.12%
LU0852478832	R dm USD	USD	-22.00%	2.45%	2.12%
LU0859266677	HP dm AUD	AUD	-22.48%	2.28%	0.69%
LU0170990948	HP CHF	CHF	-23.26%	1.50%	-0.20%
LU0170994346	HP EUR	EUR	-23.18%	1.75%	0.04%
LU0809803298	HP dy EUR	EUR	-23.18%	1.75%	0.05%
LU0170990518	HI CHF	CHF	-22.83%	2.08%	0.35%
LU0170991672	HI EUR	EUR	-22.76%	2.31%	0.59%
LU0788035094	HI dm EUR	EUR	-22.76%	2.31%	0.59%
LU0655939121	HI dy EUR	EUR	-22.76%	2.32%	0.59%
LU1120760852	HI dy GBP	GBP	-21.82%	2.98%	1.10%
LU0486607384	HI JPY	JPY	-22.44%	2.78%	0.95%
LU2300315848	HA2 dm EUR	EUR	-22.62%	-2.14% *	-
LU1374909940	HJ EUR	EUR	-22.73%	2.35%	0.63%
LU2109813811	HJ dy EUR	EUR	-22.73%	2.35%	-1.89% *
LU0978537115	HZ CHF	CHF	-22.30%	2.79%	1.03%
LU0476845952	HZ EUR	EUR	-22.21%	3.05%	1.28%
LU1077583059	HZ dm EUR	EUR	-22.21%	3.05%	1.27%
LU2317077431	HZ GBP	GBP	-21.28%	1.24% *	-
LU2317077514	HZ SGD	SGD	-20.89%	-0.28% *	-
LU0280438648	HR EUR	EUR	-23.46%	1.40%	-0.34%
LU0592907629	HR dm EUR	EUR	-23.45%	1.40%	-0.34%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Global Bonds					
LU0303495120	P EUR	EUR	-12.65%	-2.56%	-0.17%
LU0303496011	P dy EUR	EUR	-12.65%	-2.56%	-0.16%
LU0133805894	P USD	USD	-26.47%	-3.53%	6.97%
LU0133805977	P dy USD	USD	-26.48%	-3.52%	6.97%
LU0303494743	I EUR	EUR	-12.35%	-2.23%	0.16%
LU0133805464	I USD	USD	-26.22%	-3.19%	7.32%
LU0303496870	Z EUR	EUR	-11.92%	-1.75%	0.66%
LU2236207523	Z dy EUR	EUR	-11.93%	-1.77% *	-
LU0303496367	R EUR	EUR	-12.91%	-2.84%	-0.45%
LU0133806512	R USD	USD	-26.69%	-3.82%	6.64%
Pictet - EUR High Yield					
LU0133807163	P	EUR	-16.76%	7.45%	-3.39%
LU0133807593	P dy	EUR	-16.76%	7.50%	-3.40%
LU0133806785	I	EUR	-16.33%	8.06%	-2.93%
LU1417284582	I dm	EUR	-16.32%	8.08%	-2.88%
LU0953041257	I dy	EUR	-16.33%	8.07%	-2.89%
LU0215400564	Z	EUR	-15.75%	8.80%	-2.24%
LU0133807916	R	EUR	-17.16%	6.96%	-3.85%
LU0592898299	R dm	EUR	-17.16%	6.96%	-3.86%
LU0174610443	HP CHF	CHF	-16.95%	7.15%	-3.75%
LU0861835444	HP USD	USD	-15.49%	8.33%	-1.54%
LU0174593094	HI CHF	CHF	-16.53%	7.74%	-3.21%
LU0763380275	HI USD	USD	-15.09%	8.91%	-1.04%
LU0969522449	HZ CHF	CHF	-15.95%	8.50%	-2.54%
LU0650147696	HR USD	USD	-15.94%	7.85%	-2.01%
LU1147738592	HR dm USD	USD	-15.94%	7.84%	-2.00%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
LU0167158327	P	EUR	-5.50%	-0.41%	-0.42%
LU0167159309	P dy	EUR	-5.50%	-0.42%	-0.44%
LU0167154417	I	EUR	-5.34%	-0.23%	-0.25%
LU0222474925	Z	EUR	-5.08%	0.03%	0.02%
LU0167160653	R	EUR	-5.63%	-0.56%	-0.58%
LU0167162865	HP CHF	CHF	-5.80%	-0.76%	-0.85%
LU0167162196	HI CHF	CHF	-5.61%	-0.56%	-0.65%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
LU0175073625	P	USD	-4.67%	0.09%	4.95%
LU0175074193	P dy	USD	-4.69%	0.07%	4.97%
LU1361553693	P EUR	EUR	12.76%	1.27%	-2.41%
LU0175073468	I	USD	-4.56%	0.23%	5.10%
LU2518694729	I dy	USD	-1.25% *	-	-
LU2334141400	I EUR	EUR	12.92%	4.31% *	-
LU0413859876	Z	USD	-4.25%	0.54%	5.43%
LU0175074516	R	USD	-4.81%	-0.06%	4.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - CHF Bonds					
LU0135487659	P	CHF	-12.13%	0.46%	-1.17%
LU0235319760	P dy	CHF	-12.13%	0.46%	-1.18%
LU0135487147	I	CHF	-11.94%	0.65%	-0.98%
LU1353454074	J	CHF	-11.86%	0.79%	-0.85%
LU1604475167	J dy	CHF	-11.86%	0.78%	-0.86%
LU0226301058	Z	CHF	-11.65%	1.03%	-0.61%
LU0135487733	R	CHF	-12.43%	0.11%	-1.54%
Pictet - EUR Government Bonds					
LU0241467587	P	EUR	-17.62%	-2.35%	0.26%
LU0241467744	P dy	EUR	-17.63%	-2.35%	0.26%
LU0241467157	I	EUR	-17.49%	-2.18%	0.45%
LU0953042495	I dy	EUR	-17.48%	-2.15%	0.45%
LU1164804095	J EUR	EUR	-17.44%	-2.11%	0.50%
LU0241484830	Z	EUR	-17.25%	-1.84%	0.78%
LU0241468122	R	EUR	-17.79%	-2.54%	0.06%
LU0241468718	HP CHF	CHF	-18.05%	-2.74%	-0.18%
LU0241468395	HI CHF	CHF	-17.88%	-2.55%	0.01%
LU1164803790	HJ dy GBP	GBP	-16.59%	-1.63%	1.17%
LU1164803873	HJ USD	USD	-16.36%	-1.43%	2.17%
LU1330293116	HZ CHF	CHF	-17.65%	-2.23%	0.34%
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
LU0255798109	P USD	USD	-15.72%	3.55%	-2.79%
LU0476845101	P dm USD	USD	-15.72%	3.54%	-2.79%
LU0255798281	P dy USD	USD	-15.71%	3.53%	-2.79%
LU0280437673	P EUR	EUR	0.23%	4.56%	-9.29%
LU0785308635	P dm EUR	EUR	0.24%	4.53%	-9.28%
LU0992613405	P dy EUR	EUR	0.24%	4.56%	-9.28%
LU0366532132	P dy GBP	GBP	2.55%	-0.98%	-6.80%
LU0255798018	I USD	USD	-15.21%	4.15%	-2.21%
LU0760712090	I dy USD	USD	-15.22%	4.16%	-2.20%
LU0280437160	I EUR	EUR	0.83%	5.20%	-8.73%
LU0991816645	I dm EUR	EUR	0.84%	5.23%	-8.75%
LU0592907462	I dy EUR	EUR	0.84%	5.19%	-8.74%
LU0465232295	I dy GBP	GBP	3.15%	-0.38%	-6.22%
LU2066579876	J USD	USD	-15.07%	4.36%	-4.82% *
LU1970672843	J EUR	EUR	0.98%	5.36%	-8.58%
LU0541574017	J dy EUR	EUR	1.01%	5.40%	-8.57%
LU0255798521	Z USD	USD	-14.57%	4.96%	-1.53%
LU0474964540	Z dy USD	USD	-14.54%	4.99%	-1.48%
LU0496728618	Z dy EUR	EUR	1.64%	6.03%	-8.07%
LU0255798364	R USD	USD	-16.05%	3.11%	-3.23%
LU0627480956	R dm USD	USD	-16.06%	3.12%	-3.22%
LU0280437830	R EUR	EUR	-0.17%	4.15%	-9.69%
LU0785307660	R dm EUR	EUR	-0.19%	4.13%	-9.69%
LU0340553949	HP EUR	EUR	-17.51%	2.24%	-5.25%
LU0974644139	HI CHF	CHF	-16.98%	2.63%	-4.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt (suite)					
LU0340553600	HI EUR	EUR	-17.02%	2.85%	-4.66%
LU0606353232	HI dy EUR	EUR	-17.01%	2.88%	-4.68%
LU0897071535	HI dm GBP	GBP	-16.05%	3.46%	-4.24%
LU0643830432	HZ CHF	CHF	-16.31%	3.45%	-4.10%
LU2317076201	HZ GBP	GBP	-15.38%	-3.04% *	-
LU2317076383	HZ SGD	SGD	-14.81%	-2.90% *	-
LU0340554327	HR EUR	EUR	-17.85%	1.83%	-5.66%
Pictet - Asian Local Currency Debt					
LU0255797556	P USD	USD	-11.66%	1.73%	3.82%
LU0954002050	P dm USD	USD	-11.67%	1.73%	3.81%
LU0255797630	P dy USD	USD	-11.67%	1.73%	3.81%
LU0280438309	P EUR	EUR	4.50%	2.70%	-3.16%
LU0366532306	P dy GBP	GBP	6.52%	-3.00%	-0.44%
LU0255797390	I USD	USD	-11.13%	2.32%	4.45%
LU0532862835	I dy USD	USD	-11.12%	2.35%	4.45%
LU0280438135	I EUR	EUR	5.13%	3.32%	-2.59%
LU0497795186	I GBP	GBP	7.17%	-2.41%	0.17%
LU0255797986	Z USD	USD	-10.42%	3.15%	5.21%
LU0474964623	Z dy USD	USD	-10.41%	3.17%	5.22%
LU0472927606	Z EUR	EUR	5.98%	4.16%	-1.86%
LU0255797713	R USD	USD	-12.02%	1.32%	3.36%
LU0280438564	R EUR	EUR	4.10%	2.30%	-3.58%
LU0474964979	HP EUR	EUR	-13.28%	0.68%	1.56%
LU0474964896	HI EUR	EUR	-12.75%	1.29%	2.19%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
LU0366532561	P USD	USD	-13.65%	2.55%	-3.36%
LU2273157508	P dm USD	USD	-13.65%	-5.09% *	-
LU0366532645	P dy USD	USD	-13.65%	2.55%	-3.35%
LU0530333185	P CHF	CHF	-9.34%	3.84%	-10.25%
LU0366533023	P EUR	EUR	2.57%	3.53%	-9.82%
LU2273157680	P dy GBP	GBP	5.06%	-5.84% *	-
LU2273157417	P dm HKD	HKD	-12.92%	-4.68% *	-
LU0366532488	I USD	USD	-13.26%	3.00%	-2.92%
LU2273157250	I dy USD	USD	-13.25%	-4.75% *	-
LU0953042818	I CHF	CHF	-8.93%	4.31%	-9.85%
LU0366532991	I EUR	EUR	3.04%	3.99%	-9.44%
LU2273157334	I GBP	GBP	5.53%	-5.50% *	-
LU0366532728	Z USD	USD	-12.69%	3.68%	-2.31%
LU2273157847	Z dy USD	USD	-12.69%	-4.26% *	-
LU0366539657	R USD	USD	-14.03%	2.07%	-3.82%
LU2273157763	R dm USD	USD	-14.05%	-5.40% *	-
LU0366533296	R EUR	EUR	2.13%	3.06%	-10.25%
LU0368004296	HP EUR	EUR	-15.44%	1.29%	-5.72%
LU0368003488	HI EUR	EUR	-15.08%	1.79%	-5.30%
LU1087921752	HI dy GBP	GBP	-14.03%	2.42%	-4.69%
LU1087922487	HJ dy GBP	GBP	-13.95%	2.57%	-4.59%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (suite)					
LU0368004536	HR EUR	EUR	-15.83%	0.82%	-6.13%
Pictet - Global High Yield					
LU0448623107	P USD	USD	-16.16%	10.13%	1.86%
LU0476845366	P dm USD	USD	-16.17%	10.15%	1.86%
LU0448623289	P dy USD	USD	-16.17%	10.13%	1.86%
LU0448623016	I USD	USD	-15.85%	10.74%	2.40%
LU0953040952	I dy USD	USD	-15.86%	10.73%	2.42%
LU0895836913	I dm GBP	GBP	1.63%	6.18%	-2.38%
LU0448623446	Z USD	USD	-15.42%	11.55%	3.16%
LU1808342494	Z dm USD	USD	-15.39%	11.54%	3.15%
LU0448623362	R USD	USD	-16.45%	9.59%	1.33%
LU0448624253	HP CHF	CHF	-17.75%	8.82%	-0.74%
LU0448623875	HP EUR	EUR	-17.62%	9.06%	-0.49%
LU0912111225	HI CAD	CAD	-16.13%	10.41%	1.32%
LU0448624170	HI CHF	CHF	-17.45%	9.41%	-0.19%
LU0448623792	HI EUR	EUR	-17.32%	9.63%	0.04%
LU0622219680	HI ILS	ILS	-17.11%	10.24%	0.64%
LU1618181603	HZ CHF	CHF	-17.04%	10.21%	0.51%
LU0472950095	HR CHF	CHF	-18.04%	8.27%	-1.23%
LU0472949915	HR EUR	EUR	-17.89%	8.53%	-1.00%
LU0592897721	HR dm EUR	EUR	-17.89%	8.53%	-0.99%
Pictet - Global Sustainable Credit					
LU0503631557	P USD	USD	-19.64%	2.48%	4.68%
LU0503631128	I USD	USD	-19.32%	2.88%	5.09%
LU2053548249	I EUR	EUR	-4.33%	3.90%	1.09%
LU1898274581	I GBP	GBP	-2.98%	-1.61%	0.76%
LU2317078082	Z USD	USD	-18.88%	1.64% *	-
LU1759469189	R USD	USD	-19.92%	2.11%	4.31%
LU2053548165	R EUR	EUR	-5.05%	3.13%	-5.55%
LU0503631045	HP CHF	CHF	-21.16%	1.22%	2.17%
LU0503630153	HP EUR	EUR	-20.97%	1.52%	2.51%
LU0503630237	HP dy EUR	EUR	-20.97%	1.52%	2.51%
LU0503630740	HI CHF	CHF	-20.84%	1.62%	2.60%
LU0503630070	HI EUR	EUR	-20.65%	1.93%	2.91%
LU0953041844	HI dy EUR	EUR	-20.65%	1.93%	2.92%
LU1898274664	HI dy GBP	GBP	-19.73%	2.56%	3.47%
LU0589981330	HZ CHF	CHF	-20.42%	2.19%	3.12%
LU0503630583	HZ EUR	EUR	-20.23%	2.48%	3.45%
LU2317077944	HZ GBP	GBP	-19.29%	1.57% *	-
LU0503630310	HR EUR	EUR	-21.25%	1.18%	2.13%
Pictet - EUR Short Term High Yield					
LU0726357527	P	EUR	-8.84%	5.66%	-4.04%
LU1391855019	P dm	EUR	-8.84%	5.65%	-4.04%
LU0726357790	P dy	EUR	-8.84%	5.66%	-4.03%
LU0726357444	I	EUR	-8.45%	6.13%	-3.60%
LU1417285472	I dm	EUR	-8.43%	6.13%	-3.61%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - EUR Short Term High Yield (suite)					
LU0953041687	I dy	EUR	-8.44%	6.13%	-3.60%
LU2411252625	J	EUR	-8.24% *	-	-
LU0726358178	Z	EUR	-7.87%	6.79%	-3.00%
LU0726357873	R	EUR	-9.21%	5.23%	-4.41%
LU0726358095	R dm	EUR	-9.20%	5.23%	-4.42%
LU0726358509	HP CHF	CHF	-9.10%	5.31%	-4.43%
LU0736302232	HP USD	USD	-7.55%	6.46%	-2.24%
LU0726358418	HI CHF	CHF	-8.69%	5.78%	-4.00%
LU0736302158	HI USD	USD	-7.12%	6.94%	-1.81%
LU0736302075	HR CHF	CHF	-9.46%	4.89%	-4.81%
LU0736302315	HR USD	USD	-7.92%	6.03%	-2.64%
LU2416551211	HZ CHF	CHF	-7.93% *	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
LU0844696459	P USD	USD	-18.94%	5.95%	0.25%
LU0844696616	P dm USD	USD	-18.94%	5.95%	0.27%
LU0844696533	P dy USD	USD	-18.95%	5.95%	0.25%
LU0844696376	I USD	USD	-18.33%	6.74%	0.98%
LU2019285241	I dm USD	USD	-18.33%	6.73%	0.97%
LU0953041091	I dy USD	USD	-18.33%	6.74%	0.95%
LU0844697424	I dy GBP	GBP	-0.65%	2.10%	-3.19%
LU0996794920	I JPY	JPY	5.53%	13.00%	-1.32%
LU0844696889	Z USD	USD	-17.58%	7.70%	1.82%
LU1808343039	Z dm USD	USD	-17.59%	7.70%	1.82%
LU0844696707	R USD	USD	-19.14%	5.67%	-0.05%
LU0867918970	R dm USD	USD	-19.15%	5.69%	-0.05%
LU0844697853	HP CHF	CHF	-20.36%	4.70%	-2.19%
LU0844698232	HP EUR	EUR	-20.21%	4.95%	-1.85%
LU0844697770	HI CHF	CHF	-19.76%	5.49%	-1.50%
LU0844698075	HI EUR	EUR	-19.62%	5.74%	-1.17%
LU0844697937	HZ CHF	CHF	-19.02%	6.45%	-0.61%
LU2317076037	HZ GBP	GBP	-17.88%	1.15% *	-
LU2317076110	HZ SGD	SGD	-17.58%	1.23% *	-
LU0858477598	HR CHF	CHF	-20.55%	4.44%	-2.45%
LU0844698315	HR EUR	EUR	-20.40%	4.68%	-2.11%
LU0844698406	HR dm EUR	EUR	-20.41%	4.67%	-2.11%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
LU0954602750	P	EUR	-8.40%	0.74%	-0.49%
LU0954602834	P dy	EUR	-8.41%	0.75%	-0.46%
LU0954602677	I	EUR	-8.20%	0.99%	-0.28%
LU1586034545	I dy	EUR	-8.19%	1.00%	-0.23%
LU1634531427	J	EUR	-8.08%	1.14%	-0.09%
LU0954603055	Z	EUR	-7.86%	1.39%	0.13%
LU0954602917	R	EUR	-8.63%	0.50%	-0.72%
LU0957218422	R dm	EUR	-8.64%	0.49%	-0.70%
LU0954603212	HP CHF	CHF	-8.69%	0.41%	-0.91%
LU0954603642	HP USD	USD	-7.17%	1.49%	1.17%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (suite)					
LU0954603139	HI CHF	CHF	-8.47%	0.66%	-0.67%
LU0954603568	HI USD	USD	-6.95%	1.74%	1.42%
LU2317077357	HZ GBP	GBP	-6.82%	0.28% *	-
LU0954603485	HR CHF	CHF	-8.92%	0.15%	-1.16%
LU0954603725	HR USD	USD	-7.40%	1.23%	0.91%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
LU1055196213	P USD	USD	-9.90%	3.49%	1.98%
LU1055196304	P dy USD	USD	-9.90%	3.49%	1.99%
LU1055195918	I USD	USD	-9.42%	4.04%	2.50%
LU1055196056	I dy USD	USD	-9.40%	4.05%	2.53%
LU1055197021	Z USD	USD	-8.79%	4.78%	3.18%
LU1055196726	R USD	USD	-10.21%	3.14%	1.61%
LU1055198268	HP CHF	CHF	-11.47%	2.29%	-0.38%
LU1055198938	HP EUR	EUR	-11.19%	2.58%	0.04%
LU1055198003	HI CHF	CHF	-10.99%	2.85%	0.17%
LU1055198771	HI EUR	EUR	-10.81%	3.09%	0.46%
LU1391855282	HI dy EUR	EUR	-10.79%	3.12%	0.49%
LU2166022348	HI ds GBP	GBP	-9.69%	3.73%	6.90% *
LU2291285588	HI dy JPY	JPY	-10.49%	0.69% *	-
LU2044298631	HJ EUR	EUR	-10.61%	3.33%	0.69%
LU1574073844	HJ ds EUR	EUR	-10.58%	3.32%	0.77%
LU1055198698	HZ CHF	CHF	-10.39%	3.54%	0.78%
LU1055199407	HZ EUR	EUR	-10.18%	3.80%	1.14%
LU1063457912	HZ GBP	GBP	-9.07%	0.87% *	-
LU2317079213	HZ SGD	SGD	-8.75%	0.98% *	-
LU1055198425	HR CHF	CHF	-11.78%	1.92%	-0.80%
LU1055199159	HR EUR	EUR	-11.58%	2.19%	-0.33%
LU1077582671	HR dm EUR	EUR	-11.56%	2.18%	-0.35%
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
LU1164802982	P RMB	CNH	2.41%	3.45%	2.32%
LU2496634333	P dm RMB	CNH	0.73% *	-	-
LU1164801661	P EUR	EUR	10.22%	10.06%	0.05%
LU1164800853	P USD	USD	-6.84%	9.02%	7.28%
LU2366169758	I CHF	CHF	-2.00%	3.24% *	-
LU1164801158	I EUR	EUR	10.83%	10.85%	0.69%
LU1164800770	I USD	USD	-6.29%	9.72%	7.98%
LU2241801526	I dy USD	USD	-6.27%	8.61% *	-
LU2353391613	I SGD	SGD	-1.25%	2.53% *	-
LU2353391704	I dm SGD	SGD	-1.25%	2.53% *	-
LU2334479198	J dy RMB	CNH	3.30%	1.95% *	-
LU2265025218	J EUR	EUR	11.18%	10.03% *	-
LU2280526554	J dy GBP	GBP	13.32%	4.63% *	-
LU2280526125	J USD	USD	-6.03%	2.74% *	-
LU1164803105	Z RMB	CNH	3.79%	5.09%	3.85%
LU1808341504	Z dm RMB	CNH	3.79%	5.09%	3.85%
LU1164801075	Z USD	USD	-5.60%	10.71%	8.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt (suite)					
LU2280527362	K RMB	CNH	2.89%	2.54% *	-
LU2334141582	K dy RMB	CNH	2.89%	1.83% *	-
LU2334141665	K USD	USD	-6.40%	1.53% *	-
LU2334141749	K dy USD	USD	-6.41%	1.53% *	-
LU2370644291	F RMB	CNH	3.09%	-0.26% *	-
LU2280526984	F EUR	EUR	10.96%	7.34% *	-
LU2280526711	F USD	USD	-6.22%	2.67% *	-
LU2280527107	F dy GBP	GBP	13.10%	4.56% *	-
LU1164802040	R EUR	EUR	9.68%	9.59%	-0.43%
LU1164800937	R USD	USD	-7.29%	8.56%	6.74%
LU1676181974	HP CHF	CHF	-1.23%	-0.55%	-1.21%
LU1676181032	HP EUR	EUR	-1.10%	-0.39%	-0.51%
LU2496634093	HP dm HKD	HKD	0.51% *	-	-
LU2496634259	HP dm SGD	SGD	0.75% *	-	-
LU1676181461	HP USD	USD	0.25%	0.63%	0.90%
LU2496634176	HP dm USD	USD	0.66% *	-	-
LU1676181628	HI CHF	CHF	-0.62%	0.15%	-0.49%
LU1676180810	HI EUR	EUR	-0.48%	0.32%	0.19%
LU1965917880	HI GBP	GBP	0.86%	1.11%	0.87%
LU2171868115	HI JPY	JPY	-0.23%	0.85%	-2.36% *
LU2475922535	HI USD	USD	0.85%	-	-
LU2280526471	HJ EUR	EUR	-0.25%	0.12% *	-
LU2280526638	HJ dy GBP	GBP	1.11%	0.60% *	-
LU2280526398	HJ USD	USD	1.11%	0.82% *	-
LU2300316069	HZ CHF	CHF	0.10%	0.85% *	-
LU2317075815	HZ HKD	HKD	1.33%	1.00% *	-
LU2280527875	HK dy AUD	AUD	0.51%	0.48% *	-
LU2280527792	HK dy SGD	SGD	1.00%	0.66%	-
LU2280527529	HK USD	USD	0.72%	0.60%	-
LU2280527446	HK dy USD	USD	0.72%	0.61%	-
LU2280527016	HF EUR	EUR	-0.44%	0.06%	-
LU2280527289	HF dy GBP	GBP	0.90%	0.53%	-
LU2280526802	HF USD	USD	0.92%	0.74%	-
LU1759468884	HR EUR	EUR	-1.59%	-0.81%	-1.06%
Pictet - Absolute Return Fixed Income					
LU0988402060	P USD	USD	-8.78%	0.70%	2.72%
LU0988402227	P dy USD	USD	-8.77%	0.61%	2.68%
LU1115920982	PX USD	USD	-8.77%	0.62%	2.30%
LU0988401922	I USD	USD	-8.43%	0.97%	3.04%
LU1733284357	I dy USD	USD	-8.44%	0.97%	3.05%
LU1256216430	J USD	USD	-8.29%	1.09%	3.09%
LU1346073940	J dy USD	USD	-8.29%	1.10%	3.09%
LU0988402573	ZX USD	USD	-8.05%	1.58%	3.63%
LU1646849205	ZX dy USD	USD	-8.03%	1.59%	3.63%
LU0988402490	R USD	USD	-9.05%	0.42%	2.36%
LU0988403209	HP CHF	CHF	-10.31%	-0.44%	0.39%
LU0988402730	HP EUR	EUR	-10.14%	-0.17%	0.72%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income (suite)					
LU0988402813	HP dy EUR	EUR	-10.14%	-0.17%	0.71%
LU1128766778	HP GBP	GBP	-8.98%	0.48%	1.51%
LU0988403381	HI CHF	CHF	-9.98%	-0.07%	0.80%
LU0988402656	HI EUR	EUR	-9.81%	0.12%	1.12%
LU1115921287	HIX EUR	EUR	-9.81%	0.14%	0.91%
LU0988403894	HI GBP	GBP	-8.67%	0.86%	1.92%
LU1256216786	HI dy GBP	GBP	-8.65%	0.77%	1.93%
LU1010984273	HI JPY	JPY	-9.52%	0.61%	1.23%
LU2191836233	HIX SEK	SEK	-9.28%	0.52%	1.16% *
LU1256216513	HJ EUR	EUR	-9.66%	0.31%	1.16%
LU1346074161	HJ dy EUR	EUR	-9.66%	0.23%	1.16%
LU1256216604	HJ dy GBP	GBP	-8.53%	0.85%	1.96%
LU2318326886	HZ CHF	CHF	-9.58%	0.17% *	-
LU0988403035	HZX EUR	EUR	-9.41%	0.67%	1.61%
LU1698470702	HZX GBP	GBP	-8.27%	1.34%	2.41%
LU0988402904	HR EUR	EUR	-10.40%	-0.49%	0.37%
LU1498412292	HR dm EUR	EUR	-10.40%	-0.49%	0.37%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities					
LU1732473548	P USD	USD	-17.30%	2.08%	3.37%
LU1732473464	P dy USD	USD	-17.32%	1.95%	3.36%
LU1732473381	I USD	USD	-16.96%	2.53%	3.92%
LU1732474199	J USD	USD	-16.83%	2.72%	4.07%
LU1732473894	Z USD	USD	-16.56%	3.09%	4.57%
LU1732473977	ZX USD	USD	-16.55%	3.22%	4.86%
LU1732473621	R USD	USD	-17.58%	1.69%	2.85%
LU1732472227	HP CHF	CHF	-18.71%	0.94%	0.96%
LU1732472730	HP EUR	EUR	-18.54%	1.01%	1.19%
LU1732472144	HI CHF	CHF	-18.39%	1.33%	1.48%
LU1732472490	HI EUR	EUR	-18.20%	1.53%	1.78%
LU1732473118	HI GBP	GBP	-17.29%	2.25%	2.41%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	-17.27%	2.28%	2.33%
LU1732473209	HI JPY	JPY	-18.06%	1.97%	1.89%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	-17.92%	-1.63% *	-
LU1732472573	HJ EUR	EUR	-18.08%	1.80%	1.93%
LU1793273258	HZ CHF	CHF	-18.00%	1.87%	2.10%
LU2317077787	HZX CHF	CHF	-17.99%	0.69% *	-
LU1732472904	HZX EUR	EUR	-17.79%	2.26%	2.62%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	-16.88%	1.12% *	-
LU2072099612	HZ JPY	JPY	-17.66%	2.59%	2.96% *
LU1732472813	HR EUR	EUR	-18.81%	0.79%	0.75%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
LU2009036505	P	USD	-0.60%	0.60%	1.47%
LU2009036414	I	USD	-0.52%	0.69%	1.55%
LU2012942152	I dy	USD	-0.52%	0.69%	1.56%
LU2009036844	J	USD	-0.43%	0.79%	1.65%
LU2009036760	R	USD	-0.68%	0.53%	1.38%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR					
LU2009037065	P	EUR	-2.92%	-0.17%	-0.53%
LU2009036927	I	EUR	-2.85%	-0.08%	-0.44%
LU2012942236	I dy	EUR	-2.84%	-0.08%	-0.43%
LU2009037495	J	EUR	-2.75%	0.01%	-0.35%
LU2009037222	R	EUR	-3.00%	-0.25%	-0.61%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
LU2049422426	P USD	USD	-20.44%	1.74%	1.98%
LU2049422772	P CHF	CHF	-16.37%	3.02%	-5.25%
LU2049422699	P EUR	EUR	-5.37%	2.75%	-4.82%
LU2044939283	I USD	USD	-19.95%	2.33%	2.58%
LU2044939440	I CHF	CHF	-15.87%	3.64%	-4.69%
LU2044939366	I EUR	EUR	-4.80%	3.35%	-4.30%
LU2044939523	I GBP	GBP	-2.61%	-2.10%	-1.65%
LU2049423077	Z USD	USD	-19.31%	3.18%	3.31%
LU2049423234	Z CHF	CHF	-15.19%	4.50%	-3.98%
LU2049423150	Z EUR	EUR	-4.02%	4.20%	-3.57%
LU2049423317	Z GBP	GBP	-1.82%	-1.31%	-0.91%
LU2049423747	R USD	USD	-20.87%	1.19%	1.41%
LU2049423663	R EUR	EUR	-5.88%	2.20%	-5.37%
LU2049422939	HP CHF	CHF	-22.12%	0.28%	-0.76%
LU2049422855	HP EUR	EUR	-22.07%	0.58%	-0.43%
LU2044939879	HI CHF	CHF	-21.64%	0.86%	-0.17%
LU2044939796	HI EUR	EUR	-21.60%	1.16%	0.15%
LU2044939952	HI GBP	GBP	-20.69%	1.71%	0.52%
LU2049423408	HZ CHF	CHF	-21.01%	1.69%	0.55%
LU2049423580	HZ EUR	EUR	-20.96%	1.99%	0.89%
LU2049423820	HR EUR	EUR	-22.49%	0.05%	-0.97%
Pictet - Strategic Credit					
LU2195490755	P USD	USD	-10.13%	2.75%	-0.36% *
LU2195489823	I USD	USD	-9.86%	3.09%	-0.35% *
LU2195490086	I dy USD	USD	-9.84%	3.08%	-0.35% *
LU2217310429	I GBP	GBP	8.89%	-1.14%	0.20% *
LU2195491134	Z USD	USD	-9.50%	1.22% *	-
LU2195491308	E USD	USD	-9.68%	3.30%	-0.34% *
LU2195492298	E dy USD	USD	-9.69%	3.30%	-0.34% *
LU2195492371	R USD	USD	-10.41%	0.79% *	-
LU2256992590	R EUR	EUR	6.00%	3.07% *	-
LU2195490912	HP CHF	CHF	-11.70%	1.58%	-0.43% *
LU2195490839	HP EUR	EUR	-11.49%	1.86%	-0.40% *
LU2195491050	HP GBP	GBP	-10.39%	1.07% *	-
LU2195490326	HI CHF	CHF	-11.41%	1.92%	-0.41% *
LU2195490243	HI EUR	EUR	-11.24%	2.18%	-0.40% *
LU2195492611	HI dy EUR	EUR	-11.22%	2.24%	-0.41% *
LU2195490599	HI GBP	GBP	-10.11%	2.82%	-0.36% *
LU2195490169	HI dy GBP	GBP	-10.11%	2.41% *	-
LU2195490672	HI JPY	JPY	-10.95%	1.18% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Strategic Credit (suite)					
LU2317079304	HZ CHF	CHF	-11.05%	0.73% *	-
LU2317079486	HZ GBP	GBP	-9.75%	1.14% *	-
LU2195491647	HE CHF	CHF	-11.24%	2.14%	-0.40% *
LU2195491563	HE EUR	EUR	-11.03%	2.41%	-0.38% *
LU2243336414	HE dy EUR	EUR	-11.06%	2.01% *	-
LU2195491720	HE GBP	GBP	-9.92%	3.02%	-0.35% *
LU2217310189	HE dm GBP	GBP	-9.93%	3.03%	-0.36% *
LU2195492025	HE dy GBP	GBP	-9.93%	3.03%	-0.36% *
LU2195492454	HR EUR	EUR	-11.74%	0.04% *	-
Pictet - Climate Government Bonds					
LU2468125351	P USD	USD	-5.88% *	-	-
LU2468125518	P dy USD	USD	-5.87% *	-	-
LU2468125435	P CHF	CHF	-5.96% *	-	-
LU2468125864	P EUR	EUR	1.17% *	-	-
LU2468125781	P dy EUR	EUR	1.17% *	-	-
LU2468124388	I USD	USD	-5.77% *	-	-
LU2468124461	I CHF	CHF	-5.85% *	-	-
LU2468124545	I EUR	EUR	1.29% *	-	-
LU2468124891	I GBP	GBP	4.45% *	-	-
LU2468126169	Z USD	USD	-5.60% *	-	-
LU2468126243	Z CHF	CHF	-5.67% *	-	-
LU2468126599	Z EUR	EUR	1.47% *	-	-
LU2468126326	Z dy EUR	EUR	1.47% *	-	-
LU2468122762	E USD	USD	-5.69% *	-	-
LU2468122846	E CHF	CHF	-5.78% *	-	-
LU2468122929	E EUR	EUR	1.37% *	-	-
LU2468125948	R USD	USD	-5.95% *	-	-
LU2468126086	R EUR	EUR	1.10% *	-	-
LU2507548332	R dm EUR	EUR	1.10% *	-	-
LU2468123737	HP CHF	CHF	-6.85% *	-	-
LU2468123810	HP EUR	EUR	-6.77% *	-	-
LU2468123224	HI CHF	CHF	-6.75% *	-	-
LU2468123497	HI EUR	EUR	-6.65% *	-	-
LU2468123570	HI GBP	GBP	-5.98% *	-	-
LU2468123653	HI JPY	JPY	-6.33% *	-	-
LU2468124032	HZ CHF	CHF	-6.58% *	-	-
LU2468124115	HZ EUR	EUR	-6.50% *	-	-
LU2468124206	HZ JPY	JPY	-6.15% *	-	-
LU2468123067	HE EUR	EUR	-6.59% *	-	-
LU2468123141	HE JPY	JPY	-6.25% *	-	-
LU2468123901	HR EUR	EUR	-6.85% *	-	-
Pictet - Family					
LU2176887524	P USD	USD	-37.92%	20.65%	15.10% *
LU2176888258	P CHF	CHF	-35.08%	22.15%	10.41% *
LU0130732364	P EUR	EUR	-26.42%	21.83%	5.17% *
LU0208607746	P dy EUR	EUR	-26.42%	21.82%	5.18% *

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Family (suite)					
LU2176887441	I USD	USD	-37.41%	21.62%	15.42% *
LU2176888092	I CHF	CHF	-34.55%	23.12%	8.41% *
LU0131724808	I EUR	EUR	-25.83%	22.79%	5.99% *
LU0990124041	I GBP	GBP	-24.19%	15.99%	8.94% *
LU2176889140	J USD	USD	-37.24%	21.98%	15.49% *
LU2176889066	J EUR	EUR	-25.62%	23.17%	9.79% *
LU2198966892	J GBP	GBP	-23.97%	16.33%	4.41% *
LU2176888688	Z USD	USD	-36.82%	22.77%	15.76% *
LU0232253012	Z EUR	EUR	-25.12%	23.97%	6.93% *
LU2347662954	D1 USD	USD	-37.29%	-3.29% *	-
LU2176887797	R USD	USD	-38.35%	19.82%	14.84% *
LU0131725367	R EUR	EUR	-26.94%	20.98%	4.45% *
LU2176888415	HP CHF	CHF	-39.44%	18.82%	14.55% *
LU2176887953	HP EUR	EUR	-39.62%	19.05%	14.54% *
LU2347663416	HP dy EUR	EUR	-39.61%	-3.91% *	-
LU2176888332	HI CHF	CHF	-38.96%	19.78%	14.83% *
LU2176887870	HI EUR	EUR	-39.13%	20.01%	14.85% *
LU2319669276	HZ CHF	CHF	-38.38%	- *	-
LU2347663259	HD1 CHF	CHF	-38.84%	-3.63% *	-
LU2347663093	HD1 EUR	EUR	-39.01%	-3.60% *	-
LU2347663176	HD1 dy EUR	EUR	-39.01%	-3.60% *	-
LU2347663333	HD1 GBP	GBP	-38.32%	-3.52% *	-
Pictet - Emerging Markets					
LU0130729220	P USD	USD	-39.75%	22.07%	13.64%
LU2273158571	P dm USD	USD	-39.73%	0.51% *	-
LU0208608397	P dy USD	USD	-39.73%	22.07%	13.66%
LU0257359355	P EUR	EUR	-28.58%	23.26%	5.95%
LU2273156799	P dm EUR	EUR	-28.58%	3.17% *	-
LU2273156955	P GBP	GBP	-26.99%	-1.87% *	-
LU2273156872	P dm GBP	GBP	-26.99%	-1.87% *	-
LU0131725870	I USD	USD	-39.33%	22.94%	14.46%
LU2273156443	I dy USD	USD	-39.30%	-2.24% *	-
LU0257357813	I EUR	EUR	-28.07%	24.13%	6.68%
LU2273156526	I GBP	GBP	-26.47%	-1.35% *	-
LU2273156369	I dm GBP	GBP	-26.48%	-1.36% *	-
LU0208604560	Z USD	USD	-38.77%	24.06%	15.41%
LU1812067210	Z dy USD	USD	-38.75%	24.07%	15.45%
LU0131726092	R USD	USD	-40.09%	21.34%	12.98%
LU2273157177	R dm USD	USD	-40.09%	0.05% *	-
LU0257359603	R EUR	EUR	-29.00%	22.52%	5.32%
LU2273157094	R dm EUR	EUR	-29.00%	5.44% *	-
LU0407233740	HP EUR	EUR	-41.21%	20.51%	11.21%
LU0407233666	HI EUR	EUR	-40.79%	21.37%	12.00%
LU2317075906	HZ GBP	GBP	-39.64%	-7.86% *	-
LU2317076466	HZ HKD	HKD	-39.14%	-7.73% *	-
LU0407233823	HR EUR	EUR	-41.56%	19.80%	10.54%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Europe Index					
LU0130731390	P EUR	EUR	-11.22%	28.71%	-7.99%
LU0208604644	P dy EUR	EUR	-11.22%	28.71%	-7.99%
LU0188800162	I EUR	EUR	-11.09%	28.90%	-7.86%
LU0953041174	I dy EUR	EUR	-11.08%	28.90%	-7.86%
LU0328683049	IS EUR	EUR	-11.09%	28.54%	-7.87%
LU1834886860	J EUR	EUR	-10.97%	29.08%	-7.73%
LU1876525889	JS EUR	EUR	-11.01%	28.81%	-7.74%
LU0232583665	Z EUR	EUR	-10.88%	29.21%	-7.64%
LU0130731713	R EUR	EUR	-11.46%	28.02%	-8.21%
LU0396226531	R dy GBP	GBP	-9.58%	21.38%	-5.88%
Pictet - USA Index					
LU0130732877	P USD	USD	-16.21%	28.82%	14.08%
LU0208605534	P dy USD	USD	-16.21%	28.82%	14.08%
LU0474966164	P EUR	EUR	-0.87%	30.34%	6.05%
LU0188798671	I USD	USD	-16.08%	29.01%	14.25%
LU0953041505	I dy USD	USD	-16.08%	29.01%	14.25%
LU0474966081	I EUR	EUR	-0.72%	30.53%	6.22%
LU0859481052	I GBP	GBP	1.36%	23.69%	8.90%
LU0328683478	IS USD	USD	-16.13%	29.08%	14.19%
LU1777194397	IS EUR	EUR	-0.78%	30.61%	6.16%
LU1834886605	J USD	USD	-15.95%	29.22%	14.43%
LU0232586924	Z USD	USD	-15.89%	29.32%	14.52%
LU0130733172	R USD	USD	-16.50%	28.50%	13.68%
LU0474966248	R EUR	EUR	-1.22%	30.02%	5.68%
LU0396247537	R dy GBP	GBP	0.86%	23.22%	8.37%
LU0592905250	HP EUR	EUR	-18.28%	27.54%	11.59%
LU0592905094	HI EUR	EUR	-18.16%	27.73%	11.76%
LU0368006077	HIS EUR	EUR	-18.20%	9.97% *	-
LU1401197097	HZ EUR	EUR	-17.97%	28.03%	12.02%
LU0592905508	HR EUR	EUR	-18.57%	27.23%	11.23%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
LU0144509717	P EUR	EUR	-13.10%	24.32%	-2.92%
LU0208609015	P dy EUR	EUR	-13.09%	24.32%	-2.91%
LU2273156286	P USD	USD	-26.66%	7.39% *	-
LU0144509550	I EUR	EUR	-12.76%	24.80%	-2.54%
LU2273156013	I dy EUR	EUR	-12.74%	17.89% *	-
LU2190601570	I GBP	GBP	-10.81%	17.92%	2.66% *
LU2273156104	I USD	USD	-26.37%	11.86% *	-
LU0258985596	Z EUR	EUR	-12.14%	25.70%	-1.94%
LU0144510053	R EUR	EUR	-13.48%	23.78%	-3.35%
LU2273155981	HI USD	USD	-11.23%	18.67% *	-
LU2317078678	HZ CHF	CHF	-12.25%	5.16% *	-
LU2317078751	HZ GBP	GBP	-11.30%	5.45% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Japan Index					
LU0148536690	P JPY	JPY	-8.64%	28.56%	3.93%
LU0208606854	P dy JPY	JPY	-8.64%	28.56%	3.93%
LU0474966750	P EUR	EUR	-16.23%	22.57%	-0.95%
LU0188802960	I JPY	JPY	-8.50%	28.74%	4.08%
LU0474966677	I EUR	EUR	-16.10%	22.75%	-0.81%
LU0859480245	I GBP	GBP	-14.49%	15.92%	1.98%
LU0328684104	IS JPY	JPY	-8.50%	28.74%	3.97%
LU0496414607	IS EUR	EUR	-16.06%	22.80%	-0.89%
LU1876526002	JS JPY	JPY	-8.31%	28.98%	4.11%
LU0232589191	Z JPY	JPY	-8.29%	29.05%	4.32%
LU0148537748	R JPY	JPY	-8.84%	28.27%	3.55%
LU0474966834	R EUR	EUR	-16.42%	22.29%	-1.31%
LU0396248774	R dy GBP	GBP	-14.80%	15.50%	1.48%
LU1401283681	HZ EUR	EUR	-9.85%	27.73%	3.14%
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
LU0148538712	P USD	USD	-19.09%	25.24%	-6.46%
LU0208606185	P dy USD	USD	-19.09%	25.24%	-6.46%
LU0474967055	P EUR	EUR	-4.28%	26.73%	-13.04%
LU0188804743	I USD	USD	-18.97%	25.43%	-6.32%
LU0474966917	I EUR	EUR	-4.14%	26.92%	-12.91%
LU0859480674	I GBP	GBP	-2.12%	20.26%	-10.71%
LU0328685093	IS USD	USD	-18.76%	25.15%	-6.29%
LU2053548082	IS EUR	EUR	-3.90%	26.63%	-12.88%
LU1834887165	J USD	USD	-18.86%	25.61%	-6.19%
LU0232587906	Z USD	USD	-18.78%	25.73%	-6.11%
LU0148539108	R USD	USD	-18.98%	24.68%	-6.64%
LU0474967139	R EUR	EUR	-4.16%	26.16%	-13.20%
LU0396249400	R dy GBP	GBP	-2.14%	19.57%	-11.00%
Pictet - Digital					
LU0101692670	P USD	USD	-39.04%	15.57%	26.72%
LU0208609445	P dy USD	USD	-39.04%	15.57%	26.72%
LU0340554913	P EUR	EUR	-27.76%	16.69%	18.11%
LU0320648172	P dy GBP	GBP	-26.16%	10.23%	21.37%
LU0101689882	I USD	USD	-38.50%	16.61%	27.86%
LU1733284605	I dy USD	USD	-38.49%	16.61%	27.87%
LU0340554673	I EUR	EUR	-27.10%	17.75%	19.19%
LU0448836279	I dy GBP	GBP	-25.49%	11.22%	22.47%
LU0999321713	I JPY	JPY	-20.50%	23.32%	25.12%
LU0258986560	Z USD	USD	-37.88%	17.78%	29.03%
LU1225778056	Z EUR	EUR	-26.38%	18.93%	20.28%
LU0101692753	R USD	USD	-39.47%	14.76%	25.83%
LU0340555134	R EUR	EUR	-28.27%	15.88%	17.29%
LU1749430796	HP CHF	CHF	-40.53%	13.94%	23.84%
LU0474967303	HP EUR	EUR	-40.67%	14.17%	24.10%
LU0386392772	HI EUR	EUR	-40.13%	15.20%	25.22%
LU2319669193	HZ CHF	CHF	-39.40%	-4.86% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Digital (suite)					
LU0474967485	HR EUR	EUR	-41.08%	13.37%	23.23%
Pictet - Biotech					
LU0090689299	P USD	USD	-23.35%	4.69%	46.22%
LU0208607159	P dy USD	USD	-23.36%	4.70%	46.22%
LU0255977455	P EUR	EUR	-9.17%	5.71%	36.29%
LU0320646986	P dy GBP	GBP	-7.16%	-0.15%	40.05%
LU0112497283	I USD	USD	-22.66%	5.61%	47.49%
LU0255977372	I EUR	EUR	-8.35%	6.66%	37.53%
LU0448836352	I dy GBP	GBP	-6.32%	0.76%	41.32%
LU0258985083	Z USD	USD	-21.90%	6.68%	48.87%
LU0112497440	R USD	USD	-23.88%	3.96%	45.20%
LU0255977539	R EUR	EUR	-9.80%	4.98%	35.34%
LU0843168732	HP CHF	CHF	-25.28%	3.22%	42.80%
LU0190161025	HP EUR	EUR	-25.30%	3.41%	43.10%
LU0328682074	HI EUR	EUR	-24.62%	4.34%	44.40%
LU2319668898	HZ CHF	CHF	-23.85%	2.37% *	-
LU2353392348	HR AUD	AUD	-25.84%	-1.11% *	-
LU0190162189	HR EUR	EUR	-25.82%	2.68%	42.11%
LU2353392264	HR dm ZAR	ZAR	-21.79%	0.19% *	-
Pictet - Premium Brands					
LU0217139020	P EUR	EUR	-9.95%	37.51%	6.22%
LU0217139533	P dy EUR	EUR	-9.92%	37.52%	6.22%
LU0320647794	P dy GBP	GBP	-7.93%	29.91%	9.14%
LU0280433847	P USD	USD	-23.99%	36.19%	13.94%
LU0217138485	I EUR	EUR	-9.15%	38.66%	7.11%
LU0953041760	I dy EUR	EUR	-9.13%	38.77%	7.17%
LU0448836519	I dy GBP	GBP	-7.12%	31.08%	10.14%
LU0280433417	I USD	USD	-23.31%	37.40%	14.99%
LU0294819544	Z EUR	EUR	-8.24%	40.11%	8.12%
LU0217138725	R EUR	EUR	-10.55%	36.56%	5.47%
LU0280434068	R USD	USD	-24.52%	35.24%	13.15%
LU0843168815	HP CHF	CHF	-10.01%	37.07%	5.77%
LU0663513272	HP SGD	SGD	-8.67%	38.30%	6.68%
LU0552610593	HP USD	USD	-8.28%	38.46%	7.75%
LU0959644278	HI CHF	CHF	-9.22%	38.28%	6.73%
LU1733284431	HI USD	USD	-7.45%	39.73%	8.73%
LU2319669607	HZ CHF	CHF	-8.32%	8.59% *	-
LU2353392181	HR AUD	AUD	-10.73%	2.31% *	-
LU0552611484	HR USD	USD	-8.92%	37.51%	7.00%
LU2353392009	HR dm ZAR	ZAR	-6.40%	3.50% *	-
Pictet - Water					
LU0104884860	P EUR	EUR	-7.64%	28.92%	5.38%
LU0208610294	P dy EUR	EUR	-7.64%	28.92%	5.37%
LU0366531837	P dy GBP	GBP	-5.59%	21.77%	8.29%
LU0255980327	P USD	USD	-22.06%	27.67%	13.05%
LU0104884605	I EUR	EUR	-6.80%	30.08%	6.34%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Water (suite)					
LU0953041331	I dy EUR	EUR	-6.80%	30.08%	6.33%
LU0448836600	I dy GBP	GBP	-4.74%	22.86%	9.26%
LU0255980244	I USD	USD	-21.36%	28.82%	14.08%
LU0239939290	Z EUR	EUR	-5.87%	31.38%	7.32%
LU1002871454	Z GBP	GBP	-3.79%	24.09%	10.28%
LU0104885248	R EUR	EUR	-8.28%	28.02%	4.64%
LU0255980673	R USD	USD	-22.60%	26.78%	12.26%
LU0843168575	HP CHF	CHF	-7.99%	28.38%	4.93%
LU0385405567	HP USD	USD	-6.37%	29.71%	6.99%
LU1297705979	HI CHF	CHF	-7.15%	29.54%	5.89%
LU0474967568	HI USD	USD	-5.52%	30.88%	7.97%
LU0385405997	HR USD	USD	-7.02%	28.80%	6.25%
LU2319670100	HZ CHF	CHF	-15.31% *	-	-
Pictet - Indian Equities					
LU0070964530	P USD	USD	-16.65%	51.49%	-5.30%
LU0208610534	P dy USD	USD	-16.65%	51.49%	-5.29%
LU0255979071	P EUR	EUR	-1.23%	52.97%	-11.72%
LU0320648925	P dy GBP	GBP	0.96%	44.48%	-9.29%
LU0180457029	I USD	USD	-16.05%	52.56%	-4.61%
LU0255978933	I EUR	EUR	-0.52%	54.06%	-11.09%
LU0859479155	I GBP	GBP	1.64%	45.51%	-8.64%
LU0232253954	Z USD	USD	-15.29%	53.97%	-3.85%
LU1807528382	Z dy USD	USD	-15.28%	53.97%	-3.85%
LU1793272953	Z JPY	JPY	9.48%	62.83%	-5.91%
LU0177113007	R USD	USD	-17.14%	50.59%	-5.87%
LU0255979154	R EUR	EUR	-1.83%	52.06%	-12.26%
LU2416551302	HZ GBP	GBP	-12.63% *	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
LU0095053426	P JPY	JPY	-10.07%	36.43%	2.07%
LU0208610880	P dy JPY	JPY	-10.07%	36.43%	2.07%
LU0255979402	P EUR	EUR	-17.54%	30.26%	-2.79%
LU0700312720	P GBP	GBP	-15.72%	23.04%	-0.10%
LU1646849387	P USD	USD	-30.42%	28.98%	4.30%
LU0155301467	I JPY	JPY	-9.47%	37.34%	2.74%
LU0255979238	I EUR	EUR	-16.98%	31.15%	-2.12%
LU0700307720	I GBP	GBP	-15.14%	23.87%	0.59%
LU1039633547	I USD	USD	-29.96%	29.91%	5.01%
LU2248080207	J dy GBP	GBP	-14.96%	22.76% *	-
LU0474967642	Z JPY	JPY	-8.72%	38.47%	3.45%
LU0155301624	R JPY	JPY	-10.52%	35.75%	1.56%
LU0255979584	R EUR	EUR	-17.96%	29.61%	-3.26%
LU0650148314	HP EUR	EUR	-11.32%	35.16%	0.82%
LU0936264273	HP USD	USD	-9.62%	36.42%	2.61%
LU0650148231	HI EUR	EUR	-10.72%	36.07%	1.50%
LU0814461561	HI GBP	GBP	-9.68%	36.62%	1.87%
LU0895849734	HI USD	USD	-9.01%	37.36%	3.32%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Japanese Equity Opportunities (suite)					
LU2317078322	HZ GBP	GBP	-8.94%	9.12% *	-
LU0650148405	HR EUR	EUR	-11.76%	34.48%	0.33%
LU0936263978	HR USD	USD	-10.08%	35.75%	2.09%
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
LU0155303323	P USD	USD	-35.81%	13.02%	23.64%
LU0208611698	P dy USD	USD	-35.81%	13.01%	23.65%
LU0255976994	P EUR	EUR	-23.92%	14.08%	15.25%
LU0111012836	I USD	USD	-35.37%	13.70%	24.33%
LU0255976721	I EUR	EUR	-23.39%	14.92%	15.97%
LU1694774933	I GBP	GBP	-21.69%	8.57%	19.21%
LU0232255900	Z USD	USD	-34.78%	14.83%	25.33%
LU0155303752	R USD	USD	-36.19%	12.35%	22.92%
LU0255977299	R EUR	EUR	-24.38%	13.42%	14.57%
LU0248316639	HP EUR	EUR	-37.25%	11.58%	20.92%
LU0328681852	HI EUR	EUR	-36.80%	12.38%	21.78%
LU2317075732	HZ GBP	GBP	-35.57%	-12.09% *	-
LU0248317017	HR EUR	EUR	-37.63%	10.93%	20.19%
Pictet - China Equities					
LU0168449691	P USD	USD	-43.54%	-2.35%	39.71%
LU0208612407	P dy USD	USD	-43.55%	-2.35%	39.71%
LU0255978347	P EUR	EUR	-33.10%	-1.40%	30.23%
LU0320649493	P dy GBP	GBP	-31.62%	-6.86%	33.80%
LU0168448610	I USD	USD	-43.14%	-1.67%	40.69%
LU0255978008	I EUR	EUR	-32.62%	-0.71%	31.13%
LU0859478934	I GBP	GBP	-31.13%	-6.20%	34.76%
LU0258985919	Z USD	USD	-42.63%	-0.78%	41.77%
LU0168450194	R USD	USD	-43.89%	-2.94%	38.80%
LU0255978263	R EUR	EUR	-33.50%	-2.00%	29.43%
LU2432290901	HZ GBP	GBP	-37.62% *	-	-
LU2317078249	HZ HKD	HKD	-43.01%	-18.82% *	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
LU0176900511	P JPY	JPY	-7.20%	44.18%	-0.13%
LU0208612829	P dy JPY	JPY	-7.20%	44.19%	-0.13%
LU0255975830	P EUR	EUR	-14.91%	37.67%	-4.87%
LU0366531910	P dy GBP	GBP	-13.03%	30.05%	-2.25%
LU0080998981	I JPY	JPY	-6.65%	45.04%	0.47%
LU0255975673	I EUR	EUR	-14.41%	38.50%	-4.31%
LU1143263215	I GBP	GBP	-12.52%	30.84%	-1.66%
LU1810675865	I USD	USD	-27.77%	37.18%	2.68%
LU0231728105	Z JPY	JPY	-5.89%	46.23%	1.10%
LU0176901758	R JPY	JPY	-7.66%	43.48%	-0.62%
LU0255975913	R EUR	EUR	-15.33%	36.98%	-5.33%
LU0248317363	HP EUR	EUR	-8.50%	42.81%	-1.36%
LU1240748514	HP USD	USD	-6.81%	44.18%	0.42%
LU0328682405	HI EUR	EUR	-7.95%	43.66%	-0.76%
LU1143262837	HI GBP	GBP	-6.89%	44.33%	-0.44%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Japanese Equity Selection (suite)					
LU0895858214	HI USD	USD	-6.24%	45.06%	1.04%
LU2317078595	HZ GBP	GBP	-6.14%	12.05% *	-
LU0248320581	HR EUR	EUR	-8.95%	42.10%	-1.86%
Pictet - Health					
LU0188501257	P USD	USD	-24.92%	15.97%	15.77%
LU0208613470	P dy USD	USD	-24.92%	15.97%	15.77%
LU0255978776	P EUR	EUR	-11.03%	17.09%	7.90%
LU0320647281	P dy GBP	GBP	-9.06%	10.61%	10.90%
LU0188500879	I USD	USD	-24.24%	17.00%	16.77%
LU0953041927	I dy USD	USD	-24.24%	17.01%	16.81%
LU0255978693	I EUR	EUR	-10.24%	18.10%	8.83%
LU0448836782	I dy GBP	GBP	-8.23%	11.60%	11.88%
LU0188501687	Z USD	USD	-23.49%	18.17%	17.82%
LU1225778213	Z EUR	EUR	-9.33%	19.34%	9.87%
LU0188501331	R USD	USD	-25.45%	15.16%	14.97%
LU0255978859	R EUR	EUR	-11.65%	16.27%	7.16%
LU0248320664	HP EUR	EUR	-26.68%	14.63%	13.28%
LU0328682231	HI EUR	EUR	-26.01%	15.66%	14.30%
LU2319669359	HZ CHF	CHF	-25.17%	3.42% *	-
LU0248320821	HR EUR	EUR	-27.18%	13.84%	12.50%
Pictet - Emerging Markets Index					
LU0188499254	P USD	USD	-28.28%	18.24%	8.74%
LU0208606003	P dy USD	USD	-28.29%	18.24%	8.75%
LU0474967998	P EUR	EUR	-14.97%	19.42%	1.48%
LU0188497985	I USD	USD	-28.14%	18.48%	8.96%
LU0883978354	I dy USD	USD	-28.14%	18.48%	8.96%
LU0474967725	I EUR	EUR	-14.80%	19.66%	1.68%
LU0859479742	I GBP	GBP	-13.58%	13.32%	4.47%
LU0328685416	IS USD	USD	-27.70%	18.59%	8.21%
LU2053547787	IS EUR	EUR	-14.27%	19.77%	0.98%
LU1834887249	J USD	USD	-28.04%	18.64%	9.11%
LU1876528800	JS USD	USD	-27.62%	18.64%	8.33%
LU0188500283	Z USD	USD	-27.95%	18.81%	9.25%
LU0188499684	R USD	USD	-27.97%	18.12%	7.89%
LU0474968020	R EUR	EUR	-14.59%	19.29%	0.68%
LU0396250085	R dy GBP	GBP	-13.32%	13.08%	3.53%
Pictet - Euroland Index					
LU0255980913	P EUR	EUR	-17.78%	30.53%	-7.88%
LU0255981051	P dy EUR	EUR	-17.79%	30.53%	-7.87%
LU0255980830	IS EUR	EUR	-17.70%	30.75%	-7.72%
LU0859479825	IS GBP	GBP	-15.97%	23.90%	-5.38%
LU1834886787	J EUR	EUR	-17.55%	30.92%	-7.62%
LU1988090806	JS EUR	EUR	-17.57%	30.97%	-7.60%
LU0255981218	Z EUR	EUR	-17.47%	31.05%	-7.53%
LU0255981135	R EUR	EUR	-18.04%	30.22%	-8.10%
LU0396250754	R dy GBP	GBP	-16.33%	23.42%	-5.74%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Security					
LU0256846139	P USD	USD	-32.05%	29.26%	16.59%
LU0256846303	P dy USD	USD	-32.05%	29.26%	16.58%
LU0270904781	P EUR	EUR	-19.47%	30.52%	8.67%
LU0320647950	P dy GBP	GBP	-17.69%	23.28%	11.66%
LU0256845834	I USD	USD	-31.44%	30.43%	17.64%
LU1733284787	I dy USD	USD	-31.43%	30.43%	17.64%
LU0270904351	I EUR	EUR	-18.75%	31.70%	9.65%
LU0448836865	I dy GBP	GBP	-16.95%	24.40%	12.68%
LU0328681696	Z USD	USD	-30.75%	31.73%	18.72%
LU1225778304	Z EUR	EUR	-17.94%	33.02%	10.66%
LU0256846568	R USD	USD	-32.53%	28.36%	15.77%
LU0270905242	R EUR	EUR	-20.04%	29.61%	7.91%
LU1297734565	HP CHF	CHF	-33.72%	27.39%	13.83%
LU0650148827	HP EUR	EUR	-33.76%	27.68%	14.01%
LU1297737238	HI CHF	CHF	-33.12%	28.54%	14.86%
LU0474968293	HI EUR	EUR	-33.16%	28.83%	15.04%
LU0650149049	HR EUR	EUR	-34.22%	26.79%	13.21%
LU2319669862	HZ CHF	CHF	-35.43% *	-	-
Pictet - Clean Energy					
LU0280430660	P USD	USD	-21.91%	30.81%	30.60%
LU0280430744	P dy USD	USD	-21.91%	30.82%	30.59%
LU0280435388	P EUR	EUR	-7.45%	32.08%	21.71%
LU0320648255	P dy GBP	GBP	-5.40%	24.76%	25.08%
LU0280430405	I USD	USD	-21.20%	31.99%	31.77%
LU1777194124	I dy USD	USD	-21.20%	31.99%	31.77%
LU0312383663	I EUR	EUR	-6.61%	33.28%	22.80%
LU0616375167	I dy EUR	EUR	-6.62%	33.29%	22.82%
LU0448836949	I dy GBP	GBP	-4.54%	25.91%	26.21%
LU2223115192	J USD	USD	-20.98%	32.41%	-0.97% *
LU2223115275	J dy USD	USD	-20.97%	32.40%	-0.96% *
LU2223114971	J EUR	EUR	-6.36%	33.69%	0.98% *
LU2468219501	J dy EUR	EUR	-3.69% *	-	-
LU2223114898	J dy GBP	GBP	-4.28%	26.28%	2.61% *
LU0331553957	Z USD	USD	-20.41%	33.31%	32.96%
LU2386960038	Z dy EUR	EUR	-9.62% *	-	-
LU2245497412	K USD	USD	-21.60%	25.01% *	-
LU2245499970	K EUR	EUR	-7.09%	27.51% *	-
LU0280431049	R USD	USD	-22.45%	29.92%	29.68%
LU0280435461	R EUR	EUR	-8.10%	31.20%	20.86%
LU0650147779	HP EUR	EUR	-24.17%	29.03%	27.54%
LU0474968459	HI EUR	EUR	-23.48%	30.18%	28.68%
LU2319668971	HZ CHF	CHF	-22.56%	-0.59% *	-
LU2264196242	HR AUD	AUD	-24.75%	6.42% *	-
LU0650147852	HR EUR	EUR	-24.70%	28.14%	26.66%
LU2264196168	HR dm ZAR	ZAR	-20.88%	10.49% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Russian Equities					
LU0338482267	P USD	USD	-91.89%	46.82%	-2.40%
LU0338482424	P dy USD	USD	-91.90%	46.81%	-2.40%
LU0338483075	P EUR	EUR	-90.39%	48.25%	-9.03%
LU2334142044	P dy EUR	EUR	-90.38%	17.50% *	-
LU0338483232	P dy GBP	GBP	-90.20%	40.04%	-6.52%
LU0338482002	I USD	USD	-91.87%	47.80%	-1.75%
LU1574075039	I dy USD	USD	-91.87%	47.84%	-1.73%
LU0338482937	I EUR	EUR	-90.36%	49.27%	-8.40%
LU0859479239	I GBP	GBP	-90.15%	41.02%	-5.86%
LU0340081248	Z USD	USD	-91.83%	49.21%	-1.02%
LU2334141822	Z EUR	EUR	-90.32%	18.34% *	-
LU0338482770	R USD	USD	-91.92%	45.96%	-2.99%
LU0338483158	R EUR	EUR	-90.42%	47.36%	-9.57%
LU0650148660	HP EUR	EUR	-92.21%	28.50% *	-
LU2273155551	HP dy EUR	EUR	-92.22%	21.38% *	-
LU2273155478	HI EUR	EUR	-92.19%	21.98% *	-
LU2273155809	HZ EUR	EUR	-92.16%	22.82% *	-
LU2317079056	HZ GBP	GBP	-91.89%	17.29% *	-
LU1839537880	HR AUD	AUD	-91.93%	43.92%	-6.16%
LU0650148744	HR EUR	EUR	-92.24%	27.91% *	-
Pictet - Timber					
LU0340557775	P USD	USD	-22.02%	35.29%	13.14%
LU0340558237	P dy USD	USD	-22.02%	35.30%	13.15%
LU0340559557	P EUR	EUR	-7.58%	36.57%	5.43%
LU0340560480	P dy GBP	GBP	-5.53%	29.05%	8.37%
LU0340557262	I USD	USD	-21.32%	36.42%	14.06%
LU0340558823	I EUR	EUR	-6.77%	37.65%	6.26%
LU0448837087	I dy GBP	GBP	-4.68%	30.19%	9.32%
LU2338630176	J dy EUR	EUR	-6.48%	-4.09% *	-
LU2405140950	J GBP	GBP	-7.12% *	-	-
LU0434580600	Z USD	USD	-20.54%	37.88%	15.17%
LU1225778643	Z EUR	EUR	-5.82%	39.22%	7.35%
LU2311364447	Z JPY	JPY	2.72%	8.22% *	-
LU0340558583	R USD	USD	-22.56%	34.32%	12.37%
LU0340559805	R EUR	EUR	-8.23%	35.65%	4.72%
LU0372507243	HP EUR	EUR	-23.91%	33.34%	10.30%
LU0434580865	HI EUR	EUR	-23.23%	34.53%	11.29%
LU2319670019	HZ CHF	CHF	-22.34%	-5.38% *	-
LU1688405353	HZ EUR	EUR	-22.46%	35.91%	12.33%
LU2353391969	HR AUD	AUD	-24.17%	-0.97% *	-
LU0434580436	HR EUR	EUR	-24.45%	32.42%	9.53%
LU2353391886	HR dm ZAR	ZAR	-20.79%	0.32% *	-
Pictet - Nutrition					
LU0366534344	P EUR	EUR	-16.51%	19.67%	5.94%
LU0366534690	P dy EUR	EUR	-16.50%	19.66%	5.95%
LU0366534856	P dy GBP	GBP	-14.66%	13.04%	8.86%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Nutrition (suite)					
LU0428745748	P USD	USD	-29.54%	18.51%	13.66%
LU0428745821	P dy USD	USD	-29.54%	18.52%	13.66%
LU0366533882	I EUR	EUR	-15.76%	20.71%	6.87%
LU1322371821	I dy EUR	EUR	-15.74%	20.73%	6.91%
LU0448837160	I dy GBP	GBP	-13.88%	14.06%	9.85%
LU0428745664	I USD	USD	-28.90%	19.58%	14.69%
LU2468219683	I dy USD	USD	-21.98% *	-	-
LU2272253860	J dy GBP	GBP	-13.60%	10.59% *	-
LU0474969341	Z EUR	EUR	-14.91%	21.97%	7.89%
LU0366534773	R EUR	EUR	-17.08%	18.84%	5.21%
LU0428746043	R USD	USD	-30.03%	17.69%	12.87%
LU2319669516	HZ CHF	CHF	-15.19%	5.01% *	-
LU0474969770	HR USD	USD	-14.67% *	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection					
LU0386859887	P USD	USD	-28.72%	22.52%	17.97%
LU0386863137	P dy USD	USD	-28.72%	22.52%	17.97%
LU0386891260	P CHF	CHF	-25.46%	24.04%	9.35%
LU0386882277	P EUR	EUR	-15.53%	23.72%	9.95%
LU0386885296	P dy EUR	EUR	-15.53%	23.71%	9.96%
LU0386899750	P dy GBP	GBP	-13.66%	16.86%	12.99%
LU1032529114	P HKD	HKD	-28.16%	23.13%	16.62%
LU0386856941	I USD	USD	-28.07%	23.63%	19.04%
LU1966752302	I CHF	CHF	-24.78%	25.16%	10.35%
LU0386875149	I EUR	EUR	-14.76%	24.83%	10.95%
LU1737066347	I dy EUR	EUR	-14.77%	24.84%	10.95%
LU0448837244	I dy GBP	GBP	-12.88%	17.91%	14.01%
LU0386869092	Z USD	USD	-27.36%	24.87%	20.13%
LU2366169832	Z JPY	JPY	-9.78% *	-	-
LU0386865348	R USD	USD	-29.36%	21.43%	16.91%
LU0391944815	R EUR	EUR	-16.29%	22.61%	8.97%
LU1032528900	HP AUD	AUD	-30.37%	21.17%	14.68%
LU0474970190	HP EUR	EUR	-30.54%	20.99%	15.29%
LU0474969937	HI EUR	EUR	-29.91%	22.08%	16.34%
LU2025505848	H2I BRL-USD	USD	-18.27%	27.99%	-14.55%
LU0474970273	HR EUR	EUR	-31.16%	19.90%	14.26%
Pictet - Global Environmental Opportunities					
LU0503631714	P EUR	EUR	-13.17%	27.33%	16.67%
LU0503631805	P dy EUR	EUR	-13.17%	27.34%	16.68%
LU0503632795	P CHF	CHF	-23.37%	27.67%	16.03%
LU0503632951	P dy GBP	GBP	-11.25%	20.28%	19.88%
LU0503632282	P USD	USD	-26.72%	26.10%	25.17%
LU0503632449	P dy USD	USD	-26.73%	26.11%	25.18%
LU0503631631	I EUR	EUR	-12.38%	28.49%	17.71%
LU1749431174	I dy EUR	EUR	-12.38%	28.48%	17.72%
LU1860289294	I CHF	CHF	-22.68%	28.82%	17.08%
LU0503632878	I dy GBP	GBP	-10.44%	21.36%	20.97%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Global Environmental Opportunities (suite)					
LU0503632100	I USD	USD	-26.07%	27.22%	26.31%
LU1901200318	I dy USD	USD	-26.07%	27.25%	26.30%
LU2354782349	J EUR	EUR	-12.24%	6.75% *	-
LU2122487205	J dy EUR	EUR	-12.23%	28.71%	6.46% *
LU2056373629	J GBP	GBP	-10.29%	21.57%	21.19%
LU2095931734	J dy GBP	GBP	-10.29%	21.56%	17.84% *
LU0503632019	Z EUR	EUR	-11.51%	29.76%	8.31% *
LU2291284938	Z GBP	GBP	-9.56%	7.22% *	-
LU1164803287	Z USD	USD	-25.33%	28.51%	27.47%
LU0503631987	R EUR	EUR	-13.78%	26.44%	15.84%
LU0503632522	R USD	USD	-27.23%	25.24%	24.29%
LU0503633330	HP USD	USD	-11.74%	28.13%	18.14%
LU1863666977	H1J CHF	CHF	-23.37%	25.37%	20.92%
LU1863667199	H1J EUR	EUR	-23.49%	26.07%	21.34%
LU1863667272	H1J USD	USD	-21.43%	27.69%	23.87%
LU2317077605	HZ CHF	CHF	-11.78%	9.08% *	-
LU2206990132	H1Z JPY	JPY	-21.81%	27.75%	2.54% *
LU2045768822	H1D1 CHF	CHF	-23.40%	25.29%	20.82%
LU2045769044	H1D1 EUR	EUR	-23.52%	26.01%	21.28%
LU2056742179	H1D1 dy GBP	GBP	-22.89%	26.72%	20.88%
LU2045769127	H1D1 USD	USD	-21.46%	27.60%	23.77%
LU2264196085	HR AUD	AUD	-13.87%	18.03% *	-
LU2264195947	HR dm ZAR	ZAR	-9.31%	22.71% *	-
Pictet - SmartCity					
LU0503634221	P EUR	EUR	-20.41%	16.91%	3.92%
LU0550966351	P dm EUR	EUR	-20.41%	16.90%	3.93%
LU0503634577	P dy EUR	EUR	-20.41%	16.91%	3.92%
LU0503636358	P CHF	CHF	-29.77%	17.21%	3.35%
LU0503636275	P dy CHF	CHF	-29.76%	17.22%	3.35%
LU0503635970	P dy GBP	GBP	-18.32%	10.86%	7.22%
LU0592898968	P dy SGD	SGD	-29.09%	14.95%	10.35%
LU0503635202	P USD	USD	-32.84%	15.77%	11.49%
LU0503635467	P dy USD	USD	-32.84%	15.78%	11.49%
LU0503633769	I EUR	EUR	-19.71%	17.91%	4.83%
LU0503634064	I dy EUR	EUR	-19.71%	17.94%	4.84%
LU0953041414	I CHF	CHF	-29.15%	18.24%	4.27%
LU0503636192	I dy CHF	CHF	-29.14%	18.25%	4.27%
LU0503635897	I dy GBP	GBP	-17.77%	11.63%	7.95%
LU0503635111	I USD	USD	-32.25%	16.79%	12.48%
LU0953042222	I dy USD	USD	-32.25%	16.80%	12.49%
LU0650147423	Z EUR	EUR	-18.91%	19.11%	5.83%
LU2338630333	Z JPY	JPY	-11.56%	3.34% *	-
LU2059876651	Z USD	USD	-31.57%	17.96%	14.54% *
LU0503634734	R EUR	EUR	-20.96%	16.06%	3.19%
LU0503635038	R dy EUR	EUR	-20.97%	16.08%	3.19%
LU0503635541	R USD	USD	-33.30%	14.97%	10.71%
LU0503635624	R dy USD	USD	-33.30%	14.96%	10.71%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - SmartCity (suite)					
LU0946722799	HP dy AUD	AUD	-20.37%	17.02%	3.12%
LU1202663818	HP dy GBP	GBP	-19.74%	17.17%	3.54%
LU0946727160	HP dy HKD	HKD	-19.57%	17.53%	5.59%
LU1116037588	HP USD	USD	-19.16%	17.66%	5.46%
LU1116037661	HP dy USD	USD	-19.16%	17.66%	5.46%
LU2319669946	HZ CHF	CHF	-19.10%	1.22% *	-
LU0990119041	HR dy AUD	AUD	-20.93%	16.21%	2.40%
LU1112798613	HR USD	USD	-19.72%	16.84%	4.72%
LU1112798969	HR dy USD	USD	-19.72%	16.84%	4.72%
LU0998210602	HR dy ZAR	ZAR	-16.95%	21.92%	6.94%
Pictet - China Index					
LU0625737167	P USD	USD	-35.65%	-5.90%	30.29%
LU0625737910	P EUR	EUR	-23.71%	-4.96%	21.59%
LU0625736789	I USD	USD	-35.51%	-5.67%	30.60%
LU0625737753	I EUR	EUR	-23.52%	-4.74%	21.89%
LU0859479585	I GBP	GBP	-22.44%	-9.78%	25.22%
LU0625736946	IS USD	USD	-35.48%	-5.78%	30.63%
LU2053547605	IS EUR	EUR	-23.50%	-4.84%	21.91%
LU1834887322	J USD	USD	-35.40%	-5.50%	30.84%
LU0625737670	Z USD	USD	-35.30%	-17.29% *	-
LU2334141319	Z CHF	CHF	-31.77%	-16.93% *	-
LU0625737597	R USD	USD	-35.72%	-6.02%	30.01%
LU0625738058	R EUR	EUR	-23.78%	-5.08%	21.32%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
LU0725973621	P USD	USD	-27.04%	15.92%	-3.68%
LU0725974439	P EUR	EUR	-13.54%	17.04%	-10.18%
LU0725974512	P dy EUR	EUR	-13.52%	17.05%	-10.22%
LU0772171772	P GBP	GBP	-11.62%	10.56%	-7.75%
LU0725973548	I USD	USD	-26.45%	16.85%	-2.92%
LU0725974272	I EUR	EUR	-12.85%	17.99%	-9.51%
LU0772171699	I GBP	GBP	-10.92%	11.45%	-7.01%
LU0725974199	Z USD	USD	-25.74%	18.02%	-1.94%
LU0725973977	R USD	USD	-27.55%	15.11%	-4.35%
LU0725974603	R EUR	EUR	-14.14%	16.24%	-10.85%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities					
LU0845339638	P USD	USD	-17.68%	26.15%	1.85%
LU0845339711	P dy USD	USD	-17.67%	26.18%	1.89%
LU0845340131	P EUR	EUR	-2.45%	27.39%	-5.07%
LU0845339554	I USD	USD	-17.29%	26.77%	2.33%
LU0953042065	I dy USD	USD	-17.26%	26.80%	2.38%
LU0845340057	I EUR	EUR	-1.98%	28.01%	-4.61%
LU1572737952	I dy EUR	EUR	-1.95%	28.04%	-4.54%
LU2190601653	I GBP	GBP	0.19%	20.90%	3.42% *
LU0845339984	Z USD	USD	-16.71%	27.68%	2.81%
LU0845340487	Z EUR	EUR	-1.29%	28.93%	-4.17%
LU0845339802	R USD	USD	-18.25%	25.29%	1.15%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (suite)					
LU1492149171	R dm USD	USD	-18.25%	25.29%	1.15%
LU0845340305	R EUR	EUR	-3.12%	26.51%	-5.71%
LU1372850294	R dm EUR	EUR	-3.12%	26.51%	-5.71%
LU0845341709	HP CHF	CHF	-19.54%	24.39%	-0.69%
LU0845340644	HP EUR	EUR	-19.57%	24.63%	-0.40%
LU0845341618	HI CHF	CHF	-19.12%	25.02%	-0.20%
LU0845340560	HI EUR	EUR	-19.16%	25.28%	0.09%
LU0845341881	HZ CHF	CHF	-18.58%	2.13% *	-
LU2317078918	HZ GBP	GBP	-17.63%	2.54% *	-
Pictet - Robotics					
LU1279333675	P USD	USD	-33.94%	32.53%	32.76%
LU1279333758	P dy USD	USD	-33.94%	32.54%	32.75%
LU1279334210	P EUR	EUR	-21.71%	33.83%	23.73%
LU1279334301	P dy EUR	EUR	-21.71%	33.83%	23.73%
LU1279333329	I USD	USD	-33.34%	33.73%	33.95%
LU1279333592	I dy USD	USD	-33.34%	33.73%	33.95%
LU1279334053	I EUR	EUR	-21.00%	35.04%	24.86%
LU1279334137	I dy EUR	EUR	-21.01%	35.04%	24.85%
LU1316549283	I GBP	GBP	-19.26%	27.55%	28.30%
LU1279333915	Z USD	USD	-32.68%	35.06%	35.18%
LU1482134290	Z EUR	EUR	-20.22%	36.38%	26.00%
LU1279333832	R USD	USD	-34.40%	31.61%	31.82%
LU1279334483	R EUR	EUR	-22.26%	32.90%	22.87%
LU1577726786	HP CHF	CHF	-35.71%	30.49%	29.73%
LU1279334996	HP EUR	EUR	-35.82%	30.80%	29.87%
LU1577726869	HI CHF	CHF	-35.13%	31.67%	30.90%
LU1279334723	HI EUR	EUR	-35.24%	31.98%	31.05%
LU2319669789	HZ CHF	CHF	-39.30% *	-	-
LU2264196598	HR AUD	AUD	-36.32%	9.38% *	-
LU1279335027	HR EUR	EUR	-36.27%	29.89%	28.96%
LU2264196325	HR dm ZAR	ZAR	-33.13%	2.77% *	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
LU1236097272	I EUR	EUR	-10.97%	29.66%	8.65%
LU1236098916	I CHF	CHF	-20.59%	30.11%	7.66%
LU1236098247	I USD	USD	-24.73%	28.15%	16.89%
LU1236097942	Z EUR	EUR	-10.88%	29.79%	8.72%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
LU1437676122	P USD	USD	-29.11%	20.91%	15.31%
LU1437676635	P EUR	EUR	-15.99%	22.09%	7.47%
LU1437676718	P dy EUR	EUR	-15.99%	22.10%	7.47%
LU1437675744	I USD	USD	-28.47%	22.00%	16.32%
LU1437676478	I EUR	EUR	-15.23%	23.19%	8.36%
LU1437676551	I dy EUR	EUR	-15.22%	23.19%	8.38%
LU1437676809	I GBP	GBP	-13.35%	16.36%	11.41%
LU2446784675	J GBP	GBP	-4.20% *	-	-
LU1437676395	Z USD	USD	-27.77%	23.22%	17.36%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Global Thematic Opportunities (suite)					
LU1491357742	Z EUR	EUR	-14.38%	24.42%	9.42%
LU1848873557	Z dy EUR	EUR	-14.39%	24.43%	9.42%
LU1968622008	R USD	USD	-29.74%	19.83%	14.27%
LU1508454599	R EUR	EUR	-16.74%	21.00%	6.52%
LU1793335032	HI EUR	EUR	-30.33%	20.50%	13.77%
LU2317078165	HZ CHF	CHF	-29.53%	-1.48% *	-
Pictet - Corto Europe Long Short					
LU1586215508	P EUR	EUR	-2.16%	3.87%	4.92%
LU1586215094	I EUR	EUR	-1.68%	4.38%	5.44%
LU1569045039	R EUR	EUR	-2.56%	3.44%	4.49%
Pictet - Human					
LU2247919769	P USD	USD	-40.80%	1.20% *	-
LU2247920189	P EUR	EUR	-29.83%	4.80% *	-
LU2247920692	P GBP	GBP	-28.28%	0.41% *	-
LU2247919686	I USD	USD	-40.27%	1.96% *	-
LU2247920007	I EUR	EUR	-29.21%	5.59% *	-
LU2247920429	I GBP	GBP	-27.64%	1.16% *	-
LU2424526585	J EUR	EUR	-26.02% *	-	-
LU2247919926	Z USD	USD	-39.69%	2.80% *	-
LU2247920346	Z EUR	EUR	-28.50%	6.45% *	-
LU2417593006	Z JPY	JPY	-11.48% *	-	-
LU2247919843	R USD	USD	-41.23%	0.64% *	-
LU2247920262	R EUR	EUR	-30.33%	4.20% *	-
LU2247921237	HP CHF	CHF	-42.29%	0.05% *	-
LU2247920858	HP EUR	EUR	-42.33%	0.25% *	-
LU2247921153	HI CHF	CHF	-41.76%	0.78% *	-
LU2247920775	HI EUR	EUR	-41.81%	0.96% *	-
LU2319669433	HZ CHF	CHF	-41.19%	12.28% *	-
LU2247921070	HZ EUR	EUR	-41.24%	1.80% *	-
LU2247920932	HR EUR	EUR	-42.74%	-0.33% *	-
Pictet - Positive Change					
LU2478778785	P USD	USD	-4.55% *	-	-
LU2478779163	P CHF	CHF	-6.16% *	-	-
LU2478778868	P EUR	EUR	1.94% *	-	-
LU2478779916	P dy EUR	EUR	1.94% *	-	-
LU2478778603	I USD	USD	-4.38% *	-	-
LU2478778512	I CHF	CHF	-5.99% *	-	-
LU2478778355	I EUR	EUR	2.12% *	-	-
LU2478779833	I dy EUR	EUR	2.12% *	-	-
LU2478778272	I GBP	GBP	3.56% *	-	-
LU2478778439	I JPY	JPY	2.76% *	-	-
LU2478780765	Z CHF	CHF	-5.77% *	-	-
LU2478779247	E USD	USD	-4.28% *	-	-
LU2478779593	E CHF	CHF	-5.89% *	-	-
LU2478779320	E EUR	EUR	2.24% *	-	-
LU2478779759	E GBP	GBP	3.69% *	-	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Positive Change (suite)					
LU2478779676	E JPY	JPY	2.87% *	-	-
LU2478779080	R USD	USD	-4.69% *	-	-
LU2478778942	R EUR	EUR	1.80% *	-	-
LU2478780179	HP CHF	CHF	-5.34% *	-	-
LU2478780096	HP EUR	EUR	-5.42% *	-	-
LU2478780419	HI CHF	CHF	-5.17% *	-	-
LU2478780336	HI EUR	EUR	-5.26% *	-	-
LU2478780500	HE CHF	CHF	-5.07% *	-	-
LU2478780682	HE EUR	EUR	-5.15% *	-	-
LU2478780252	HR EUR	EUR	-5.56% *	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
LU0941349192	P EUR	EUR	-11.48%	7.01%	1.86%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	-11.47%	7.00%	1.85%
LU1115920636	PX EUR	EUR	-11.55%	6.93%	1.75%
LU0941348897	I EUR	EUR	-11.05%	7.28%	2.34%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	-11.05%	7.13%	2.34%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	-11.04%	7.21%	2.34%
LU1115920552	IX EUR	EUR	-11.08%	7.49%	2.29%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	-10.49%	8.21%	3.31% *
LU0941349275	R EUR	EUR	-11.99%	6.42%	1.27%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	-11.98%	6.42%	1.26%
LU1368233612	HP CHF	CHF	-11.71%	6.62%	1.44%
LU1368234008	HP GBP	GBP	-10.57%	7.49%	2.28%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	-10.57%	7.46%	2.28%
LU1368233026	HP USD	USD	-10.16%	7.64%	3.61%
LU1368233539	HI CHF	CHF	-11.28%	6.92%	1.92%
LU1368233885	HI GBP	GBP	-10.13%	7.77%	2.78%
LU1368232648	HI USD	USD	-9.72%	7.93%	4.11%
LU2273157920	HR CHF	CHF	-12.22%	2.10% *	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
LU1437675405	P USD	USD	-13.37%	15.32%	2.50%
LU1437675314	I USD	USD	-12.89%	15.95%	3.06%
LU1437675587	Z USD	USD	-12.31%	16.71%	3.67%
LU1435244774	E USD	USD	-12.55%	16.39%	3.43%
LU1463146511	R USD	USD	-13.71%	14.87%	2.09%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
LU2272219846	P USD	USD	-19.63%	-4.92% *	-
LU2272220935	P EUR	EUR	-4.41%	-0.97% *	-
LU2272219507	I USD	USD	-19.08%	-4.53% *	-
LU2272219689	I dy USD	USD	-19.10%	-4.53% *	-
LU2272220851	I EUR	EUR	-3.78%	-0.56% *	-
LU2272219929	Z USD	USD	-18.53%	-4.08% *	-
LU2272220000	R USD	USD	-20.05%	-5.25% *	-
LU2272220265	R EUR	EUR	-4.91%	-1.31% *	-
LU2272220695	HP CHF	CHF	-21.35%	-5.68% *	-
LU2272220422	HP EUR	EUR	-21.18%	-5.58% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (suite)					
LU2272220349	HI CHF	CHF	-20.83%	-5.28% *	-
LU2272219762	HI EUR	EUR	-20.66%	-5.18% *	-
LU2272220778	HI dy GBP	GBP	-19.88%	-4.79% *	-
LU2317076896	HZ EUR	EUR	-20.09%	-20.76% *	-
LU2317076979	HZ GBP	GBP	-19.33%	-31.39% *	-
LU2317077191	HZ HKD	HKD	-18.97%	-0.83% *	-
LU2272220182	HR EUR	EUR	-21.61%	-5.91% *	-
LU2334141236	HR dm EUR	EUR	-21.61%	-5.93% *	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
LU0128498267	P	CHF	-0.63%	-0.80%	-0.71%
LU0128498697	P dy	CHF	-0.63%	-0.80%	-0.71%
LU0128499158	I	CHF	-0.62%	-0.79%	-0.70%
LU0222473364	Z	CHF	-0.55%	-0.71%	-0.63%
LU0378109325	Z dy	CHF	-0.54%	-0.70%	-0.63%
LU0128499588	R	CHF	-0.66%	-0.83%	-0.74%
Pictet - Short-Term Money Market USD					
LU0128496485	P	USD	0.78%	0.02%	1.17%
LU0128497293	P dy	USD	0.78%	0.02%	1.17%
LU0128497707	I	USD	0.89%	0.13%	1.28%
LU1737066693	I dy	USD	0.89%	0.13%	1.28%
LU0474963658	J	USD	0.92%	0.16%	1.30%
LU2074516068	J dy	USD	0.92%	0.17%	1.04% *
LU0222474172	Z	USD	0.99%	0.28%	1.43%
LU0128497889	R	USD	0.60%	-0.16%	0.99%
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
LU0128494191	P	EUR	-0.58%	-0.68%	-0.51%
LU0128494514	P dy	EUR	-0.58%	-0.68%	-0.51%
LU0128494944	I	EUR	-0.50%	-0.60%	-0.43%
LU1737066420	I dy	EUR	-0.50%	-0.60%	-0.43%
LU0222474503	Z	EUR	-0.41%	-0.49%	-0.35%
LU0128495834	R	EUR	-0.71%	-0.80%	-0.64%
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
LU0309035441	P	JPY	-0.15%	-0.20%	-0.18%
LU0309035524	P dy	JPY	-0.15%	-0.20%	-0.18%
LU0309035367	I	JPY	-0.13%	-0.18%	-0.16%
LU0309036175	Z	JPY	-0.05%	-0.10%	-0.09%
LU0309035870	R	JPY	-0.20%	-0.25%	-0.23%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
LU0366537446	P	USD	0.65%	0.01%	1.11%
LU0366537792	P dy	USD	0.65%	0.01%	1.11%
LU0366537289	I	USD	0.69%	0.05%	1.16%
LU2079040742	J dy	USD	0.70%	0.07%	0.89% *
LU0366538097	Z	USD	0.80%	0.15%	1.26%
LU0366537875	R	USD	0.56%	-0.08%	1.02%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Performance (Annexe non révisée) (suite)

CODE ISIN	CLASSE	DEVISE	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2022	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2021	PERFORMANCE POUR L'EXERCICE CLOTURE AU 30 SEPTEMBRE 2020
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
LU0366536711	P	EUR	-0.66%	-0.71%	-0.61%
LU0366536802	P dy	EUR	-0.66%	-0.71%	-0.61%
LU0366536638	I	EUR	-0.63%	-0.68%	-0.58%
LU0392047626	J	EUR	-0.62%	-0.65%	-0.55%
LU0366537016	Z	EUR	-0.57%	-0.63%	-0.52%
LU0366536984	R	EUR	-0.79%	-0.84%	-0.74%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée)

1. OPCVM indiciels

Au 30 septembre 2022, la SICAV comprend les 7 compartiments indiciels suivants :

COMPARTIMENT	INDICE DE REFERENCE	DEVISE	TE EX POST (1)	PERFORMANCE DU COMPARTIMENT (2)	PERFORMANCE DE L'INDICE DE REFERENCE
Pictet - Europe Index (3)	MSCI EUROPE	EUR	0.11%	-10.84%	-11.04%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.04%	-15.86%	-15.86%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.14%	-8.15%	-8.28%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.06%	-18.74%	-18.79%
Pictet - Emerging Markets Index (4)	MSCI EM	USD	0.58%	-27.98%	-28.11%
Pictet - Euroland Index (5)	MSCI EMU	EUR	0.12%	-17.43%	-17.96%
Pictet - China Index (6)	MSCI CHINA	USD	0.94%	-35.26%	-35.40%

(1) L'erreur de suivi ex post est calculée comme l'écart-type d'une série de différences en pourcentage. Cette mesure indique la différence entre le rendement que l'investisseur reçoit et celui de l'indice de référence.

(2) La performance du compartiment est calculée sur la base d'une fréquence quotidienne et d'un rendement brut après frais de transactions, mais hors autres frais.

(3) L'écart positif par rapport à l'indice de référence correspond également aux dividendes, dont l'imposition est inférieure aux hypothèses prises en compte par MSCI dans son calcul de l'indice. MSCI utilise un taux d'imposition commun pour toutes les sociétés d'un pays, qui peut différer du taux d'imposition réel payé.

(4) Depuis l'introduction en 2018 d'une taxe sur les plus-values en Inde (15% à court terme et 10% à long terme, applicable à toutes les actions indiennes), Pictet a mis en place une provision journalière applicable à la VNI du fonds. Cette provision est constituée lors des souscriptions et des rachats par les investisseurs entrants et sortants. Depuis le 28/02/2022, les titres onshore d'émetteurs russes (qui représentent 2.2% de la VNI au 25/02/2022) sont évalués à 0.

(5) L'écart positif par rapport à l'indice de référence correspond également aux dividendes, dont l'imposition est inférieure aux hypothèses prises en compte par MSCI dans son calcul de l'indice. MSCI utilise un taux d'imposition commun pour toutes les sociétés d'un pays, qui peut différer du taux d'imposition réel payé.

(6) La volatilité de la performance relative de l'indice Pictet-China par rapport à son indice de référence est due à l'utilisation de devises différentes dans le cadre de l'évaluation des actions locales chinoises : la VNI du fonds est calculée sur la base du taux CNY/USD alors que le fournisseur de l'indice utilise le taux CNH/USD pour calculer l'indice de référence. La différence de valorisation est devenue plus évidente lorsque la pondération des actions locales chinoises a commencé à augmenter en 2019. T4 2021 : En ce qui concerne 2 titres (JD.com et Netease), l'échange des positions en ADR contre des actions locales au sein de l'indice a été retardé de plusieurs semaines, ce qui s'est traduit par une volatilité accrue.

2. Rémunération des membres de la Société de Gestion

Politique de rémunération

Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Société de Gestion") a adopté une politique de rémunération conforme aux principes édictés par la Directive européenne 2014/91/UE concernant les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières ("OPCVM V") ainsi qu'à la loi du 10 mai 2016 portant transposition de ladite directive dans le droit luxembourgeois et portant modification de la loi du 17 décembre 2010 (la "loi OPCVM"), ainsi que les Directives sur les bonnes pratiques de rémunération émises par l'Autorité européenne des marchés financiers en application de la Directive OPCVM (les "Directives de l'AEMF").

Vous trouverez des précisions sur cette politique de rémunération, qui décrit entre autres les modalités de détermination de la rémunération et des avantages, sur le site Internet suivant :

<https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure>

Une version imprimée est également disponible gratuitement sur demande au siège social de la Société de Gestion.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Informations chiffrées

Les montants exposés ci-dessous ont trait à Pictet Asset Management (Europe) S.A. (y compris ses succursales) sur la base de la proportion des actifs sous gestion représentée par la SICAV au titre de l'exercice clôturé au 30 septembre 2022 :

<i>(EN MILLIERS CHF)</i>	REMUNERATION FIXE	REMUNERATION VARIABLE	TOTAL DES REMUNERATIONS	NOMBRE DE BENEFICIAIRES
Les collaborateurs	7,148	9,652	16,800	89
Les collaborateurs clés identifiés	3,258	6,874	10,132	20
Total	10,406	16,526	26,932	109

Par ailleurs, la Société de Gestion gère 5 fonds d'investissement alternatifs et 3 OPCVM, représentant un actif sous gestion combiné de 124,071,223,202 CHF à septembre 2022.

La rémunération totale cumulée versée aux Collaborateurs clés identifiés des délégués s'élève à 22,687,885 CHF⁽⁵⁾ pour l'exercice 2022.

Notes :

1. La rémunération fixe correspond à un montant total regroupant les salaires, les retraites et les avantages versés pour l'exercice courant du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022 pour les collaborateurs de la Société de Gestion et des succursales européennes.
2. La rémunération variable correspond à un montant total regroupant les bonus cibles ou discrétionnaires ainsi que la rémunération sous forme de parts versés pour l'exercice courant du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022.
3. Le total des rémunérations fixes et variables indiqué s'appuie sur la proportion des actifs sous gestion représentée par la SICAV. Les bénéficiaires sont les salariés actuels et les anciens salariés ayant perçu une rémunération fixe et variable au cours de la période considérée.
4. Les 109 collaborateurs de la Société de Gestion et de ses succursales européennes au 30 septembre 2022 se répartissent comme suit :
 - 20 employés ayant été désignés comme des Collaborateurs clés identifiés (les "Collaborateurs clés identifiés") de la Société de Gestion et de ses succursales européennes en vertu la Directive OPCVM V et des directives de l'AEMF.Il s'agit :
 - de 4 membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Seul un membre du Conseil d'Administration de la Société de Gestion reçoit des émoluments de la part de la Société de Gestion.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

- de 5 dirigeants, membres du Comité de direction de la Société de Gestion.
 - de 11 Responsables de la Distribution, des Investissements, du Marketing, des Intermédiaires, des Opérations et du Développement des affaires au sein des succursales européennes de la Société de Gestion.
- 89 employés de la Société de Gestion et de ses succursales européennes (les "Collaborateurs")
5. Pour 2022, les délégués sont les contreparties auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF. Ce chiffre est calculé au prorata de la part des actifs de la SICAV qui sont gérés par les collaborateurs identifiés auprès des délégués.

3. Eligibilité au PEA ou Plan d'Epargne en Actions français

Les investisseurs ayant leur domicile fiscal en France voudront bien noter que le compartiment cité ci-après est éligible au plan d'épargne en actions ("PEA") dans ce pays. La SICAV s'engage à ce que les compartiments investissent en permanence au moins 75% de leurs actifs dans des titres ou des droits éligibles au PEA.

Au 30 septembre 2022, les actifs du compartiment ci-dessous étaient investis dans des titres éligibles au PEA à concurrence du pourcentage suivant :

- Pictet - Euroland Index : 92.10%

4. Code de conduite de l'ALFI

Le Conseil d'Administration de la SICAV a adopté les Principes du code de conduite ALFI de juin 2013 (le "Code"), qui établit un cadre de principes directeurs et de recommandations de bonnes pratiques pour la gouvernance des fonds d'investissement luxembourgeois. Le Conseil d'Administration de la SICAV estime avoir respecté les Principes du Code, dans tous ses aspects significatifs, au cours de l'exercice clôturé le 30 septembre 2022.

5. Informations concernant l'évaluation du risque

Au 30 septembre 2022, les compartiments Pictet suivants ont recours à l'approche de la VaR (Value-at-Risk) pour surveiller leur exposition globale au risque. Tous les autres compartiments Pictet utilisent l'approche par les engagements pour surveiller leur exposition globale au risque.

La VaR peut être calculée grâce à l'approche de la VaR absolue ou de la VaR relative. Le traitement et la présentation des chiffres de VaR peuvent varier en fonction de l'approche retenue (absolue ou relative).

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

1. Approche de la VaR absolue

L'approche de la VaR absolue limite la VaR maximale qu'un compartiment peut afficher par rapport à sa Valeur nette d'inventaire. La limite réglementaire est fixée à 20%.

Le niveau de levier est également inclus. Il correspond à la somme des valeurs notionnelles des instruments financiers dérivés utilisés (CESR/10-788 - encadré 25). Les chiffres présentés se basent sur une moyenne des observations mensuelles couvrant la période allant du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022.

NOM DU COMPARTIMENT	LEVIER MOYEN	VAR MIN.	VAR MAX.	VAR MOYENNE
Pictet - EUR Bonds	228.80%	3.21%	4.73%	3.81%
Pictet - USD Government Bonds	4.70%	3.26%	3.95%	3.55%
Pictet - EUR Corporate Bonds	21.90%	3.18%	4.03%	3.54%
Pictet - Global Emerging Debt	202.40%	5.96%	7.98%	6.92%
Pictet - Global Bonds	230.50%	3.72%	5.46%	4.28%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	7.10%	0.56%	1.52%	0.87%
Pictet - CHF Bonds	27.90%	2.39%	3.23%	2.80%
Pictet - EUR Government Bonds	3.60%	3.34%	4.09%	3.66%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	383.50%	6.11%	8.96%	7.30%
Pictet - Asian Local Currency Debt	390.10%	3.71%	5.91%	4.46%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	387.40%	5.06%	8.27%	6.01%
Pictet - Global Sustainable Credit	85.70%	3.67%	5.43%	4.49%
Pictet - EUR Short Term High Yield	28.50%	0.51%	1.37%	0.79%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	49.10%	1.41%	2.19%	1.78%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	1.30%	1.55%	2.48%	1.93%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	112.00%	1.28%	2.82%	2.04%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	346.00%	1.26%	6.40%	1.98%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	729.10%	2.38%	6.22%	3.62%
Pictet - Strategic Credit	291.70%	3.01%	3.98%	3.51%
Pictet - Climate Government Bonds	185.41%	2.68%	3.97%	3.04%
Pictet - Corto Europe Long Short	93.60%	0.96%	8.00%	3.66%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	134.50%	2.16%	5.27%	4.17%
Pictet - Global Dynamic Allocation	52.70%	3.78%	11.04%	7.11%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	42.00%	6.04%	9.95%	8.06%

2. Approche de la VaR relative

L'approche de la VaR relative est utilisée pour les compartiments qui suivent un portefeuille de référence reflétant leur stratégie d'investissement. La VaR relative d'un compartiment est exprimée en tant que multiple de la VaR du portefeuille de référence (indice de référence) et est plafonnée par la réglementation au double de la VaR de l'indice de référence.

Les observations de la VaR quotidienne (du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022) des compartiments ont été systématiquement comparées aux observations de la VaR de leur indice de référence. Le ratio obtenu est appelé Ratio d'utilisation de la limite de VaR.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Par exemple, le Ratio d'utilisation de la limite de VaR de Pictet EUR Short Term High Yield s'est un jour élevé à 108.86%. Au jour concerné, les données suivantes ont été calculées :

- VaR du compartiment 1.72%
- VaR de l'indice de référence 1.58%
- Utilisation de la limite de VaR 108.86%

Ce ratio doit être mis en perspective avec la limite maximale autorisée par la Loi, à savoir 200% de la VaR de l'Indice de référence.

NOM DU COMPARTIMENT	LEVIER MOYEN	VAR MIN.	VAR MAX.	VAR MOYENNE
Pictet - EUR High Yield	52.20%	99.38%	142.55%	116.00%
Pictet - Global High Yield	31.00%	91.00%	126.00%	100.21%
Pictet - EUR Short Term High Yield	34.40%	80.66%	136.85%	113.34%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	9.00%	104.40%	144.05%	123.34%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	285.90%	84.74%	129.06%	105.16%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.00%	96.12%	118.28%	107.31%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	584.30%	11.13%	115.16%	96.70%

Indices de référence des compartiments

NOM DU COMPARTIMENT	INDICE DE REFERENCE DU COMPARTIMENT
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 - Japanese Equity Opportunities	TOPIX Net Return (JPY)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	MSCI World (EUR)

Commentaires d'ordre général

Toutes les mesures de VaR sont déterminées sur la base des paramètres suivants :

- Horizon de détention d'un mois ;
- Intervalle de confiance de 99% (ce qui signifie qu'il existe une probabilité de 1% que la valeur du portefeuille puisse connaître une baisse mensuelle plus importante que le pourcentage indiqué) ;
- Simulation de Monte Carlo, et ;
- 3.5 ans d'historique de données hebdomadaires pour déterminer les facteurs de risque. Hormis pour les données relatives au compartiment Pictet Chinese Local CCY Debt, qui ont recours à un horizon journalier d'un an soumis à une décroissance exponentielle.

6. Informations relatives au règlement SFDR

Article 6 - Intégration ESG

Les compartiments relevant de l'Article 6, au sens du règlement SFDR (règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers), ne promeuvent pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'ont pas pour objectif l'investissement durable.

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), les investissements sous-jacents aux compartiments suivants ne tiennent pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE :

- Pictet - USD Government Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds
- Pictet - USD Short Mid-Term Bonds
- Pictet - EUR Government Bonds
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Chinese Local Currency Debt
- Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD
- Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Europe Index
- Pictet - USA Index
- Pictet - Japan Index
- Pictet - Pacific Ex Japan Index
- Pictet - Indian Equities
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Euroland Index
- Pictet - Russian Equities
- Pictet - China Index
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Corto Europe Long Short
- Pictet - Global Dynamic Allocation
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset

Article 8 - Actions et obligations - biais positif

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent aux compartiments suivants :

- Pictet - EUR Bonds
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - Global Bonds

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

- Pictet - CHF Bonds
- Pictet - Global High Yield
- Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Absolute Return Fixed Income
- Pictet - Global Fixed Income Opportunities
- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Digital
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Asian Equities Ex Japan
- Pictet - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Security
- Pictet - Robotics
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY

Une vue d'ensemble des caractéristiques environnementales/sociales promues et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour les différents compartiments.

Les compartiments ont satisfait aux caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent depuis la date à laquelle ils ont été classés comme des fonds à biais positif au titre de l'Article 8, à l'aune d'indicateurs mesurant, entre autres, le profil ESG global et l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités ont une incidence négative sur la société ou l'environnement.

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents aux compartiments ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont les compartiments respectent en permanence les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veuillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 8 - Obligations - biais positif

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent aux compartiments suivants :

- Pictet - Global Emerging Debt
- Pictet - Emerging Local Currency Debt

Une vue d'ensemble des caractéristiques environnementales/sociales promues et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour les différents compartiments.

Les compartiments ont satisfait aux caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent depuis la date à laquelle ils ont été classés comme des fonds relevant de l'Article 8, à l'aune d'indicateurs mesurant, entre autres, l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents aux compartiments ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont les compartiments respectent en permanence les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veuillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 8 – Actions et obligations – best-in-class/best effort

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent aux compartiments suivants :

- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Quest Global Sustainable Equities
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Une vue d'ensemble des caractéristiques environnementales/sociales promues et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour les différents compartiments.

Les compartiments ont satisfait aux caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent depuis la date à laquelle ils ont été classés comme des fonds best-in-class/best effort au titre de l'Article 8, à l'aune d'indicateurs mesurant, entre autres, la réduction de l'univers d'investissement sur la base de facteurs ESG et l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents aux compartiments ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont les compartiments respectent en permanence les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 8 - Actions - best-in-class/best effort

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent au compartiment suivant :

- Pictet - Positive Change

Une vue d'ensemble des caractéristiques environnementales/sociales promues et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour le compartiment.

Le compartiment a satisfait aux caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut depuis la date à laquelle il a été classé comme un fonds best-in-class/best effort au titre de l'Article 8, à l'aune d'indicateurs mesurant, entre autres, la réduction de l'indice de référence sur la base de facteurs ESG et l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents au compartiment ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont le compartiment respecte en permanence les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veuillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 9 - Actions - impact positif I

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent aux compartiments suivants :

- Pictet - Biotech
- Pictet - Water
- Pictet - Health
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet - Human

Une vue d'ensemble de l'objectif d'investissement durable et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour les différents compartiments.

Les compartiments ont atteint leur objectif d'investissement durable. Les indicateurs utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable comprennent, entre autres, l'exposition aux revenus d'activités économiques qui contribuent à la réalisation d'objectifs environnementaux et/ou sociaux, le profil ESG global, l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents aux compartiments ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont les compartiments réalisent en permanence leur objectif d'investissement durable seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 9 - Actions - impact positif II

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent au compartiment suivant :

- Pictet - Clean Energy

Une vue d'ensemble de l'objectif d'investissement durable et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour le compartiment.

Le compartiment a atteint son objectif d'investissement durable, notamment par le biais d'investissements dans des actifs dont les activités contribuent à l'atténuation du changement climatique au sens du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088). Les indicateurs utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable comprennent, entre autres, l'exposition aux revenus d'activités économiques qui contribuent à la réalisation d'objectifs environnementaux et/ou sociaux, le profil ESG global, l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Les détails sur la manière dont le compartiment réalise en permanence son objectif d'investissement durable seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 9 - Obligations - impact positif I

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent au compartiment suivant :

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

- Pictet - Climate Government Bonds

Une vue d'ensemble de l'objectif d'investissement durable et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour le compartiment.

Le compartiment a atteint son objectif d'investissement durable. Les indicateurs utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable comprennent, entre autres, l'exposition à des obligations portant un label vert et/ou social, l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents au compartiment ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont le compartiment réalise en permanence son objectif d'investissement durable seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veuillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

Article 9 - Obligations - impact positif II

Les informations ci-dessous sont fournies sur la base de l'évolution actuelle des exigences et des délais réglementaires. Elles s'appliquent au compartiment suivant :

- Pictet - Global Sustainable Credit

Une vue d'ensemble de l'objectif d'investissement durable et des méthodologies appliquées figure sur notre site Internet dans la section consacrée à la publication d'informations en matière de durabilité pour le compartiment.

Le compartiment a atteint son objectif d'investissement durable. Les indicateurs utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable comprennent, entre autres, l'exposition aux revenus d'activités économiques qui contribuent à la réalisation d'objectifs environnementaux et/ou sociaux, l'exposition à des obligations portant un label vert et/ou social, l'exposition à des émetteurs qui contreviennent grandement aux normes internationales ou dont une part significative des activités exercent un impact environnemental ou social négatif sur la société ou l'environnement.

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Aux fins du règlement "Taxinomie" (règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088), compte tenu du manque de données fiables, les investissements sous-jacents au compartiment ne tenaient pas compte des critères de durabilité environnementale des activités économiques définis par l'UE.

Les détails sur la manière dont le compartiment réalise en permanence son objectif d'investissement durable seront communiqués aux actionnaires dans le prochain rapport annuel.

Veillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management pour en savoir plus.

7. Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

Au 30 septembre 2022, les compartiments suivants avaient conclu des Total Return Swaps :

- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Et les compartiments suivants ont procédé à des opérations de prêt de titres, instruments entrant dans le champ d'application du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil de novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 :

- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Global Sustainable Credit
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Europe Index
- Pictet - USA Index
- Pictet - Japan Index
- Pictet - Digital
- Pictet - Biotech
- Pictet - Premium Brands
- 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

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

- Pictet - Clean Energy
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - China Index
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet - Human
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities

En ce qui concerne les contrats de total return swaps, les valeurs de marché totales renseignées ci-dessous représentent la somme des valeurs absolues des bénéfices ou pertes non réalisé(e)s de chacun des contrats. Cette disposition s'applique à toutes les sections indiquées ci-dessous.

Données globales

En ce qui concerne les opérations de prêts de titres et les total return swaps, la valeur de marché totale des titres faisant l'objet d'un prêt au 30 septembre 2022 était la suivante :

Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	8,346,716.87	2.28%	2.30%

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	15,689,568.68	9.34%	10.08%

Pictet - Global Sustainable Credit

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	39,677,516.93	6.32%	6.46%

Pictet - EUR Short Term High Yield

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	89,006,537.32	9.82%	10.52%

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	4,051,130.95	0.37%	0.38%

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	6,569,364.41	1.84%	2.19%

Pictet - Family

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	546,627.85	0.22%	0.23%

Pictet - Emerging Markets

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	154,997.89	0.07%	0.07%

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Europe Index

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	21,393,497.43	2.65%	2.69%

Pictet - USA Index

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	3,580,873.67	0.19%	0.19%

Pictet - Japan Index

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE JPY	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	7,445,349,200.00	17.87%	18.14%

Pictet - Digital

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	35,088,608.94	1.30%	1.31%

Pictet - Biotech

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	2,711,627.52	0.16%	0.16%

Pictet - Premium Brands

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	4,855,939.36	0.33%	0.33%

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE JPY	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	15,790,803,445.00	8.44%	8.37%

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	550,650.02	0.07%	0.07%

Pictet - China Equities

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	1,933,686.65	0.54%	0.55%

Pictet - Japanese Equity Selection

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE JPY	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	1,852,435,327.00	6.91%	7.07%

Pictet - Health

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	866,065.88	0.17%	0.17%

Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	1,179,801.88	0.24%	0.24%

Pictet - Euroland Index

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	4,044,530.52	5.13%	5.16%

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Clean Energy

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	35,352,723.55	0.82%	0.82%

Pictet - Timber

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	8,361,372.61	0.63%	0.64%

Pictet - Nutrition

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	19,488,649.95	1.35%	1.34%

Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	76,291,577.22	0.73%	0.73%

Pictet - Global Environmental Opportunities

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	94,234,777.61	1.28%	1.28%

Pictet - SmartCity

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	7,331,601.15	0.55%	0.55%

Pictet - China Index

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	1,368,995.41	0.50%	0.50%

Pictet - Global Thematic Opportunities

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	862,668.40	0.09%	0.09%

Pictet - Human

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	10,160,051.75	3.65%	3.69%

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR	% DES ACTIFS NETS	% DU TOTAL DES ACTIFS ELIGIBLES
Prêts de titres	68,847,974.94	0.87%	0.91%

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR
Total Return Swap	804,363.15

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD
Total Return Swap	1,183,870.55

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE USD
Total Return Swap	478,750.91

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPTION	VALEUR DE MARCHE EUR
Total Return Swap	1,754,865.00

Données sur la concentration

Les émetteurs des titres reçus en garantie au titre des Contrats de prêts de titres et de trésorerie au 30 septembre 2022 sont les suivants :

Pictet - EUR Corporate Bonds

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	5,722.32
Gouvernement français	36	3,677,988.65
Gouvernement allemand	20	2,002,839.34
Gouvernement néerlandais	6	1,114,304.72
Sociétés allemandes	1	56,315.84
Gouvernement philippin	2	477.12
Gouvernement luxembourgeois	3	9,490.57
Gouvernement américain	1	1,650,842.14
Sociétés philippines	1	315,814.68

Pictet - EUR High Yield

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	10,800.08
Gouvernement français	36	6,941,695.38
Gouvernement allemand	20	3,780,082.50
Gouvernement néerlandais	6	2,103,083.96
Sociétés allemandes	1	106,288.38
Gouvernement philippin	2	900.48
Gouvernement luxembourgeois	3	17,912.17
Gouvernement américain	1	3,115,736.50
Sociétés philippines	1	596,056.59

Pictet - Global Sustainable Credit

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	27,298.17
Gouvernement français	36	17,545,764.38
Gouvernement allemand	20	9,554,501.33
Gouvernement néerlandais	6	5,315,736.13
Sociétés allemandes	1	268,653.51
Gouvernement philippin	2	2,276.02
Gouvernement luxembourgeois	3	45,274.62
Gouvernement américain	1	7,875,306.48
Sociétés philippines	1	1,506,587.07

Pictet - EUR Short Term High Yield

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	61,221.94
Gouvernement français	36	39,350,102.28
Gouvernement allemand	20	21,427,997.96
Gouvernement néerlandais	6	11,921,666.51
Sociétés allemandes	1	602,512.55
Gouvernement philippin	2	5,104.46
Gouvernement luxembourgeois	3	101,537.95
Gouvernement américain	1	17,662,046.98
Sociétés philippines	1	3,378,841.42

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	2,794.09
Gouvernement français	36	1,795,884.66
Gouvernement allemand	20	977,944.45
Gouvernement néerlandais	6	544,087.11
Sociétés allemandes	1	27,497.85
Gouvernement philippin	2	232.96
Gouvernement luxembourgeois	3	4,634.05
Gouvernement américain	1	806,071.57
Sociétés philippines	1	154,205.69

Pictet - Strategic Credit

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	4,515.74
Gouvernement français	36	2,902,463.75
Gouvernement allemand	20	1,580,529.21
Gouvernement néerlandais	6	879,342.22
Sociétés allemandes	1	44,441.33
Gouvernement philippin	2	376.51
Gouvernement luxembourgeois	3	7,489.44
Gouvernement américain	1	1,302,752.66
Sociétés philippines	1	249,223.36

Pictet - Family

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	407.90
Gouvernement français	36	262,178.99
Gouvernement allemand	20	142,768.88
Gouvernement néerlandais	6	79,430.96
Sociétés allemandes	1	4,014.38
Gouvernement philippin	2	34.01
Gouvernement luxembourgeois	3	676.52
Gouvernement américain	1	117,677.39
Sociétés philippines	1	22,512.30

Pictet - Emerging Markets

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	105.92
Gouvernement français	36	68,089.49
Gouvernement allemand	20	37,077.94
Gouvernement néerlandais	6	20,628.67
Sociétés allemandes	1	1,042.56
Gouvernement philippin	2	8.84
Gouvernement luxembourgeois	3	175.70
Gouvernement américain	1	30,561.53
Sociétés philippines	1	5,846.57

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Europe Index

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	14,446.81
Gouvernement français	36	9,285,617.28
Gouvernement allemand	20	5,056,459.23
Gouvernement néerlandais	6	2,813,209.53
Sociétés allemandes	1	142,177.54
Gouvernement philippin	2	1,204.52
Gouvernement luxembourgeois	3	23,960.37
Gouvernement américain	1	4,167,791.15
Sociétés philippines	1	797,320.12

Pictet - USA Index

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	2,530.35
Gouvernement français	36	1,626,361.88
Gouvernement allemand	20	885,631.17
Gouvernement néerlandais	6	492,729.40
Sociétés allemandes	1	24,902.18
Gouvernement philippin	2	210.97
Gouvernement luxembourgeois	3	4,196.62
Gouvernement américain	1	729,982.35
Sociétés philippines	1	139,649.42

Pictet - Japan Index

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE JPY
Gouvernement autrichien	2	5,001,504.43
Gouvernement français	36	3,214,692,261.19
Gouvernement allemand	20	1,750,552,478.05
Gouvernement néerlandais	6	973,936,476.92
Sociétés allemandes	1	49,222,041.83
Gouvernement philippin	2	417,009.69
Gouvernement luxembourgeois	3	8,295,104.77
Gouvernement américain	1	1,442,894,488.00
Sociétés philippines	1	276,033,218.18

Pictet - Digital

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	24,224.51
Gouvernement français	36	15,570,185.52
Gouvernement allemand	20	8,478,704.89
Gouvernement néerlandais	6	4,717,206.84
Sociétés allemandes	1	238,404.26
Gouvernement philippin	2	2,019.76
Gouvernement luxembourgeois	3	40,176.89
Gouvernement américain	1	6,988,580.26
Sociétés philippines	1	1,336,951.73

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Biotech

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	1,857.62
Gouvernement français	36	1,193,977.84
Gouvernement allemand	20	650,177.59
Gouvernement néerlandais	6	361,732.45
Sociétés allemandes	1	18,281.70
Gouvernement philippin	2	154.89
Gouvernement luxembourgeois	3	3,080.91
Gouvernement américain	1	535,909.49
Sociétés philippines	1	102,522.28

Pictet - Premium Brands

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	3,381.97
Gouvernement français	36	2,173,753.56
Gouvernement allemand	20	1,183,711.92
Gouvernement néerlandais	6	658,569.42
Sociétés allemandes	1	33,283.62
Gouvernement philippin	2	281.98
Gouvernement luxembourgeois	3	5,609.08
Gouvernement américain	1	975,675.67
Sociétés philippines	1	186,651.84

Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE JPY
Gouvernement autrichien	2	10,822,170.66
Gouvernement français	36	6,955,898,466.42
Gouvernement allemand	20	3,787,816,789.13
Gouvernement néerlandais	6	2,107,388,019.46
Sociétés allemandes	1	106,505,847.67
Gouvernement philippin	2	902,314.69
Gouvernement luxembourgeois	3	17,948,815.18
Gouvernement américain	1	3,122,111,464.59
Sociétés philippines	1	597,276,156.20

Pictet - Asian Equities Ex Japan

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	376.34
Gouvernement français	36	241,896.71
Gouvernement allemand	20	131,724.17
Gouvernement néerlandais	6	73,285.98
Sociétés allemandes	1	3,703.83
Gouvernement philippin	2	31.38
Gouvernement luxembourgeois	3	624.19
Gouvernement américain	1	108,573.79
Sociétés philippines	1	20,770.73

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - China Equities

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	1,381.41
Gouvernement français	36	887,897.23
Gouvernement allemand	20	483,502.20
Gouvernement néerlandais	6	269,001.39
Sociétés allemandes	1	13,595.11
Gouvernement philippin	2	115.17
Gouvernement luxembourgeois	3	2,291.11
Gouvernement américain	1	398,527.10
Sociétés philippines	1	76,240.30

Pictet - Japanese Equity Selection

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE JPY
Gouvernement autrichien	2	1,302,271.07
Gouvernement français	36	837,027,566.62
Gouvernement allemand	20	455,801,227.64
Gouvernement néerlandais	6	253,589,338.93
Sociétés allemandes	1	12,816,220.56
Gouvernement philippin	2	108,578.22
Gouvernement luxembourgeois	3	2,159,843.76
Gouvernement américain	1	375,694,580.35
Sociétés philippines	1	71,872,325.88

Pictet - Health

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	581.85
Gouvernement français	36	373,981.94
Gouvernement allemand	20	203,650.92
Gouvernement néerlandais	6	113,302.87
Sociétés allemandes	1	5,726.26
Gouvernement philippin	2	48.51
Gouvernement luxembourgeois	3	965.01
Gouvernement américain	1	167,859.46
Sociétés philippines	1	32,112.38

Pictet - Emerging Markets Index

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	804.57
Gouvernement français	36	517,139.03
Gouvernement allemand	20	281,606.78
Gouvernement néerlandais	6	156,674.80
Sociétés allemandes	1	7,918.22
Gouvernement philippin	2	67.08
Gouvernement luxembourgeois	3	1,334.41
Gouvernement américain	1	232,114.65
Sociétés philippines	1	44,404.73

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Euroland Index

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	2,740.43
Gouvernement français	36	1,761,393.67
Gouvernement allemand	20	959,162.44
Gouvernement néerlandais	6	533,639.18
Sociétés allemandes	1	26,969.74
Gouvernement philippin	2	228.50
Gouvernement luxembourgeois	3	4,545.06
Gouvernement américain	1	790,590.50
Sociétés philippines	1	151,244.07

Pictet - Clean Energy

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	24,111.94
Gouvernement français	36	15,497,829.13
Gouvernement allemand	20	8,439,303.37
Gouvernement néerlandais	6	4,695,314.27
Sociétés allemandes	1	237,296.37
Gouvernement philippin	2	2,010.37
Gouvernement luxembourgeois	3	39,990.18
Gouvernement américain	1	6,956,103.54
Sociétés philippines	1	1,330,738.78

Pictet - Timber

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	5,610.55
Gouvernement français	36	3,606,144.03
Gouvernement allemand	20	1,963,716.57
Gouvernement néerlandais	6	1,092,533.01
Sociétés allemandes	1	55,215.80
Gouvernement philippin	2	467.79
Gouvernement luxembourgeois	3	9,305.19
Gouvernement américain	1	1,618,595.16
Sociétés philippines	1	309,645.67

Pictet - Nutrition

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	13,271.27
Gouvernement français	36	8,530,044.72
Gouvernement allemand	20	4,645,014.13
Gouvernement néerlandais	6	2,584,298.78
Sociétés allemandes	1	130,608.53
Gouvernement philippin	2	1,106.52
Gouvernement luxembourgeois	3	22,010.71
Gouvernement américain	1	3,828,657.14
Sociétés philippines	1	732,442.02

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Global Megatrend Selection

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	51,947.41
Gouvernement français	36	33,388,944.38
Gouvernement allemand	20	18,181,864.61
Gouvernement néerlandais	6	10,115,663.97
Sociétés allemandes	1	511,237.75
Gouvernement philippin	2	4,331.20
Gouvernement luxembourgeois	3	86,155.94
Gouvernement américain	1	14,986,418.61
Sociétés philippines	1	2,866,979.79

Pictet - Global Environmental Opportunities

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	67,618.16
Gouvernement français	36	43,461,242.66
Gouvernement allemand	20	23,666,709.00
Gouvernement néerlandais	6	13,167,205.50
Sociétés allemandes	1	665,460.63
Gouvernement philippin	2	5,637.76
Gouvernement luxembourgeois	3	112,146.23
Gouvernement américain	1	19,507,306.59
Sociétés philippines	1	3,731,849.18

Pictet - SmartCity

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	4,944.24
Gouvernement français	36	3,177,882.29
Gouvernement allemand	20	1,730,507.74
Gouvernement néerlandais	6	962,785.26
Sociétés allemandes	1	48,658.43
Gouvernement philippin	2	412.25
Gouvernement luxembourgeois	3	8,200.13
Gouvernement américain	1	1,426,372.57
Sociétés philippines	1	272,872.49

Pictet - China Index

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	939.72
Gouvernement français	36	603,999.08
Gouvernement allemand	20	328,906.21
Gouvernement néerlandais	6	182,990.48
Sociétés allemandes	1	9,248.19
Gouvernement philippin	2	78.36
Gouvernement luxembourgeois	3	1,558.54
Gouvernement américain	1	271,101.21
Sociétés philippines	1	51,863.07

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Global Thematic Opportunities

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	604.72
Gouvernement français	36	388,689.88
Gouvernement allemand	20	211,660.11
Gouvernement néerlandais	6	117,758.86
Sociétés allemandes	1	5,951.46
Gouvernement philippin	2	50.44
Gouvernement luxembourgeois	3	1,002.94
Gouvernement américain	1	174,461.03
Sociétés philippines	1	33,375.30

Pictet - Human

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE USD
Gouvernement autrichien	2	6,877.84
Gouvernement français	36	4,420,695.46
Gouvernement allemand	20	2,407,278.38
Gouvernement néerlandais	6	1,339,313.35
Sociétés allemandes	1	67,687.85
Gouvernement philippin	2	573.46
Gouvernement luxembourgeois	3	11,407.05
Gouvernement américain	1	1,984,201.46
Sociétés philippines	1	379,588.05

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMETTEURS DE LA GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE EUR
Gouvernement autrichien	2	47,517.85
Gouvernement français	36	30,541,872.09
Gouvernement allemand	20	16,631,498.61
Gouvernement néerlandais	6	9,253,088.04
Sociétés allemandes	1	467,644.54
Gouvernement philippin	2	3,961.86
Gouvernement luxembourgeois	3	78,809.43
Gouvernement américain	1	13,708,528.01
Sociétés philippines	1	2,622,512.68

Les contreparties de l'ensemble des opérations de prêts de titres et de total return swaps au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

Pictet - EUR Corporate Bonds

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHÉ EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	8,346,716.87

Pictet - EUR High Yield

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHÉ EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	15,689,568.68
Total Return Swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	804,363.15

Pictet - Emerging Local Currency Debt

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHÉ USD
Total Return Swap	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	1,183,870.55

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Asian Local Currency Debt

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Total Return Swap	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	478,750.91

Pictet - Global Sustainable Credit

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	39,677,516.93

Pictet - EUR Short Term High Yield

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	89,006,537.32

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,051,130.95

Pictet - Strategic Credit

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	6,569,364.41

Pictet - Family

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	546,627.85

Pictet - Emerging Markets

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	154,997.89

Pictet - Europe Index

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	21,393,497.43

Pictet - USA Index

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,580,873.67

Pictet - Japan Index

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE JPY
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,445,349,200.00

Pictet - Digital

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	35,088,608.94

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Biotech

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	2,711,627.52

Pictet - Premium Brands

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,855,939.36

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE JPY
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	15,790,803,445.00

Pictet - Asian Equities Ex Japan

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	550,650.02

Pictet - China Equities

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,933,686.65

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE JPY
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,852,435,327.00

Pictet - Health

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	866,065.88

Pictet - Emerging Markets Index

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,179,801.88

Pictet - Euroland Index

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,044,530.52

Pictet - Clean Energy

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	35,352,723.55

Pictet - Timber

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	8,361,372.61

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Nutrition

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	19,488,649.95

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	76,291,577.22

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	94,234,777.61

Pictet - SmartCity

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,331,601.15

Pictet - China Index

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,368,995.41

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Total Return Swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	1,754,865.00

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	862,668.40

Pictet - Human

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE USD
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,160,051.75

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTREPARTIES	VALEUR DE MARCHE EUR
Prêts de titres	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	68,847,974.94

Conservation des garanties reçues

Les garanties reçues sont conservées par Pictet & Cie (Europe) S.A. (la "Banque dépositaire") et s'établissent comme suit au 30 septembre 2022 :

DEPOT			
NOM DU COMPARTIMENT	DESCRIPTION	DEVISE DU COMPARTIMENT	MONTANT DE LA GARANTIE
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxembourg			
Pictet - EUR Corporate Bonds	Prêts de titres	EUR	8,833,795.38
Pictet - EUR High Yield	Prêts de titres	EUR	16,672,556.04
Pictet - Global Sustainable Credit	Prêts de titres	USD	42,141,397.71
Pictet - EUR Short Term High Yield	Prêts de titres	EUR	94,511,032.05

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

DEPOT			
NOM DU COMPARTIMENT	DESCRIPTION	DEVISE DU COMPARTIMENT	MONTANT DE LA GARANTIE
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Prêts de titres	EUR	4,313,352.43
Pictet - Strategic Credit	Prêts de titres	USD	6,971,134.22
Pictet - Family	Prêts de titres	USD	629,701.33
Pictet - Emerging Markets	Prêts de titres	USD	163,537.22
Pictet - Europe Index	Prêts de titres	EUR	22,302,186.55
Pictet - USA Index	Prêts de titres	USD	3,906,194.34
Pictet - Japan Index	Prêts de titres	JPY	7,721,044,583.06
Pictet - Digital	Prêts de titres	USD	37,396,454.66
Pictet - Biotech	Prêts de titres	USD	2,867,694.77
Pictet - Premium Brands	Prêts de titres	EUR	5,220,919.06
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Prêts de titres	JPY	16,706,670,044.00
Pictet - Asian Equities Ex Japan	Prêts de titres	USD	580,987.12
Pictet - China Equities	Prêts de titres	USD	2,132,551.02
Pictet - Japanese Equity Selection	Prêts de titres	JPY	2,010,371,953.03
Pictet - Health	Prêts de titres	USD	898,229.20
Pictet - Emerging Markets Index	Prêts de titres	USD	1,242,064.27
Pictet - Euroland Index	Prêts de titres	EUR	4,230,513.59
Pictet - Clean Energy	Prêts de titres	USD	37,222,697.95
Pictet - Timber	Prêts de titres	USD	8,661,233.77
Pictet - Nutrition	Prêts de titres	EUR	20,487,453.82
Pictet - Global Megatrend Selection	Prêts de titres	USD	80,193,543.66
Pictet - Global Environmental Opportunities	Prêts de titres	EUR	104,385,175.71
Pictet - SmartCity	Prêts de titres	EUR	7,632,635.40
Pictet - China Index	Prêts de titres	USD	1,450,684.86
Pictet - Global Thematic Opportunities	Prêts de titres	USD	933,554.74
Pictet - Human	Prêts de titres	USD	10,617,622.90
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Prêts de titres	EUR	73,355,433.11

Données globales sur les transactions

Les données globales relatives aux transactions sur les garanties reçues au titre de l'ensemble des prêts de titres et des Total Return Swaps au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

Pictet - EUR Corporate Bonds

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	56,315.84	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	12,819.25	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	8,764,660.29	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - EUR High Yield

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	106,288.38	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	24,194.58	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	16,542,073.08	Supérieure à 1 an	Tripartite

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Global Sustainable Credit

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	268,653.51	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	61,153.99	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	41,811,590.21	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - EUR Short Term High Yield

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	602,512.55	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	137,150.77	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	93,771,368.73	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	27,497.85	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	6,259.37	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	4,279,595.21	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Strategic Credit

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	44,441.33	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	10,116.25	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	6,916,576.64	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Family

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	4,014.38	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	913.80	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	624,773.15	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Emerging Markets

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	1,042.56	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	237.33	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	162,257.33	Supérieure à 1 an	Tripartite

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Europe Index

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	142,177.54	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	32,364.08	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	22,127,644.93	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - USA Index

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	24,902.18	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	5,668.52	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	3,875,623.64	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Japan Index

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	49,222,041.83	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	11,204,482.72	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	677	660,618,058.51	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Digital

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	238,404.26	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	54,268.30	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	37,103,782.10	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Biotech

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	18,281.70	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	4,161.49	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	2,845,251.58	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Premium Brands

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	33,283.62	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	7,576.39	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	5,180,059.05	Supérieure à 1 an	Tripartite

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	106,505,847.67	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	24,244,078.96	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	16,575,920,117.37	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Asian Equities Ex Japan

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	3,703.83	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	843.10	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	576,440.19	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - China Equities

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	13,595.11	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	3,094.66	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	2,115,861.25	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	12,816,220.56	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	2,917,373.65	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	1,994,638,358.82	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Health

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	5,726.26	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	1,303.26	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	891,199.68	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Emerging Markets Index

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHÉANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	7,918.22	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	1,802.44	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	1,232,343.61	Supérieure à 1 an	Tripartite

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - Euroland Index

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	26,969.74	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	6,139.16	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	4,197,404.69	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Clean Energy

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	237,296.37	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	54,016.12	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	36,931,385.46	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Timber

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	55,215.80	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	12,568.84	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	8,593,449.13	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Nutrition

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	130,608.53	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	29,730.60	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	20,327,114.69	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	511,237.75	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	116,373.77	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	79,565,932.14	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTREPARTIES				
TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	665,460.63	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	151,479.74	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	103,568,235.34	Supérieure à 1 an	Tripartite

Autres informations aux actionnaires (Annexe non révisée) (suite)

Pictet - SmartCity

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	48,658.43	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	11,076.19	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	7,572,900.78	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - China Index

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	9,248.19	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	2,105.20	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	1,439,331.47	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	5,951.46	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	1,354.52	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	926,248.76	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Human

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	67,687.85	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	15,407.89	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	10,534,527.16	Supérieure à 1 an	Tripartite

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTREPARTIES

TYPE DE GARANTIE	VOLUME DES TITRES REÇUS EN GARANTIE	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE DE LA GARANTIE	REGLEMENT ET COMPENSATION
PRETS DE TITRES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suisse)				
Obligations d'Etat	1	467,644.54	1 mois à 3 mois	Tripartite
Obligations d'Etat	4	106,450.58	3 mois à 1 an	Tripartite
Obligations d'Etat	67	72,781,337.99	Supérieure à 1 an	Tripartite

Au 30 septembre 2022, l'échéance de tous les prêts de titres et TRS est considérée comme ouverte.

Garantie par nantissement

Dans le cadre d'opérations de prêts, les compartiments de la SICAV reçoivent une garantie par nantissement (sous la forme d'obligations émises ou garanties par un gouvernement ou une autorité gouvernementale régionale ou locale d'un Etat membre de l'OCDE, ou émises ou garanties par des entités locales, régionales ou internationales d'institutions ou d'organisations supranationales présentant une notation d'au moins AA et/ou d'obligations émises ou garanties par des émetteurs de premier plan offrant une liquidité adéquate).

Données sur le rendement et les coûts

Les compartiments perçoivent une rémunération sur ces opérations de prêts de titres. Cette rémunération est présentée dans l'état des opérations et des variations des actifs nets à la section "Intérêts sur prêts de titres". Une commission s'élevant à 20% des intérêts reçus est perçue par la Banque dépositaire, Pictet & Cie (Europe) S.A., au titre des services qu'elle fournit à la SICAV dans le cadre des contrats de prêts de titres.

Dans le cadre de ces opérations de prêts de titres, les compartiments de la SICAV reçoivent une garantie (sous la forme d'obligations émises ou garanties par un gouvernement ou une autorité gouvernementale régionale ou locale d'un Etat membre de l'OCDE, ou émises ou garanties par des entités locales, régionales ou internationales d'institutions ou d'organisations supranationales présentant une notation d'au moins AA et/ou d'obligations émises ou garanties par des émetteurs de premier plan offrant une liquidité adéquate), dont la valeur cible au moment de la conclusion du contrat de prêt de titres est de 105% de la valeur de marché totale des titres prêtés.

Données sur la réutilisation des garanties

Aucune garantie en titres ou en espèces n'a été réutilisée au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022.

For further information,
please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet