

Pictet CH Enhanced

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

31 décembre 2023 / 31. Dezember 2023

Rapport annuel révisé /
Geprüfter Jahresbericht

Pictet CH Enhanced

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	9
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	10
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	12
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	13
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	14
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	18
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	22

Pictet CH Enhanced

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 (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 (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
Comité de direction / Management Committee (depuis 1 ^{er} juillet 2023 et jusqu'au 30 septembre 2023 / seit dem 1. Juli 2023 und bis zum 30. September 2023)	Sébastien Eisinger, Managing Partner, CEO, Head of Investments Laurent Ramsey, Head of Sales & Client Relationships 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
Comité de direction / Management Committee (depuis 1 ^{er} octobre 2023 / seit dem 1. Oktober 2023)	Sébastien Eisinger, Managing Partner, CEO, Head of Investments Raymond Sagayam, Vice-CEO, Head of Sales & Client Relationships 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 Enhanced

ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Banque dépositaire / Depotbank	Banque Pictet & Cie SA 60, Route des Acacias 1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 23 23
Gestion / Verwaltung	Pictet Asset Management SA, Genève
Délégation de 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")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Délégation du traitement des ordres de souscription et de rachat / Delegation der Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Organe de révision / Prüfgesellschaft	PricewaterhouseCoopers SA, Genève

Pictet CH Enhanced

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 du 24 mars 2023, approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 23 mars 2023.
Lancement du fonds	1er novembre 2007
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.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Enhanced

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlangen", mit Teilvermögen. Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag vom 24. März 2023 wurde am 23. März 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt.
Lancierungsdatum	1. November 2007
Zulassung	Schweiz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben. Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttenden Anteilsklassen.
Andere Informationen	www.am.pictet

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	841,041.95	3,296,809.59
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	0.00	294,452.03
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	214,692,461.35	214,327,912.50
- Long	249,084,904.65	253,313,887.50
- Short	-34,392,443.30	-38,985,975.00
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	737,194.85	1,396,364.09
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	216,270,698.15	219,315,538.21
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	159,614.05	168,516.65
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	216,111,084.10	219,147,021.56
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy CHF-	208,883.81	254,858.21
Parts / Anteile -J dy CHF-	326,848.17	321,481.83
Parts / Anteile -P dy CHF-	194,012.57	220,981.55
Parts / Anteile -Z dy CHF-	315,530.16	344,476.52
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	208.39	193.28
Parts / Anteile -J dy CHF-	207.53	192.51
Parts / Anteile -P dy CHF-	197.73	184.37
Parts / Anteile -Z dy CHF-	210.41	195.24

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

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 CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	254,858.21	01.01.2022	261,734.33	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		29,234.71		34,089.10	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-75,209.11		-40,965.22	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	208,883.81	31.12.2022	254,858.21	
PARTS -J dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -J dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	321,481.83	01.01.2022	378,753.05	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		39,817.56		45,502.93	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-34,451.22		-102,774.15	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	326,848.17	31.12.2022	321,481.83	
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	220,981.55	01.01.2022	215,921.71	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		15,824.49		25,609.45	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-42,793.47		-20,549.61	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	194,012.57	31.12.2022	220,981.55	
PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	344,476.52	01.01.2022	344,476.52	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		0.00		0.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-28,946.36		0.00	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	315,530.16	31.12.2022	344,476.52	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2023	219,147,021.56	01.01.2022	301,701,858.09	
Distribution / Ausschüttung		-3,708,188.13		-2,448,825.96	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-19,091,068.46		-11,939,450.49	
Résultat total / Gesamterfolg		19,763,319.13		-68,166,560.08	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	31.12.2023	216,111,084.10	31.12.2022	219,147,021.56	

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	74.74	48.45
Produits des actions et autres titres de participation / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapieren	7,024,144.56	7,319,824.77
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	139,077.82	215,042.27
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	7,163,297.12	7,534,915.49
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	4,970.75
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	14,956.04	2,767.27
Intérêts sur emprunts de titres / Zinsen aus Wertpapieranleihen	165,129.64	193,010.73
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,731.76	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	419,937.48	522,555.44
Parts / Anteile -J dy CHF-	470,815.78	497,620.95
Parts / Anteile -P dy CHF-	696,403.97	697,752.01
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	153,561.49	168,785.15
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	93,623.51	90,702.69
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	12,492.41	14,392.42
Dividendes sur les titres vendus à découvert / Dividenden aus leerverkauften Wertpapieren	1,271,502.25	1,294,552.75
Transfert partiel de charges relatif aux parts -P dy CHF- dans les gains en capitaux réalisés / Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne der Anteile -P dy CHF-	-114,414.07	-113,078.07
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	293,161.29	383,283.99
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	3,490,901.55	3,771,047.84
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	3,672,395.57	3,763,867.65
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	1,587,331.81	11,895,733.52
Transfert partiel de charges relatif aux parts -P dy CHF- dans les gains en capitaux réalisés / Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne der Anteile -P dy CHF-	-114,414.07	-113,078.07
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	5,145,313.31	15,546,523.10
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	14,618,005.82	-83,713,083.18
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	19,763,319.13	-68,166,560.08
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	2.93	2.74
Parts / Anteile -J dy CHF-	3.43	3.25
Parts / Anteile -P dy CHF-	2.03	1.75
Parts / Anteile -Z dy CHF-	4.90	4.75

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

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 **	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.95%	0.95%	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -J dy CHF-	0.70%	0.70%	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.65%	1.65%	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	- *	- *	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%

* 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.

** ainsi que 0.75% du montant brut distribué aux investisseurs pour les parts dy / vom ausgeschütteten Bruttobetrag an die Anleger für dy klassen

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3,672,395.57	3,763,867.65
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	24,185.59	150,515.01
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	3,696,581.16	3,914,382.66
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 2.95 brut à chacune des 208,883.81 parts -I dy CHF- en circulation au 31.12.2023	616,207.24	
Bruttobetrag CHF 2.95 Ausschüttung an die 208,883.81 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 31.12.2023		
CHF 3.40 brut à chacune des 326,848.17 parts -J dy CHF- en circulation au 31.12.2023	1,111,283.78	
Bruttobetrag CHF 3.40 Ausschüttung an die 326,848.17 Anteile -J dy CHF- im Umlauf am 31.12.2023		
CHF 2.05 brut à chacune des 194,012.57 parts -P dy CHF- en circulation au 31.12.2023	397,725.77	
Bruttobetrag CHF 2.05 Ausschüttung an die 194,012.57 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 31.12.2023		
CHF 4.90 brut à chacune des 315,530.16 parts -Z dy CHF- en circulation au 31.12.2023	1,546,097.78	
Bruttobetrag CHF 4.90 Ausschüttung an die 315,530.16 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 31.12.2023		
Dividendes 2022 / Dividenden 2022		
CHF 2.75 brut à chacune des 254,858.21 parts -I dy CHF- en circulation au 31.12.2022		700,860.08
Bruttobetrag CHF 2.75 Ausschüttung an die 254,858.21 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 31.12.2022		
CHF 3.25 brut à chacune des 321,481.83 parts -J dy CHF- en circulation au 31.12.2022		1,044,815.95
Bruttobetrag CHF 3.25 Ausschüttung an die 321,481.83 Anteile -J dy CHF- im Umlauf am 31.12.2022		
CHF 2.30 brut à chacune des 220,981.55 parts -P dy CHF- en circulation au 31.12.2022		508,257.57
Bruttobetrag CHF 2.30 Ausschüttung an die 220,981.55 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 31.12.2022		
CHF 4.75 brut à chacune des 344,476.52 parts -Z dy CHF- en circulation au 31.12.2022		1,636,263.47
Bruttobetrag CHF 4.75 Ausschüttung an die 344,476.52 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 31.12.2022		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	25,266.59	24,185.59

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

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

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	216,111,084.10	219,147,021.56	301,701,858.09
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I dy CHF-	208.39	193.28	252.95
Parts / Anteile -J dy CHF-	207.53	192.51	251.92
Parts / Anteile -P dy CHF-	197.73	184.37	241.28
Parts / Anteile -Z dy CHF-	210.41	195.24	255.41
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -I dy CHF-	2.95	2.75	1.60
Parts / Anteile -J dy CHF-	3.40	3.25	2.15
Parts / Anteile -P dy CHF-	2.05	2.30	-
Parts / Anteile -Z dy CHF-	4.90	4.75	3.70
	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 CHF-	208,883.81	254,858.21	261,734.33
Parts / Anteile -J dy CHF-	326,848.17	321,481.83	378,753.05
Parts / Anteile -P dy CHF-	194,012.57	220,981.55	215,921.71
Parts / Anteile -Z dy CHF-	315,530.16	344,476.52	344,476.52

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 décembre 2023.

Informations au 31.12.2022

	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	219,147,021.56	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	3,755,290.00	1.71%
Engagement total net résultant de dérivés	3,755,290.00	1.71%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2022 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

3) Mises en pension

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

4) Collateral sur emprunt de titre

Au 31 décembre 2023, les titres suivants font l'objet d'une mise en collateral sur emprunt de titre :

Titres	Quantités	Prix	Devise	Valeur de marché (en CHF)
NESTLE	116,530	97.51	CHF	11,362,840.30
ROCHE HOLDING D.RIGHT	1,150	244.50	CHF	281,175.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	7,170	244.50	CHF	1,753,065.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	53,380	244.50	CHF	13,051,410.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	2,945	244.50	CHF	720,052.50
ROCHE HOLDING D.RIGHT	1,180	244.50	CHF	288,510.00

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

5) Performance (%) (dividendes réinvestis)	2023	2022	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF-	9.31	-23.05	2.15	8.09
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Parts -J dy CHF-	9.58	-22.86	2.40	8.36
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Parts -P dy CHF-	8.55	-23.59	1.44	7.34
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Parts -Z dy CHF-	10.35	-22.32	3.12	9.11
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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.

6) Total Expense Ratio (%)	2023	2022
Parts -I dy CHF-	1.07	1.07
Parts -J dy CHF-	0.82	0.82
Parts -P dy CHF-	1.77	1.76
Parts -Z dy CHF-	0.13	0.13

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Zum 31. Dezember 2023 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

Informationen per 31.12.2022	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	219,147,021.56	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,755,290.00	1.71%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,755,290.00	1.71%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

4) Collateral auf Wertpapierleihe

Zum 31. Dezember 2023 sind die folgenden Wertpapiere Gegenstand eines Collateral-Auftrags auf Wertpapierleihe:

Titel	Quantitäten	Preis	Währung	Marktwert (in CHF)
NESTLE	116,530	97.51	CHF	11,362,840.30
ROCHE HOLDING D.RIGHT	1,150	244.50	CHF	281,175.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	7,170	244.50	CHF	1,753,065.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	53,380	244.50	CHF	13,051,410.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	2,945	244.50	CHF	720,052.50
ROCHE HOLDING D.RIGHT	1,180	244.50	CHF	288,510.00

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

5) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	2023	2022	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF- SPI (CHF)	9.31	-23.05	2.15	8.09
Anteile -J dy CHF- SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Anteile -P dy CHF- SPI (CHF)	9.58	-22.86	2.40	8.36
Anteile -Z dy CHF- SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Anteile -P dy CHF- SPI (CHF)	8.55	-23.59	1.44	7.34
Anteile -Z dy CHF- SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Anteile -Z dy CHF- SPI (CHF)	10.35	-22.32	3.12	9.11
Anteile -Z dy CHF- SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

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.

6) Total Expense Ratio (%)	2023	2022
Anteile -I dy CHF-	1.07	1.07
Anteile -J dy CHF-	0.82	0.82
Anteile -P dy CHF-	1.77	1.76
Anteile -Z dy CHF-	0.13	0.13

Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	841,041.95	0.39
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						841,041.95	0.39
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						841,041.95	0.39
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS	315,000	0	315,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	335,000	20,000	40,000	315,000	CHF	11,749,500.00	5.43
ACCELERON IND	0	110,000	2,000	108,000	CHF	2,836,080.00	1.31
ALLREAL HOLDING	-5,000	0	0	-5,000	CHF	-752,000.00	-0.35
APG SGA NOM.	9,820	4,180	700	13,300	CHF	2,433,900.00	1.13
ARBONIA -NOM.-	-115,000	105,000	10,000	-20,000	CHF	-192,600.00	-0.09
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	255,000	79,000	60,000	274,000	CHF	2,252,280.00	1.04
AUTONEUM HOLDING REG.	-9,500	500	1,000	-10,000	CHF	-1,364,000.00	-0.63
BACHEM HLDG	-1,000	1,000	0	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE BERNOISE	-8,700	0	0	-8,700	CHF	-2,053,200.00	-0.95
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	-3,650	7,300	3,650	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	-1,500	500	1,000	-2,000	CHF	-983,000.00	-0.45
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	-13,000	7,000	0	-6,000	CHF	-651,000.00	-0.30
BARRY CALLEBAUT	-600	500	0	-100	CHF	-141,900.00	-0.07
BASILEA PHARMACEUTICA	-15,000	0	0	-15,000	CHF	-529,500.00	-0.24
BASLER KANTONALBANK PART.C.	-26,000	10,100	4,100	-20,000	CHF	-1,264,000.00	-0.58
BELIMO	2,628	872	0	3,500	CHF	1,623,300.00	0.75
BOSSARD HOLDING	-2,000	2,000	0	0	CHF	0.00	0.00
BUCHER INDUSTRIES NOM.	-3,000	2,000	2,500	-3,500	CHF	-1,236,200.00	-0.57
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0	0	750	-750	CHF	-380,250.00	-0.18
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRUENGLI	728	45	58	715	CHF	7,214,350.00	3.34
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	78,600	24,441	5,000	98,041	CHF	11,348,245.75	5.25
COMET HOLDING	22,750	0	2,000	20,750	CHF	5,502,900.00	2.54
DAETWYLER HOLDING	7,000	7,500	7,000	7,500	CHF	1,464,000.00	0.68
DKSH HOLDING REG.	48,500	12,000	500	60,000	CHF	3,504,000.00	1.62
DORMAKABA HOLDING	-2,000	1,800	200	-400	CHF	-181,600.00	-0.08
EMMI	-2,600	850	250	-2,000	CHF	-1,822,000.00	-0.84
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	2,250	1,050	800	2,500	CHF	1,702,500.00	0.79
EVOLVA HLDG	0	44,800	44,800	0	CHF	0.00	0.00
EVOLVA HOLDING	11,543,750	0	11,543,750	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	-5,000	2,500	2,000	-4,500	CHF	-790,200.00	-0.37
FORBO HOLDING	-600	600	100	-100	CHF	-105,400.00	-0.05
GALENICA	10,000	20,000	5,000	25,000	CHF	1,818,750.00	0.84
GEBERIT	8,250	400	1,650	7,000	CHF	3,773,000.00	1.74
GEORG FISCHER	-24,000	14,500	8,500	-18,000	CHF	-1,099,800.00	-0.51
GIVAUDAN	1,170	20	80	1,110	CHF	3,867,240.00	1.79
GURIT HLDG	-6,000	7,000	1,000	0	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 Enhanced - Swiss Equities 130/30

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
HELVETIA HOLDING	50,800	0	30,800	20,000	CHF	2,318,000.00	1.07
HOLCIM	-10,000	19,000	9,000	0	CHF	0.00	0.00
HUBER & SUHNER REG.	-10,000	11,250	1,250	0	CHF	0.00	0.00
IDORSIA REG.	-30,000	30,000	0	0	CHF	0.00	0.00
IMPLENIA NOM.	-25,000	30,000	10,000	-5,000	CHF	-152,500.00	-0.07
INFICON HOLDING NOM.	300	0	300	0	CHF	0.00	0.00
INTERROLL HOLDING	1,000	0	0	1,000	CHF	2,670,000.00	1.23
JULIUS BAER GROUPE	141,500	8,000	89,500	60,000	CHF	2,829,000.00	1.31
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	-7,000	6,000	0	-1,000	CHF	-160,000.00	-0.07
KARDEX HOLDING	0	0	1,500	-1,500	CHF	-327,000.00	-0.15
KOMAX HOLDING	-4,000	200	2,500	-6,300	CHF	-1,263,150.00	-0.58
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	20,000	500	1,000	19,500	CHF	5,651,100.00	2.61
LANDIS AND GYR GROUP	-23,000	14,000	6,000	-15,000	CHF	-1,140,000.00	-0.53
LEM HOLDING	1,000	250	500	750	CHF	1,556,250.00	0.72
LEONTEQ REG.	-10,500	5,500	8,000	-13,000	CHF	-446,550.00	-0.21
LOGITECH INTERNATIONAL	72,300	0	35,300	37,000	CHF	2,951,120.00	1.36
LONZA GROUP	10,000	7,050	50	17,000	CHF	6,012,900.00	2.78
LUZERNER KANTONALBANK	0	18,250	39,541	-21,291	CHF	-1,532,952.00	-0.71
MEDARTIS HOLDING	0	25,000	8,000	17,000	CHF	1,428,000.00	0.66
MEYER BURGER TECHNOLOGY	-500,000	500,000	800,000	-800,000	CHF	-156,400.00	-0.07
MOBIMO HOLDING	-1,650	0	350	-2,000	CHF	-522,000.00	-0.24
MONTANA AEROSPACE	-20,000	8,445	10,000	-21,555	CHF	-380,661.30	-0.18
NESTLE	407,500	1,000	72,500	336,000	CHF	32,763,360.00	15.15
NOVARTIS NOM.	307,000	3,000	55,000	255,000	CHF	21,641,850.00	10.01
ORIOR	-9,000	0	0	-9,000	CHF	-648,900.00	-0.30
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	5,560	2,782	760	7,582	CHF	9,196,966.00	4.25
PSP SWISS PROPERTY REG.	-27,500	7,500	4,000	-24,000	CHF	-2,822,400.00	-1.31
RIETER HOLDING NOM.	-1,900	400	1,500	-3,000	CHF	-270,300.00	-0.12
ROCHE HOLDING D.RIGHT	117,800	6,400	16,200	108,000	CHF	26,406,000.00	12.21
SANDOZ GROUP	0	51,600	31,600	20,000	CHF	541,200.00	0.25
SCHINDLER HOLDING NOM.	27,100	0	1,350	25,750	CHF	5,137,125.00	2.38
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	9,900	3,450	1,350	12,000	CHF	2,523,600.00	1.17
SCHWEITER TECHNOLOGIES	-1,500	2,700	1,200	0	CHF	0.00	0.00
SCHWEITER TECHNOLOGIES	0	1,900	2,400	-500	CHF	-259,500.00	-0.12
SENSIRION HOLDING	17,300	0	5,000	12,300	CHF	1,025,820.00	0.47
SFS GROUP	-8,000	8,000	9,600	-9,600	CHF	-1,000,320.00	-0.46
SGS	0	11,875	0	11,875	CHF	861,412.50	0.40
SGS NOM.	500	0	500	0	CHF	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING NOM.	-500	300	0	-200	CHF	-171,900.00	-0.08
SIG GROUP LTD	49,000	0	2,000	47,000	CHF	909,450.00	0.42
SIKA	33,500	0	3,000	30,500	CHF	8,347,850.00	3.86
SKAN GROUP	40,500	121	0	40,621	CHF	3,282,176.80	1.52
SOFTWAREONE	379,000	90,000	259,000	210,000	CHF	3,444,000.00	1.59
SONOVA HOLDING NOM.	18,750	1,500	250	20,000	CHF	5,488,000.00	2.54
STADLER RAIL	0	0	7,000	-7,000	CHF	-211,960.00	-0.10
STRAUMANN HLDG	39,450	950	1,200	39,200	CHF	5,315,520.00	2.46
SULZER NOM.	0	0	12,000	-12,000	CHF	-1,030,800.00	-0.48
SWATCH GROUP PORT.	0	750	4,250	-3,500	CHF	-800,100.00	-0.37
SWISS PRIME SITE REG.	-24,000	5,700	9,700	-28,000	CHF	-2,515,800.00	-1.16
SWISS RE REG.	-15,000	500	5,500	-20,000	CHF	-1,891,200.00	-0.87
SWISSCOM NOM.	-3,000	550	2,250	-4,700	CHF	-2,378,200.00	-1.10

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 Enhanced - Swiss Equities 130/30

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	-3,500	3,500	0	0	CHF	0.00	0.00
TECAN GROUP NOM. N.1	11,875	7,600	275	19,200	CHF	6,593,280.00	3.05
TEMENOS	43,200	13,500	25,200	31,500	CHF	2,463,930.00	1.14
UBS GROUP REG.	384,000	164,000	163,000	385,000	CHF	10,048,500.00	4.65
VALIANT HOLDING	-8,000	0	0	-8,000	CHF	-763,200.00	-0.35
VAT GROUP	11,250	0	3,500	7,750	CHF	3,266,625.00	1.51
VZ HOLDING	0	16,000	0	16,000	CHF	1,571,200.00	0.73
YPSOMED HOLDING NOM.	0	1,000	0	1,000	CHF	303,000.00	0.14
ZEHNDER REG. 'A'	0	5,000	5,000	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	30,320	591	4,870	26,041	CHF	11,447,623.60	5.29
						214,692,461.35	99.27
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						214,692,461.35	99.27
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
SUISSE / SCHWEIZ							
AUTONEUM HOLDING -RIGHTS-	0	20,000	20,000	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KB -RIGHT-	0	36,500	36,500	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00
TOTAL POSITIONS (LONG) / TOTAL LONG- POSITIONEN						249,084,904.65	115.17
TOTAL POSITIONS (SHORT) / TOTAL SHORT- POSITIONEN						-34,392,443.30	-15.90
Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)	
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
FUTURES / FUTURES							
FUT FSMI 10 EUX 17/03/23	-35	40	5	0	CHF	0.00	
FUT FSMI 10 EUX 16/06/23	0	10	10	0	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 Enhanced - Swiss Equities 130/30

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2023

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	214,692,461.35	99.27
(b)	0.00	0.00
(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

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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

La VNI du 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 VNI de la part d'une classe du compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce compartiment 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.

Indication sur les soft commission agreements

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).

Ventes à découvert

La direction du fonds peut effectuer des ventes à découvert. Lors de ventes à découvert physiques, le risque de perte est théoriquement illimité. Les investissements vendus doivent être empruntés à un prêteur et rachetés ultérieurement afin de pouvoir les retourner à ce dernier. Le rachat pouvant avoir lieu à n'importe quel moment, le prix de rachat peut théoriquement augmenter sans limitation en comparaison du prix de vente obtenu lors de la vente à découvert.

Instruments financiers dérivés

Les informations sont présentées selon l'approche "Commitment II".

Comptabilisation des contrats futures

Les bénéfices ou pertes sur contrats futures "ex-custody" 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 ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux réalisés" du compte de résultats.

Spread

Calcul de la VNI pour les classes de part -I dy CHF-, -J dy CHF-, -P dy CHF- et -Z dy CHF- en cas de souscription ou de rachat en espèces :

Le prix d'émission est déterminé comme suit : valeur nette d'inventaire au jour d'évaluation, plus les frais accessoires (courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.), occasionnés au fonds en moyenne par le placement du montant versé, plus la commission d'émission.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Le prix de rachat est calculé comme suit : valeur nette d'inventaire au 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.

Le supplément et la déduction à la VNI correspondant aux coûts transactionnels moyens s'élèvent au maximum à 2%.

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 NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse 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.

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).

Leerverkäufe vornehmen

Die Fondsleitung darf Leerverkäufe vornehmen. Bei physischen Leerverkäufen besteht theoretisch ein unbegrenztes Verlustrisiko. Die verkauften Anlagen, die zuerst von einem Verleiher ausgeliehen werden müssen, werden anschließend zurückgekauft, damit sie diesem wieder zurückgegeben werden können. Der Rückkauf kann jederzeit erfolgen. Der Rückkaufpreis kann gegenüber dem beim Leerverkauf erzielten Verkaufspreis theoretisch unbegrenzt ansteigen.

Derivative Finanzinstrumente

Die Informationen werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Verbuchung von Futures-Kontrakten

Gewinne oder Verluste aus "ex-custody" Futures-Kontrakten werden täglich über den Eingang/die Zahlung eines der täglichen Zunahme/Abnahme des Marktwertes jedes offenen Futures-Kontrakts entsprechenden Betrags in bar abgerechnet. Dieser Barbetrag wird unter dem Posten "Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern" oder "Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern" in der Vermögensrechnung zum Verkehrswert verbucht, und der entsprechende Betrag wird unter dem Posten "Realisierte Kapitalgewinne und -verluste" in der Erfolgsrechnung verbucht.

Spread

Berechnung des NIW für die Anteilsklassen -I dy CHF-, -J dy CHF-, -P dy CHF- und -Z CHF- bei der Zeichnung oder Barrücknahme:

Der Ausgabepreis ergibt sich wie folgt: am Bewertungstag berechneter NIW, zuzüglich der Nebenkosten (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die dem Fonds im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrags erwachsen, zuzüglich der Ausgabekommission.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Der Rücknahmepreis ergibt sich wie folgt: am Bewertungstag berechneter Nettoinventarwert, abzüglich der Nebenkosten, die dem Anlagefonds im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, abzüglich der Rücknahmekommission.

Der Zuschlag und der Abzug zum NIW, der den durchschnittlichen Transaktionskosten entspricht, beträgt maximal 2%.

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 ENHANCED comprenant le compte de fortune au 31 décembre 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 ci-joints 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

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.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone : +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

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, 30 avril 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.

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

www.am.pictet
www.pictet.com