

Pictet CH Precious Metals Fund

Fonds de placement de droit suisse du type
"autres fonds en placements traditionnels",
à compartiments

Schweizer Anlagefonds der Kategorie
"Übrige Fonds für traditionelle Anlagen",
mit Teilvermögen

30 septembre 2023 / 30. September 2023

Rapport annuel révisé /
Geprüfter Jahresbericht

Pictet CH Precious Metals Fund

TABLE DES MATIERES / INHALT

ORGANISATION / ORGANISATION	4
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	8
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	10
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	14
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	16
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	17
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	18
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	22
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	29

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION / ORGANISATION

Direction de fonds de placement / Fondsleitung	Pictet Asset Management SA 60, Route des Acacias 1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 30 00
Conseil d'administration / Verwaltungsrat (jusqu'au 31 décembre 2022 / bis zum 31. Dezember 2022)	Rolf Banz, Président / Präsident Laurent Ramsey, Vice-Président / Vize-Präsident Xavier Barde, Administrateur / Administrator
Conseil d'administration / Verwaltungsrat (depuis 1 ^{er} janvier 2023 et jusqu'au 30 juin 2023 / seit dem 1. Januar 2023 und bis zum 30. Juni 2023)	Xavier Barde, Président / Präsident Laurent Ramsey, Vice-Président / Vize-Präsident Susanne Haury von Siebenthal, Administrateur / Administrator
Conseil d'administration / Verwaltungsrat (depuis 1 ^{er} juillet 2023 / seit dem 1. Juli 2023)	Xavier Barde, Président / Präsident Sébastien Eisinger, Vice-Président / Vize-Präsident Susanne Haury von Siebenthal, Administrateur / Administrator
Comité de direction / Management Committee (jusqu'au 31 décembre 2022 / bis zum 31. Dezember 2022)	Laurent Ramsey, Managing Partner Sébastien Eisinger, Managing Partner Derick Bader, Head of Marketing & Products Philippe de Weck, Chief Investment Officer Luca di Patrizi, Head of Intermediaries Olivier Guinguené, Chief Investment Officer - Multi Asset & Quantitative Investment Cynthia O'Gorman Schem, Chief Operating Officer John Sample, Chief Risk Officer Cédric Vermesse, Chief Financial Officer & Head of MANCO Oversight
Comité de direction / Management Committee (depuis 1 ^{er} janvier 2023 et jusqu'au 30 juin 2023 / seit dem 1. Januar 2023 und bis zum 30. Juni 2023)	Laurent Ramsey, Managing Partner Sébastien Eisinger, Managing Partner Philippe de Weck, Chief Investment Officer, Equities Olivier Guinguené, Chief Investment Officer, Multi-Asset & Quants Luca di Patrizi, Head of Intermediaries Derick Bader, Head of Marketing & Products John Sample, Chief Risk Officer Cédric Vermesse, Chief Financial Officer Martin Kunz, Head of Technology and Operations Elena Mendez Fraboulet, Chief Investment Risk & Data Officer

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Comité de direction / Sébastien Eisinger, Managing Partner, CEO, Head of Investments
Management Committee Laurent Ramsey, Head of Sales & Client Relationships
(depuis 1er juillet 2023 / Philippe de Weck, Chief Investment Officer, Equities
seit dem 1. Juli 2023) Olivier Guinguené, Chief Investment Officer, Multi-Asset & Quants
Luca di Patrizi, Head of Intermediaries
Derick Bader, Head of Marketing & Products
John Sample, Chief Risk Officer
Cédric Vermesse, Chief Financial Officer
Martin Kunz, Head of Technology and Operations
Elena Mendez Fraboulet, Chief Investment Risk & Data Officer

Banque dépositaire / Banque Pictet & Cie SA
Depotbank 60, Route des Acacias
1211 Genève 73
Téléphone +41 (0) 58 323 23 23

Gestion / Verwaltung Pictet Asset Management SA, Genève

Délégation de FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
l'exploitation du
système informatique
et du calcul de la
valeur nette
d'inventaire ("VNI") /
Delegation des
Betriebs des EDV-
Systems und der
Berechnung des
Nettoinventarwertes
("NIW")

Délégation du FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
traitement des ordres
de souscription et de
rachat / Delegation
der Bearbeitung von
Zeichnungs- und
Rücknahmeaufträgen

Organe de révision / PricewaterhouseCoopers SA, Genève
Prüfgesellschaft

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels", à compartiments. Dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 11 mai 2023, entré en vigueur le 11 mai 2023.
Lancement du fonds	Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold : Octobre 2009
Classes hedgées	Les parts contenant "H" dans leur nom sont des parts hedgées.
Lieu d'enregistrement	Suisse
Restrictions	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
Fiscalité	Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%. Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution. Les autres sont des parts à capitalisation.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	<p>Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen.</p> <p>Letztes Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, welcher von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 11. Mai 2023 genehmigt wurde, ist am 11. Mai 2023 in Kraft getreten.</p>
Lancierungsdatum	Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold : Oktober 2009
Abgesicherte Anteilsklassen	Anteilsklassen mit "H" in ihrem Namen sind Abgesicherte Anteilsklassen.
Zulassung	Schweiz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Steuern	<p>Auf der jährlichen Ausschüttung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben.</p> <p>Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttenden Anteilsklassen. Die anderen sind thesaurierenden Anteilsklassen.</p>
Andere Informationen	www.am.pictet

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2023	30.09.2022
	USD	USD
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	3,383,892.85	1,222,077.25
Métaux précieux / Edelmetalle	2,707,321,571.70	2,271,014,146.25
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-2,792,433.55	-598,628.05
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	-475,064.57	1,155,746.57
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	2,707,437,966.43	2,272,793,342.02
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	42,001.22	24,508.05
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	552,621.94	451,298.63
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	2,706,843,343.27	2,272,317,535.34
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy USD-	5,027,739.46	4,789,006.32
Parts / Anteile -I dy CHF-	367,256.46	350,401.45
Parts / Anteile -I dy EUR-	795,201.56	754,028.42
Parts / Anteile -I dy JPY-	2,938,478.90	1,836,220.71
Parts / Anteile -HI dy JPY-	617,170.58	295,780.49
Parts / Anteile -J dy USD-	1,411,612.97	1,450,479.93
Parts / Anteile -P dy USD-	758,516.57	804,627.38
Parts / Anteile -P dy CHF-	694,393.51	697,801.01
Parts / Anteile -P dy EUR-	278,676.79	294,488.28
Parts / Anteile -HP CHF-	44,830.47	-
Parts / Anteile -HP EUR-	55,659.01	-
Parts / Anteile -R dy USD-	680,878.30	727,889.02
Parts / Anteile -R dy CHF-	13,827.03	25,065.86
Parts / Anteile -R dy EUR-	76,838.01	80,492.21
Parts / Anteile -Z dy EUR-	1,074,560.64	1,571,402.29
Parts / Anteile -Z dy USD-	367,648.06	418,388.06
Parts / Anteile -Z USD-	100.00	100.00
Parts / Anteile -HZ CHF-	1,962.41	1,900.00
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy USD-	181.14	162.42
Parts / Anteile -I dy CHF-	165.56	158.86
Parts / Anteile -I dy EUR-	171.21	166.17
Parts / Anteile -I dy JPY-	27,033.35	23,468.89
Parts / Anteile -HI dy JPY-	16,745.30	16,030.94
Parts / Anteile -J dy USD-	181.39	162.58
Parts / Anteile -P dy USD-	177.96	159.79
Parts / Anteile -P dy CHF-	162.66	156.29
Parts / Anteile -P dy EUR-	168.20	163.48
Parts / Anteile -HP CHF-	158.76	-
Parts / Anteile -HP EUR-	164.55	-
Parts / Anteile -R dy USD-	174.46	156.89
Parts / Anteile -R dy CHF-	159.46	153.45
Parts / Anteile -R dy EUR-	164.90	160.51
Parts / Anteile -Z dy EUR-	175.26	169.70
Parts / Anteile -Z dy USD-	185.42	165.87
Parts / Anteile -Z USD-	185.42	165.87
Parts / Anteile -HZ CHF-	155.66	146.77

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

Swinging Single Pricing

Par part (en devise de la classe) / Pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)

	30.09.2023		30.09.2022	
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy USD-	181.14	181.17	162.42	162.32
Parts / Anteile -I dy CHF-	165.56	165.59	158.86	158.77
Parts / Anteile -I dy EUR-	171.21	171.24	166.17	166.06
Parts / Anteile -I dy JPY-	27,033.35	27,037.83	23,468.89	23,454.44
Parts / Anteile -HI dy JPY-	16,745.30	16,749.50	16,030.94	16,020.62
Parts / Anteile -J dy USD-	181.39	181.43	162.58	162.49
Parts / Anteile -P dy USD-	177.96	177.99	159.79	159.69
Parts / Anteile -P dy CHF-	162.66	162.68	156.29	156.19
Parts / Anteile -P dy EUR-	168.20	168.23	163.48	163.37
Parts / Anteile -HP CHF-	158.76	158.80	N/A	N/A
Parts / Anteile -HP EUR-	164.55	164.59	N/A	N/A
Parts / Anteile -R dy USD-	174.46	174.50	156.89	156.79
Parts / Anteile -R dy CHF-	159.46	159.49	153.45	153.36
Parts / Anteile -R dy EUR-	164.90	164.93	160.51	160.40

(*) La différence entre swung VNI et VNI d'évaluation figure en fin de rapport dans les notes aux états financiers. Lorsqu'il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, une seule VNI est établie: la VNI d'évaluation. / Der Unterschied zwischen dem "swung" NIW und dem Bewertungs-NIW ist am Ende des Berichts unter "Erläuterungen zum Abschluss" angegeben. Solange keine Ausgabe und kein Rückkauf von Anteilen stattfinden, wird nur der Bewertungs-NIW errechnet.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	4,789,006.32	01.10.2021	5,830,220.15	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		1,358,874.79		848,138.01	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-1,120,141.65		-1,889,351.84	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	5,027,739.46	30.09.2022	4,789,006.32	
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	350,401.45	01.10.2021	371,559.67	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		70,430.37		42,807.18	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-53,575.36		-63,965.40	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	367,256.46	30.09.2022	350,401.45	
PARTS -I dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy EUR- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	754,028.42	01.10.2021	846,871.35	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		95,346.67		180,315.87	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-54,173.53		-273,158.80	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	795,201.56	30.09.2022	754,028.42	
PARTS -I dy JPY- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy JPY- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	1,836,220.71	01.10.2021	1,415,464.80	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		1,445,804.30		919,356.69	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-343,546.11		-498,600.78	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	2,938,478.90	30.09.2022	1,836,220.71	
PARTS -HI dy JPY- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HI dy JPY- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	295,780.49	01.10.2021	624,839.36	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		916,076.57		322,215.61	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-594,686.48		-651,274.48	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	617,170.58	30.09.2022	295,780.49	
PARTS -J dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -J dy USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	1,450,479.93	01.10.2021	1,391,100.78	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		121,115.06		214,096.12	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-159,982.02		-154,716.97	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	1,411,612.97	30.09.2022	1,450,479.93	

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
PARTS -P dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	804,627.38	01.10.2021	933,891.93
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		67,644.15		127,416.78
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-113,754.96		-256,681.33
Etat au / Bestand per	30.09.2023	758,516.57	30.09.2022	804,627.38
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	697,801.01	01.10.2021	702,745.51
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		89,055.05		124,206.57
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-92,462.55		-129,151.07
Etat au / Bestand per	30.09.2023	694,393.51	30.09.2022	697,801.01
PARTS -P dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	294,488.28	01.10.2021	335,625.45
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		18,779.98		26,604.38
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-34,591.47		-67,741.55
Etat au / Bestand per	30.09.2023	278,676.79	30.09.2022	294,488.28
PARTS -HP CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HP CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	25.05.2023	0.00		
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		44,830.47		
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		0.00		
Etat au / Bestand per	30.09.2023	44,830.47		
PARTS -HP EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HP EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	25.05.2023	0.00		
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		55,659.01		
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		0.00		
Etat au / Bestand per	30.09.2023	55,659.01		
PARTS -R dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	727,889.02	01.10.2021	793,412.54
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		78,544.81		84,435.89
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-125,555.53		-149,959.41
Etat au / Bestand per	30.09.2023	680,878.30	30.09.2022	727,889.02

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -R dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	25,065.86	01.10.2021	24,250.72	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		855.60		5,001.25	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-12,094.43		-4,186.11	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	13,827.03	30.09.2022	25,065.86	
PARTS -R dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy EUR- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	80,492.21	01.10.2021	79,158.38	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		6,940.25		14,491.67	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-10,594.45		-13,157.84	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	76,838.01	30.09.2022	80,492.21	
PARTS -Z dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy EUR- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	1,571,402.29	01.10.2021	1,698,269.26	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		0.00		241,903.43	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-496,841.65		-368,770.40	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	1,074,560.64	30.09.2022	1,571,402.29	
PARTS -Z dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	418,388.06	01.10.2021	344,436.68	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		116,430.00		267,497.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-167,170.00		-193,545.62	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	367,648.06	30.09.2022	418,388.06	
PARTS -Z USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	100.00	01.10.2021	100.00	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		2,473.65		0.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-2,473.65		0.00	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	100.00	30.09.2022	100.00	
PARTS -HZ CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HZ CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	1,900.00	01.10.2021	1,900.00	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		62.41		0.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		0.00		0.00	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	1,962.41	30.09.2022	1,900.00	

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

		USD		USD
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS				
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.10.2022	2,272,317,535.34	01.10.2021	2,599,431,733.83
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		178,404,957.85		-231,120,155.73
Résultat total / Gesamterfolg		256,120,850.08		-95,994,042.76
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	30.09.2023	2,706,843,343.27	30.09.2022	2,272,317,535.34

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2022	01.10.2021
	30.09.2023	30.09.2022
	USD	USD
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	71,988.42	3,403.50
Participation des souscripteurs aux revenus courus / Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-806,781.17	-601,590.08
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	-734,792.75	-598,186.58
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	315.34	13.95
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	79,242.82	3,864.91
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,972.22	16,087.47
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy-	2,337,530.17	2,183,395.25
Parts / Anteile -HI dy-	115,413.96	76,324.42
Parts / Anteile -J dy-	311,707.84	307,286.98
Parts / Anteile -P dy-	942,763.39	977,282.59
Parts / Anteile -HP CHF-	6,575.09	-
Parts / Anteile -HP EUR-	4,578.13	-
Parts / Anteile -R dy-	633,393.77	663,501.22
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	572,372.45	550,874.96
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	1,329,683.99	1,313,175.57
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	203,584.08	161,699.56
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus / Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-646,918.53	-915,715.24
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	5,903,214.72	5,337,791.64
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	-6,638,007.47	-5,935,978.22
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	6,926,378.28	26,153,292.40
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	288,370.81	20,217,314.18
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	255,832,479.27	-116,211,356.94
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	256,120,850.08	-95,994,042.76

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventorwahrung) :

	(1) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank	
	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Parts / Anteile -I dy USD-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -I dy EUR-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -I dy JPY-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -HI dy JPY-	0.15%	0.15%	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -J dy USD-	0.12%	0.12%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -P dy USD-	0.30%	0.30%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.30%	0.30%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -P dy EUR-	0.30%	0.30%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -HP CHF-	0.30% **	N/A	0.07% **	N/A	0.05% **	N/A
Parts / Anteile -HP EUR-	0.30% **	N/A	0.07% **	N/A	0.05% **	N/A
Parts / Anteile -R dy USD-	0.45%	0.45%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -R dy CHF-	0.45%	0.45%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -R dy EUR-	0.45%	0.45%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -Z dy EUR-	- *	- *	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -Z dy USD-	- *	- *	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -Z USD-	- *	- *	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -HZ CHF-	- *	- *	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%

* Parts / Anteile -Z dy- / -Z- / -HZ- : la commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet / die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

** Annualisé / annualisiert

Lancement des classes -HP CHF- et -HP EUR- le 25 mai 2023 / Lancierung der Anteile -HP CHF- und -HP EUR- am 25. Mai 2023

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2023	30.09.2022
	USD	USD
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	-6,638,007.47	-5,935,978.22
Couverture de la perte par virement au compte gains et pertes de cours accumulés / Verlustdeckung durch Überweisungen auf das Kumulierte Devisengewinn- und verlustkonto	6,638,007.47	5,935,978.22
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2023 / Keine Dividende für das am 30.09.2023 abgeschlossene Geschäftsjahr	0.00	
Dividendes 2022 / Dividenden 2022		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2022 / Keine Dividende für das am 30.09.2022 abgeschlossene Geschäftsjahr		0.00
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	30.09.2023 USD	30.09.2022 USD	30.09.2021 USD
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	2,706,843,343.27	2,272,317,535.34	2,599,431,733.83
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)			
Parts / Anteile -I dy USD-	181.14	162.42	169.74
Parts / Anteile -I dy CHF-	165.56	158.86	158.76
Parts / Anteile -I dy EUR-	171.21	166.17	146.54
Parts / Anteile -I dy JPY-	27,033.35	23,468.89	18,976.07
Parts / Anteile -HI dy JPY-	16,745.30	16,030.94	17,060.77
Parts / Anteile -J dy USD-	181.39	162.58	169.84
Parts / Anteile -P dy USD-	177.96	159.79	167.22
Parts / Anteile -P dy CHF-	162.66	156.29	156.40
Parts / Anteile -P dy EUR-	168.20	163.48	144.36
Parts / Anteile -HP CHF-	158.76	-	-
Parts / Anteile -HP EUR-	164.55	-	-
Parts / Anteile -R dy USD-	174.46	156.89	164.43
Parts / Anteile -R dy CHF-	159.46	153.45	153.79
Parts / Anteile -R dy EUR-	164.90	160.51	141.95
Parts / Anteile -Z dy EUR-	175.26	169.70	149.41
Parts / Anteile -Z dy USD-	185.42	165.87	173.07
Parts / Anteile -Z USD-	185.42	165.87	173.07
Parts / Anteile -HZ CHF-	155.66	146.77	157.02

Dividende / Dividende

Pas de dividende pour les trois exercices précédents / Keine Dividende für die drei frühere Rechnungsjahre

	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I dy USD-	5,027,739.46	4,789,006.32	5,830,220.15
Parts / Anteile -I dy CHF-	367,256.46	350,401.45	371,559.67
Parts / Anteile -I dy EUR-	795,201.56	754,028.42	846,871.35
Parts / Anteile -I dy JPY-	2,938,478.90	1,836,220.71	1,415,464.80
Parts / Anteile -HI dy JPY-	617,170.58	295,780.49	624,839.36
Parts / Anteile -J dy USD-	1,411,612.97	1,450,479.93	1,391,100.78
Parts / Anteile -P dy USD-	758,516.57	804,627.38	933,891.93
Parts / Anteile -P dy CHF-	694,393.51	697,801.01	702,745.51
Parts / Anteile -P dy EUR-	278,676.79	294,488.28	335,625.45
Parts / Anteile -HP CHF-	44,830.47	-	-
Parts / Anteile -HP EUR-	55,659.01	-	-
Parts / Anteile -R dy USD-	680,878.30	727,889.02	793,412.54
Parts / Anteile -R dy CHF-	13,827.03	25,065.86	24,250.72
Parts / Anteile -R dy EUR-	76,838.01	80,492.21	79,158.38
Parts / Anteile -Z dy EUR-	1,074,560.64	1,571,402.29	1,698,269.26
Parts / Anteile -Z dy USD-	367,648.06	418,388.06	344,436.68
Parts / Anteile -Z USD-	100.00	100.00	100.00
Parts / Anteile -HZ CHF-	1,962.41	1,900.00	1,900.00

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés Les opérations de change à terme sont faites exclusivement au niveau des classes hedgées à des fins de couverture systématique du risque de change.

2) Prêts de titres Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titres au 30 septembre 2023 et au 30 septembre 2022.

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 30 septembre 2023 et au 30 septembre 2022.

4) Performance (%)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Parts -I dy USD-	2.94	0.11	5.93	6.69
Parts -I dy CHF-	2.00	1.05	4.26	5.51
Parts -I dy EUR-	4.00	6.23	7.64	9.15
Parts -I dy JPY-	16.55	14.68	13.01	10.12
Parts -HI dy JPY-	-2.14	-2.87	3.67	3.89
Parts -J dy USD- (**)	2.96	0.15	N/A	N/A
Parts -P dy USD-	2.83	-0.03	5.80	6.55
Parts -P dy CHF-	1.89	0.90	4.14	5.38
Parts -P dy EUR-	3.89	6.07	7.51	9.02
Parts -HP CHF- (**)	N/A	N/A	N/A	N/A
Parts -HP EUR- (**)	N/A	N/A	N/A	N/A
Parts -R dy USD-	2.71	-0.18	5.64	6.40
Parts -R dy CHF-	1.77	0.75	3.98	5.22
Parts -R dy EUR-	3.78	5.91	7.35	8.85
Parts -Z dy EUR- (**)	4.21	6.38	N/A	N/A
Parts -Z dy USD-	3.14	0.27	6.08	6.85
Parts -Z USD- (**)	3.14	0.27	N/A	N/A
Parts -HZ CHF- (**)	-0.73	-3.20	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(**) Lancement de la classe -J dy USD- le 3 mars 2020

Lancement de la classe -Z dy EUR- le 24 avril 2020

Lancement des classes -Z USD- et -HZ CHF- le 20 avril 2021

Lancement des classes -HP CHF- et -HP EUR- le 25 mai 2023

Le prospectus du fonds de placement ne mentionne pas d'indice de référence, car l'objectif n'est pas de surperformer un indice, mais de générer une performance absolue.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

5) Total Expense Ratio (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts -I dy USD-	0.23	0.23
Parts -I dy CHF-	0.23	0.23
Parts -I dy EUR-	0.23	0.23
Parts -I dy JPY-	0.23	0.23
Parts -HI dy JPY-	0.28	0.28
Parts -J dy USD-	0.20	0.20
Parts -P dy USD-	0.38	0.38
Parts -P dy CHF-	0.38	0.38
Parts -P dy EUR-	0.38	0.38
Parts -HP CHF- (**)	0.43 ^(*)	N/A
Parts -HP EUR- (**)	0.43 ^(*)	N/A
Parts -R dy USD-	0.53	0.53
Parts -R dy CHF-	0.52	0.53
Parts -R dy EUR-	0.53	0.53
Parts -Z dy EUR-	0.08	0.08
Parts -Z dy USD-	0.08	0.08
Parts -Z USD-	0.07	0.08
Parts -HZ CHF-	0.13	0.13

(*) TER annualisé

(**) Lancement des classes -HP CHF- et -HP EUR- le 25 mai 2023

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Die Devisentermingeschäfte werden ausschliesslich auf die abgesicherten Klassen zur systematischen Absicherung des Währungsrisikos getätigt.

2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 30. September 2023 und 30. September 2022 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

Zum 30. September 2023 und 30. September 2022 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

4) Performance (%)

	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 ^(*) 2022	2018 ^(*) 2022
Anteile -I dy USD-	2.94	0.11	5.93	6.69
Anteile -I dy CHF-	2.00	1.05	4.26	5.51
Anteile -I dy EUR-	4.00	6.23	7.64	9.15
Anteile -I dy JPY-	16.55	14.68	13.01	10.12
Anteile -HI dy JPY-	-2.14	-2.87	3.67	3.89
Anteile -J dy USD- (**)	2.96	0.15	N/A	N/A
Anteile -P dy USD-	2.83	-0.03	5.80	6.55
Anteile -P dy CHF-	1.89	0.90	4.14	5.38
Anteile -P dy EUR-	3.89	6.07	7.51	9.02
Anteile -HP CHF- (**)	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteile -HP EUR- (**)	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteile -R dy USD-	2.71	-0.18	5.64	6.40
Anteile -R dy CHF-	1.77	0.75	3.98	5.22
Anteile -R dy EUR-	3.78	5.91	7.35	8.85
Anteile -Z dy EUR- (**)	4.21	6.38	N/A	N/A
Anteile -Z dy USD-	3.14	0.27	6.08	6.85
Anteile -Z USD- (**)	3.14	0.27	N/A	N/A
Anteile -HZ CHF- (**)	-0.73	-3.20	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Lancierung der Anteile -J dy USD- am 3. März 2020

Lancierung der Anteile -Z dy EUR- am 24. April 2020

Lancierung der Anteile -Z USD- und -HZ CHF- am 20. April 2021

Lancierung der Anteile -HP CHF- und -HP EUR- am 25. Mai 2023

Der Verkaufsprospekt des Anlagefonds erwähnt nicht den Referenzindex, da das Ziel des Anlagefonds nicht darin liegt den Index zu übertreffen, sondern eine absolute Performance zu generieren.

Die vergangene Performance stellt keine Garantie für die künftige Performance dar. In den Performanceangaben sind die Kommissionen und Gebühren für die Ausgabe und den Rückkauf von Anteilen nicht berücksichtigt.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

5) Total Expense Ratio (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Anteile -I dy USD-	0.23	0.23
Anteile -I dy CHF-	0.23	0.23
Anteile -I dy EUR-	0.23	0.23
Anteile -I dy JPY-	0.23	0.23
Anteile -HI dy JPY-	0.28	0.28
Anteile -J dy USD-	0.20	0.20
Anteile -P dy USD-	0.38	0.38
Anteile -P dy CHF-	0.38	0.38
Anteile -P dy EUR-	0.38	0.38
Anteile -HP CHF- (**)	0.43 ^(*)	N/A
Anteile -HP EUR- (**)	0.43 ^(*)	N/A
Anteile -R dy USD-	0.53	0.53
Anteile -R dy CHF-	0.52	0.53
Anteile -R dy EUR-	0.53	0.53
Anteile -Z dy EUR-	0.08	0.08
Anteile -Z dy USD-	0.08	0.08
Anteile -Z USD-	0.07	0.08
Anteile -HZ CHF-	0.13	0.13

(*) TER annualisiert

(**) Lancierung der Anteile -HP CHF- und -HP EUR- am 25. Mai 2023

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale (en / in USD)	% de la fortune du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	9,806.19	0.00
EUR					EUR	14,532.90	0.00
JPY					JPY	1,588.04	0.00
USD					USD	3,357,965.72	0.12
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						3,383,892.85	0.12
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						3,383,892.85	0.12
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
JPY					JPY	-42,001.22	0.00
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-42,001.22	0.00
METAUX PRECIEUX / EDELMETALLE							
AUTRES VALEURS MOBILIÈRES / SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
GR. GOLD (BAR 1 KG 999.9)	1,355,864	7,126,287	5,887,410	2,594,741	USD	156,042,426.35	5.76
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	40,897,126	2,022,816	496,176	42,423,766	USD	2,551,279,145.35	94.23
TOTAL METAUX PRECIEUX / TOTAL EDELMETALLE						2,707,321,571.70	100.00
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale (en / in USD)	% de la fortune du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens	
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW 06.09.2022-04.11.2022	292,079.14	CHF	298,999.18	USD	0.00	0.00	
FX-SW 06.09.2022-04.11.2022	4,487,754,094.00	JPY	31,770,270.22	USD	0.00	0.00	
FX-SW 06.09.2022-04.11.2022	45,364,394.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 06.09.2022-04.11.2022	1,512,967.80	USD	214,910,000.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 06.09.2022-04.11.2022	6,625.85	USD	6,500.00	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 07.09.2022-04.11.2022	46,104,422.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 08.09.2022-04.11.2022	93,113,532.00	JPY	650,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 13.09.2022-04.11.2022	73,013,957.00	JPY	510,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 16.09.2022-04.11.2022	530,000.00	USD	75,519,224.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 16.09.2022-04.11.2022	4,200.00	USD	4,030.45	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 21.09.2022-04.11.2022	450,161,735.00	JPY	3,140,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 23.09.2022-04.11.2022	3,700.00	USD	3,603.59	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 23.09.2022-04.11.2022	510,000.00	USD	72,759,709.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2022-04.11.2022	1,630,000.00	USD	234,207,197.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 28.09.2022-04.11.2022	46,066,084.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.09.2022-04.11.2022	3,100.00	USD	3,043.66	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 30.09.2022-04.11.2022	103,671,749.00	JPY	720,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 04.10.2022-04.11.2022	9,218.15	CHF	9,400.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 04.10.2022-04.11.2022	131,146,026.00	JPY	910,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 09.09.2022-04.11.2022	3,062.76	CHF	3,200.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 14.09.2022-04.11.2022	3,800.00	USD	3,639.90	CHF	0.00	0.00	

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 15.09.2022-04.11.2022	2,900.00	USD	2,766.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.09.2022-04.11.2022	3,425.36	CHF	3,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.10.2022-04.11.2022	66,391,323.00	JPY	460,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.10.2022-04.11.2022	297,500,000.00	JPY	2,060,219.60	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.10.2022-04.11.2022	530,000.00	USD	77,028,489.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 10.10.2022-04.11.2022	4,200.00	USD	4,192.61	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2022-04.11.2022	96,982,876.00	JPY	660,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2022-04.11.2022	150,146,916.00	JPY	1,010,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2022-04.11.2022	5,626.38	CHF	5,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2022-04.11.2022	131,813,992.00	JPY	900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.10.2022-04.11.2022	370,000.00	USD	55,047,171.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.10.2022-04.11.2022	4,200.00	USD	4,220.17	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2022-04.11.2022	3,900.00	USD	3,913.34	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2022-03.02.2023	277,003.18	CHF	280,873.33	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2022-03.02.2023	3,854.36	CHF	3,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2022-03.02.2023	5,651,764,888.00	JPY	38,667,522.02	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2022-03.02.2023	260,346,417.00	JPY	1,780,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2022-03.02.2023	6,000.00	USD	6,001.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2022-03.02.2023	870,000.00	USD	127,215,661.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2022-03.02.2023	5,015.84	CHF	5,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2022-03.02.2023	105,838,655.00	JPY	730,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2022-03.02.2023	840,000.00	USD	121,665,972.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.11.2022-03.02.2023	1,156,161,059.00	JPY	8,020,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.11.2022-03.02.2023	2,800.00	USD	2,740.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.11.2022-03.02.2023	6,133.44	CHF	6,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.11.2022-03.02.2023	215,670,922.00	JPY	1,490,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2022-03.02.2023	129,257,150.00	JPY	920,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.11.2022-03.02.2023	7,527.30	CHF	8,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.11.2022-03.02.2023	365,077,944.00	JPY	2,650,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2022-03.02.2023	97,223,987.00	JPY	700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2022-03.02.2023	187,153,432.00	JPY	1,360,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.11.2022-03.02.2023	3,919.08	CHF	4,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.11.2022-03.02.2023	611,073,035.00	JPY	4,430,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.11.2022-03.02.2023	3,500.00	USD	3,310.33	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.11.2022-03.02.2023	630,000.00	USD	87,351,019.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.11.2022-03.02.2023	164,193,834.00	JPY	1,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2022-03.02.2023	116,827,012.00	JPY	850,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.12.2022-03.02.2023	2,883.67	CHF	3,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.12.2022-03.02.2023	1,340,000.00	USD	180,294,993.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.12.2022-03.02.2023	2,863.53	CHF	3,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.12.2022-03.02.2023	1,024,957,295.00	JPY	7,630,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.12.2022-03.02.2023	3,152.10	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.12.2022-03.02.2023	132,575,212.00	JPY	980,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2022-03.02.2023	6,610,000.00	USD	886,630,843.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2022-03.02.2023	176,820,934.00	JPY	1,320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.12.2022-03.02.2023	119,442,400.00	JPY	880,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.12.2022-03.02.2023	586,888,062.00	JPY	4,320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.12.2022-03.02.2023	3,700.00	USD	3,407.11	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2022-03.02.2023	421,000,894.00	JPY	3,100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2022-03.02.2023	4,421.86	CHF	4,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2022-03.02.2023	615,083,461.00	JPY	4,680,000.00	USD	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 21.12.2022-03.02.2023	899,323,802.00	JPY	6,840,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2022-03.02.2023	178,610,097.00	JPY	1,340,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.12.2022-03.02.2023	227,878,376.00	JPY	1,720,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2023-03.02.2023	3,067.96	CHF	3,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2023-03.02.2023	154,299,918.00	JPY	1,190,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.01.2023-03.02.2023	3,882.95	CHF	4,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.01.2023-03.02.2023	352,391,980.00	JPY	2,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.01.2023-03.02.2023	493,227,564.00	JPY	3,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2023-03.02.2023	160,358,413.00	JPY	1,220,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2023-03.02.2023	237,841,441.00	JPY	1,800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2023-03.02.2023	234,140,031.00	JPY	1,800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2023-03.02.2023	205,053,413.00	JPY	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2023-03.02.2023	3,960.23	CHF	4,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2023-03.02.2023	194,973,588.00	JPY	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.01.2023-03.02.2023	482,809,859.00	JPY	3,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.01.2023-03.02.2023	196,268,480.00	JPY	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.01.2023-03.02.2023	169,289,094.00	JPY	1,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.11.2022-03.02.2023	3,800.00	USD	3,602.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2022-03.02.2023	3,129.32	CHF	3,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.12.2022-03.02.2023	3,300.00	USD	3,082.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.01.2023-03.02.2023	3,125.95	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.01.2023-03.02.2023	4,074.85	CHF	4,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2023-28.04.2023	291,850.02	CHF	317,773.33	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2023-28.04.2023	16,800.00	CHF	18,361.30	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2023-28.04.2023	13,689,102,468.00	JPY	106,227,522.02	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2023-28.04.2023	925,300,000.00	JPY	7,207,787.66	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.02.2023-28.04.2023	7,263.26	CHF	8,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.02.2023-28.04.2023	511,228,976.00	JPY	4,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2023-28.04.2023	4,311.47	CHF	4,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2023-28.04.2023	343,256,360.00	JPY	2,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.02.2023-28.04.2023	6,900.00	USD	6,337.37	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.02.2023-28.04.2023	4,800,000.00	USD	620,861,558.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 06.02.2023-28.04.2023	2,700,000.00	USD	354,283,791.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 06.02.2023-28.04.2023	8,000.00	USD	7,362.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.02.2023-28.04.2023	246,895,806.00	JPY	1,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.02.2023-28.04.2023	4,400,000.00	USD	571,151,812.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2023-28.04.2023	6,000.00	USD	5,484.56	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2023-28.04.2023	1,426,000.00	USD	187,201,959.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.02.2023-28.04.2023	186,263,459.00	JPY	1,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2023-28.04.2023	3,115.83	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2023-28.04.2023	145,959,494.00	JPY	1,100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2023-28.04.2023	3,200,000.00	USD	431,824,432.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2023-28.04.2023	4,758.15	CHF	5,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2023-28.04.2023	283,054,609.00	JPY	2,100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.03.2023-28.04.2023	539,645,712.00	JPY	4,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.03.2023-28.04.2023	3,500,000.00	USD	475,754,451.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.03.2023-28.04.2023	4,300.00	USD	4,028.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2023-28.04.2023	2,927.27	CHF	3,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2023-28.04.2023	214,085,285.00	JPY	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2023-28.04.2023	8,873.37	CHF	9,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2023-28.04.2023	382,621,314.00	JPY	2,900,000.00	USD	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Ventes	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 16.03.2023-28.04.2023	3,422.76	CHF	3,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2023-28.04.2023	184,607,440.00	JPY	1,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2023-28.04.2023	157,521,802.00	JPY	1,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2023-28.04.2023	9,205.41	CHF	10,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2023-28.04.2023	314,268,660.00	JPY	2,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2023-28.04.2023	1,200,000.00	USD	157,444,520.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2023-28.04.2023	4,000.00	USD	3,682.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2023-28.04.2023	3,700.00	USD	3,399.94	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2023-28.04.2023	1,200,000.00	USD	158,301,560.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.03.2023-28.04.2023	285,503,222.00	JPY	2,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2023-28.04.2023	3,500,000.00	USD	458,358,684.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2023-28.04.2023	4,900.00	USD	4,478.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.03.2023-28.04.2023	197,708,430.00	JPY	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.03.2023-28.04.2023	11,102.73	CHF	12,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.03.2023-28.04.2023	211,911,970.00	JPY	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2023-28.04.2023	3,100.00	USD	2,865.58	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.02.2023-28.04.2023	3,300.00	USD	3,059.93	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.02.2023-28.04.2023	3,200.00	USD	2,975.77	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.03.2023-28.04.2023	6,375.00	CHF	7,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.03.2023-28.04.2023	5,553.59	CHF	6,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2023-28.04.2023	6,928.83	CHF	7,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2023-28.04.2023	1,600,000.00	USD	208,477,299.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 06.04.2023-28.04.2023	4,400,000.00	USD	578,688,651.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.04.2023-28.04.2023	200,981,550.00	JPY	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.04.2023-28.04.2023	4,500.00	USD	4,037.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.04.2023-28.04.2023	1,300,000.00	USD	174,693,194.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.04.2023-28.04.2023	6,200.00	USD	5,560.28	CHF	0.00	0.00
FX-SW 20.04.2023-28.04.2023	4,991.46	CHF	5,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.04.2023-28.04.2023	11,090,000.00	USD	1,488,763,820.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 21.04.2023-28.04.2023	10,900,000.00	USD	1,464,015,144.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.04.2023-28.04.2023	9,680,000.00	USD	1,303,135,133.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 11.04.2023-28.04.2023	3,900.00	USD	3,523.34	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.04.2023-28.04.2023	3,631.98	CHF	4,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.05.2023-08.05.2023	754,586.86	USD	103,500,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2023-30.06.2023	317,823.08	CHF	360,734.63	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2023-30.06.2023	10,500.00	CHF	11,863.96	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2023-30.06.2023	10,478,162,815.00	JPY	78,869,309.68	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2023-30.06.2023	4,657,089.10	USD	617,950,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 26.04.2023-30.06.2023	4,840.62	CHF	5,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.04.2023-30.06.2023	150,355,365.00	JPY	1,140,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.05.2023-30.06.2023	3,440.13	CHF	3,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.05.2023-30.06.2023	104,764,962.00	JPY	780,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.05.2023-30.06.2023	4,142.12	CHF	4,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.05.2023-30.06.2023	121,149,587.00	JPY	910,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2023-30.06.2023	7,300.00	USD	6,544.22	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2023-30.06.2023	1,460,000.00	USD	195,828,593.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.05.2023-30.06.2023	1,500,000.00	USD	206,984,655.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.05.2023-30.06.2023	8,000.00	USD	7,190.66	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2023-30.06.2023	5,000.00	USD	4,536.12	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2023-30.06.2023	970,000.00	USD	134,940,588.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2023-30.06.2023	50,000.00	USD	45,361.20	CHF	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 05.06.2023-30.06.2023	350.00	USD	327.40	EUR	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2023-30.06.2023	3,445.65	CHF	3,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2023-30.06.2023	37,176.79	CHF	41,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2023-30.06.2023	177.75	EUR	190.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2023-30.06.2023	101,780,164.00	JPY	730,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-30.06.2023	60,000.00	USD	53,723.34	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-30.06.2023	5,700.00	USD	5,103.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-30.06.2023	3,960,000.00	USD	555,497,688.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-30.06.2023	290.00	USD	266.01	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-30.06.2023	4,989.22	CHF	5,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-30.06.2023	53,455.92	CHF	60,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-30.06.2023	945,590.69	EUR	1,037,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-30.06.2023	150,516,002.00	JPY	1,070,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2023-30.06.2023	1,090,000.00	USD	154,971,544.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2023-30.06.2023	5,800.00	USD	5,208.78	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2023-30.06.2023	62,000.00	USD	55,680.03	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.05.2023-30.06.2023	3,444,793.36	CHF	3,814,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.05.2023-30.06.2023	17,687.00	EUR	18,986.30	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.06.2023-30.06.2023	35,292.74	CHF	39,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.05.2023-30.06.2023	260.00	USD	241.95	EUR	0.00	0.00
FX-SW 02.06.2023-30.06.2023	185.86	EUR	200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.06.2023-30.06.2023	33,878.04	EUR	37,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.06.2023-30.06.2023	12,000.00	USD	10,930.25	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	323,689.13	CHF	364,298.59	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	3,494,576.69	CHF	3,933,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	36,000.00	CHF	40,416.24	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	983,289.00	EUR	1,080,476.30	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	9,827,311,047.00	JPY	69,122,220.58	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	5,467,396.09	USD	780,800,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	5,676.43	USD	5,055.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2023-25.08.2023	659.00	USD	600.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2023-25.08.2023	79,250.94	CHF	89,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2023-25.08.2023	108,823,923.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-25.08.2023	5,392.55	CHF	6,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-25.08.2023	88,163.98	CHF	103,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-25.08.2023	19,609.82	EUR	22,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-25.08.2023	127,686,041.00	JPY	930,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.07.2023-25.08.2023	445,969,666.00	JPY	3,210,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.07.2023-25.08.2023	750,000.00	USD	105,187,416.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.07.2023-25.08.2023	770,000.00	USD	107,757,096.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2023-25.08.2023	185,694,412.00	JPY	1,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.08.2023-25.08.2023	720,000.00	USD	101,872,554.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.08.2023-25.08.2023	154,581,372.00	JPY	1,080,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.08.2023-25.08.2023	1,140,000.00	USD	165,712,357.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.08.2023-25.08.2023	139,793,479.00	JPY	960,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.08.2023-25.08.2023	5,900.00	USD	5,168.59	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.08.2023-25.08.2023	116,000.00	USD	101,619.83	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.08.2023-25.08.2023	16,000.00	USD	14,645.54	EUR	0.00	0.00
FX-SW 11.08.2023-25.08.2023	74,000.00	USD	64,768.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.08.2023-25.08.2023	3,600.00	USD	3,150.91	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.08.2023-25.08.2023	888,772.77	CHF	1,013,000.00	USD	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 17.08.2023-25.08.2023	120,000.00	USD	110,167.24	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.08.2023-25.08.2023	4,000.00	USD	3,511.57	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.06.2023-25.08.2023	35,747.56	CHF	40,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.07.2023-25.08.2023	2,687,060.88	CHF	3,017,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.08.2023-25.08.2023	8,444,271.88	EUR	9,330,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	306,377.57	CHF	351,422.16	USD	-15,257.74	0.00
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	3,146.52	CHF	3,600.00	USD	-147.57	0.00
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	7,014,170.88	CHF	8,045,416.24	USD	-349,308.70	-0.01
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	71,670.79	CHF	82,000.00	USD	-3,361.18	0.00
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	9,425,581.63	EUR	10,295,817.30	USD	-312,476.88	-0.01
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	91,897.74	EUR	100,000.00	USD	-2,664.21	0.00
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	9,887,118,077.00	JPY	68,514,824.49	USD	-1,954,942.78	-0.07
FX-SW 23.08.2023-27.10.2023	266,492,690.00	JPY	1,860,000.00	USD	-65,976.52	0.00
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	5,539.33	CHF	6,300.00	USD	-222.12	0.00
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	122,216.86	CHF	139,000.00	USD	-4,900.89	0.00
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	1,330,000.00	USD	193,196,293.00	JPY	29,269.97	0.00
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	3,651.97	CHF	4,200.00	USD	-192.98	0.00
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	82,604.02	CHF	95,000.00	USD	-4,364.99	0.00
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	305,960,336.00	JPY	2,120,000.00	USD	-60,281.11	0.00
FX-SW 06.09.2023-27.10.2023	125,900,025.00	JPY	860,000.00	USD	-12,443.54	0.00
FX-SW 13.09.2023-27.10.2023	111,271,199.00	JPY	760,000.00	USD	-10,924.51	0.00
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	3,305.99	CHF	3,700.00	USD	-72.59	0.00
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	77,735.37	CHF	87,000.00	USD	-1,706.99	0.00
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	93,350.98	EUR	100,000.00	USD	-1,124.98	0.00
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	116,001,167.00	JPY	790,000.00	USD	-9,082.47	0.00
FX-SW 20.09.2023-27.10.2023	170,329,108.00	JPY	1,160,000.00	USD	-13,347.86	0.00
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	790,000.00	USD	117,175,484.00	JPY	1,171.85	0.00
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	4,700.00	USD	4,281.54	CHF	2.19	0.00
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	42,000.00	USD	38,260.53	CHF	19.62	0.00
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	131,000.00	USD	123,507.77	EUR	183.46	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	74,000.00	USD	67,678.62	CHF	-257.78	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	2,010,000.00	USD	298,992,461.00	JPY	-2,797.28	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	6,400.00	USD	5,853.29	CHF	-22.30	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	168,000.00	USD	159,127.23	EUR	-542.98	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	7,600.00	USD	6,951.54	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	1,530,000.00	USD	228,501,398.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	175,000.00	USD	160,068.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	216,000.00	USD	205,291.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.10.2023-27.10.2023	225,547,746.00	JPY	1,520,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	110,000.00	USD	102,476.87	EUR	1,457.45	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	5,300.00	USD	4,711.92	CHF	129.61	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	123,000.00	USD	109,352.04	CHF	3,007.86	0.00
FX-SW 21.09.2023-27.10.2023	76,679.95	CHF	85,000.00	USD	-865.02	0.00
FX-SW 27.09.2023-27.10.2023	78,000.00	USD	71,444.65	CHF	-389.57	0.00
FX-SW 03.10.2023-27.10.2023	44,000.00	USD	40,566.99	CHF	0.00	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEVISENTERMINGESCHÄFTE					-2,792,433.55	-0.10

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
(a)	2,707,321,571.70	100.00
(b)	-2,792,433.55	-0.10
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
CHF	1.093135
EUR	1.058751
JPY	0.006701

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslosung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Precious Metals Fund

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")

La VNI d'un compartiment et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible les placements sont évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI.

Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale plus les intérêts courus.

La valeur de l'or est évaluée sur la base des cours de l'or au fixing de 15h (GMT) à Londres.

La VNI de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du fonds de placement revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce fonds attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.

La valeur des contrats à terme (contrats futures et forwards) et des contrats 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 et d'options qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé (dérivé conclu OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

Swing

Conformément au § 16, chiffre 7 du contrat de fonds, les coûts d'adaptation du portefeuille sont pris en compte selon la méthode du "Swinging Single Pricing" ("SSP").

La méthode du "Swinging Single Pricing" consiste à calculer la VNI "swung VNI" en y incluant les coûts d'ajustement du portefeuille du fonds. Le flux net des émissions et rachats de parts détermine le volume nécessitant une adaptation du portefeuille.

L'adaptation du portefeuille occasionne des coûts de transactions qui seront supportés par les investisseurs qui souscrivent ou demandent le rachat des parts, pour le jour de négoce considéré.

Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les émissions de parts sont supérieures aux rachats de parts, la direction augmente la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swung" VNI).

Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les rachats de parts sont supérieurs aux émissions de parts, la direction réduit la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swung" VNI).

Les coûts de transactions sont déterminés forfaitairement et reflètent les coûts transactionnels moyens. Ils sont revus périodiquement.

Lorsqu'aucune transaction n'est annoncée la VNI qui est établie est dite "VNI d'évaluation" car elle ne comprend aucune provision pour des coûts de transaction.

Pictet CH Precious Metals Fund

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Spread	<p>Calcul de la VNI pour les parts "Z" en cas de souscription ou de rachat en espèces.</p> <p>Le prix d'émission est déterminé comme suit : VNI calculée le jour d'évaluation, plus les frais accessoires (courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.), occasionnés au fonds en moyenne par le placement du montant versé, plus la commission d'émission.</p> <p>Le prix de rachat est calculé comme suit : VNI calculée le jour d'évaluation, moins les frais accessoires occasionnés en moyenne au fonds par la vente de la partie des placements qui a été dénoncée et moins la commission de rachat.</p>
Indication sur les soft commission agreements	<p>La direction de fonds peut conclure des accords de soft commission dans la mesure autorisée et dans des conditions conformes aux meilleures pratiques de marché et aux lois et règlements en vigueur. Dans ce cas, elle veille à ce que les "soft commissions" ou les prestations réglées de la sorte reviennent directement ou indirectement en faveur du fonds (par exemple: analyses financières, systèmes de marché et systèmes d'informations de cours).</p>
Taux de change	<p>La comptabilité des classes hedgées est tenue en devise de la classe alors que la devise du compartiment est l'USD. Dans ce rapport, le compte de fortune a donc été converti à l'USD au taux de change de clôture des classes hedgées et le compte de résultats des classes hedgées a été converti en utilisant le taux de change moyen de l'exercice comptable.</p>
Instruments financiers dérivés	<p>Le fonds respectent les dispositions selon l'approche "Commitment II" mais ne considère pas les opérations de change à terme contractées uniquement au niveau des classes et à des fins de hedging comme des engagements admissibles dans le calcul de l'engagement total du fonds.</p> <p>Les opérations de change à terme sont faites exclusivement au niveau des classes hedgées à des fins de couverture systématique du risque de change. Elles n'entrent pas dans le calcul de l'engagement total résultant de dérivés.</p>

Pictet CH Precious Metals Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der NIW eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert berechnet.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten.

Sind für die Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. NIW bewertet.

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Der Goldwert wird aufgrund der Goldkurse um 15 Uhr (GMT) in London abgeschätzt.

Der NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Anlagefonds zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Der Wert von an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelten Termin- (Futures und Forward-Kontrakte) und Optionskontrakten wird anhand des veröffentlichten Schlusskurses oder Abrechnungspreises der Wertpapierbörse oder des anderen geregelten Marktes bestimmt, die/der im Allgemeinen den Haupthandelsplatz für diese Kontrakte darstellt. Nicht an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Termin- und Optionskontrakte (OTC-Derivate) werden mit Hilfe von geeigneten und praktisch anerkannten Bewertungsmodellen anhand des Verkehrswerts der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet.

Swing

Gemäss § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrags werden die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten nach der "Swinging Single Pricing"-Methode ("SSP") berechnet.

Bei der "Swinging Single Pricing"-Methode werden bei der Berechnung des Berechnungs-NIW die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten mitberücksichtigt ("Swung" NIW). Das Ausmaß der Portfolioanpassung richtet sich nach dem Nettokapitalstrom infolge von Zeichnungen und Rücknahmen.

Die bei Portfolioanpassungen am Handelstag anfallenden Transaktionskosten sind von den Anlegern zu tragen, die Zeichnungen oder Rücknahmen beantragen.

Übersteigen die Zeichnungen an einem bestimmten Bewertungstag die Rücknahmen, so addiert die Fondsleitung zum NIW die durch die Portfolioanpassung entstandenen Transaktionskosten hinzu ("Swung" NIW).

Übersteigen die Rücknahmen an einem bestimmten Bewertungstag die Zeichnungen, so zieht die Fondsleitung von dem NIW die durch die Portfolioanpassung entstandenen Transaktionskosten ab ("Swung" NIW).

Bei den Transaktionskosten handelt es sich um Pauschalen, die den durchschnittlichen Transaktionskosten entsprechen. Sie werden regelmässig überprüft.

Falls keine Transaktion mitgeteilt wird, wird lediglich der besagte "Bewertungs-NIW" berechnet, in dem keine Transaktionskosten berücksichtigt werden.

Pictet CH Precious Metals Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Spread	Berechnung des NIW für die Anteile "Z" bei Zeichnung oder Barrücknahme.
	Der Ausgabepreis wird wie folgt festgelegt: am Bewertungstag errechneter NIW zuzüglich der Nebenkosten (marktkonforme Vermittlungsgebühren, Provisionen, Steuern usw.), die dem Fonds durchschnittlich durch die Anlage des eingezahlten Betrags entstehen, zuzüglich des Ausgabekommission.
	Der Rücknahmepreis wird wie folgt errechnet: am Bewertungstag errechneter NIW abzüglich der Nebenkosten, die dem Fonds durchschnittlich durch den Verkauf des aufgekündigten Teils der Anlagen entstehen, sowie abzüglich des Rücknahmekommission.
Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung kann, soweit zulässig und unter Bedingungen, die den besten Marktpraktiken sowie den geltenden Gesetzen und Vorschriften entsprechen, Vereinbarungen bezüglich "Soft Commissions" treffen. In diesem Fall sorgt sie dafür, dass die "Soft Commissions" oder die entsprechend geregelten Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen (zum Beispiel: Finanzanalysen, Marktsysteme und Kursinformationssysteme).
Wechselkurs	Die abgesicherten Klassen werden in der Bilanz der Währung der Anteilklasse ausgewiesen, auch wenn der Anlagefonds auf USD lautet. In diesem Bericht wurde daher die Vermögensrechnung zu dem am Stichtag geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet. Die Erfolgsrechnung wurde zum durchschnittlichen Wechselkurs des Geschäftsjahres umgerechnet.
Derivative Finanzinstrumente	Die Informationen werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.
	Die Devisentermingeschäfte werden ausschließlich auf die abgesicherten Klassen zur systematischen Absicherung des Währungsrisikos getätigt. Sie werden nicht in die Berechnung der aus Derivaten resultierenden Gesamtengagements einbezogen.

Pour plus d'informations, veuillez visiter notre site internet /
für weitere Informationen, bitte besuchen Sie unsere Website

www.am.pictet
www.pictet.com

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Pictet Asset Management SA, Genève

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement Pictet CH Precious Metals Fund comprenant le compte de fortune au 30 septembre 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Beresford Caloia
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Tiphaine Boudart

Genève, 26 janvier 2024

La version française du rapport annuel a fait l'objet d'un audit par la société d'audit. Par conséquent, le rapport abrégé de la société d'audit se réfère exclusivement à cette version.