

Pictet CH Quest – Swiss Sustainable Equities

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 Quest - Swiss Sustainable Equities

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	11
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	12
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	13
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	15
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	17

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION / ORGANISATION

Direction de fonds de placement / Fondsleitung	Pictet Asset Management SA 60, route des Acacias CH-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 Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Banque dépositaire / Depotbank	Banque Pictet & Cie SA 60, route des Acacias CH-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 Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels". Le dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré du 24 mars 2023 a été approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 23 mars 2023.
Lancement du fonds	Septembre 1999
Lieu d'enregistrement	Suisse, Liechtenstein
Agent payeur et représentant au Liechtenstein	LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz
Restrictions	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
Dividendes	Le revenu net du fonds est distribué aux investisseurs annuellement dans les quatre mois qui suivent la clôture d'un exercice annuel.
Fiscalité	Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé de 35%. Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlangen". Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag vom 24. März 2023 wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 23. März 2023 gebilligt.
Lancierungsdatum	September 1999
Zulassung	Schweiz, Liechtenstein
Zahlstelle und Vertreter in Liechtenstein	LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Dividenden	Das Einkommen des Fonds wird den Investoren jährlich in den vier auf den Abschluss des Geschäftsjahres folgenden Monaten ausgeschüttet.
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die Verrechnungssteuer von 35% erhoben. Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttende Anteilsklassen.
Andere Informationen	www.am.pictet

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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	458,923.42	1,495,653.19
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	154,788,991.81	165,332,885.34
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,843,017.34	526,810.10
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	157,090,932.57	167,355,348.63
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	85,961.13	99,032.13
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	157,004,971.44	167,256,316.50
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -P dy-	130,230.06	107,944.57
Parts / Anteile -I dy-	623,256.16	721,741.82
Parts / Anteile -Z dy-	39,026.59	51,221.71
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -P dy-	197.27	188.96
Parts / Anteile -I dy-	198.25	189.96
Parts / Anteile -Z dy-	198.72	190.44

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	107,944.57	01.01.2022	275,780.08	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		38,908.80		70,657.79	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-16,623.31		-238,493.30	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	130,230.06	31.12.2022	107,944.57	
PARTS -I dy- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	721,741.82	01.01.2022	581,951.93	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		168,670.27		244,857.15	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-267,155.93		-105,067.26	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	623,256.16	31.12.2022	721,741.82	
PARTS -Z dy- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2023	51,221.71	01.01.2022	34,980.71	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		3,145.00		18,073.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-15,340.12		-1,832.00	
Etat au / Bestand per	31.12.2023	39,026.59	31.12.2022	51,221.71	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2023	167,256,316.50	01.01.2022	194,223,617.05	
Distribution / Ausschüttung		-3,967,278.18		-3,507,041.28	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-16,666,885.67		-1,312,019.84	
Résultat total / Gesamterfolg		10,382,818.79		-22,148,239.43	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	31.12.2023	157,004,971.44	31.12.2022	167,256,316.50	

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	5,265,763.80	5,295,885.94
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	855,283.67	1,109,977.17
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	6,121,047.47	6,405,863.11
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	6,290.20
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,385.51	11,577.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -P dy-	190,072.54	461,123.24
Parts / Anteile -I dy-	617,046.95	563,393.68
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (2)	80,788.86	83,803.56
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (3)	65,275.58	74,018.58
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	17,770.28	21,529.09
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1,317,536.94	1,236,996.59
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	2,300,876.66	2,458,732.70
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	3,820,170.81	3,947,130.41
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	3,030,487.50	7,553,749.73
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	6,850,658.31	11,500,880.14
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	3,532,160.48	-33,649,119.57
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	10,382,818.79	-22,148,239.43
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -P dy-	4.19	3.80
Parts / Anteile -I dy-	4.89	4.51
Parts / Anteile -Z dy-	5.83	5.47

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 -P dy-	0.80%	0.80%	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -I dy-	0.45%	0.45%	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -Z dy-	-*	-*	0.01%	0.01%	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 / sowie des Bruttobetrag, des an die Anleger ausgeschüttet wurde.

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3,820,170.81	3,947,130.41
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	32,369.04	17,027.27
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	3,852,539.85	3,964,157.68
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 4.20 brut à chacune des 130,230.06 parts -P dy- en circulation au 31.12.2023	546,966.24	
Bruttobetrag CHF 4.20 Ausschüttung an die 130,230.06 Anteile -P dy- im Umlauf am 31.12.2023		
CHF 4.90 brut à chacune des 623,256.16 parts -I dy- en circulation au 31.12.2023	3,053,955.17	
Bruttobetrag CHF 4.90 Ausschüttung an die 623,256.16 Anteile -I dy- im Umlauf am 31.12.2023		
CHF 5.85 brut à chacune des 39,026.59 parts -Z dy- en circulation au 31.12.2023	228,305.53	
Bruttobetrag CHF 5.85 Ausschüttung an die 39,026.59 Anteile -Z dy- im Umlauf am 31.12.2023		
Dividendes 2022 / Dividenden 2022		
CHF 3.15 brut à chacune des 107,944.57 parts -P dy- en circulation au 31.12.2022		404,792.12
Bruttobetrag CHF 3.15 Ausschüttung an die 107,944.57 Anteile -P dy- im Umlauf am 31.12.2022		
CHF 3.85 brut à chacune des 721,741.82 parts -I dy- en circulation au 31.12.2022		3,247,838.20
Bruttobetrag CHF 3.85 Ausschüttung an die 721,741.82 Anteile -I dy- im Umlauf am 31.12.2022		
CHF 5.15 brut à chacune des 51,221.71 parts -Z dy- en circulation au 31.12.2022		279,158.32
Bruttobetrag CHF 5.15 Ausschüttung an die 51,221.71 Anteile -Z dy- im Umlauf am 31.12.2022		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	23,312.91	32,369.04

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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	157,004,971.44	167,256,316.50	194,223,617.05
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -P dy-	197.27	188.96	216.78
Parts / Anteile -I dy-	198.25	189.96	217.87
Parts / Anteile -Z dy-	198.72	190.44	218.71
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -P dy-	4.20	3.75	3.15
Parts / Anteile -I dy-	4.90	4.50	3.85
Parts / Anteile -Z dy-	5.85	5.45	5.15
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -P dy-	130,230.06	107,944.57	275,780.08
Parts / Anteile -I dy-	623,256.16	721,741.82	581,951.93
Parts / Anteile -Z dy-	39,026.59	51,221.71	34,980.71

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) **Instruments financiers dérivés** Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

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) Performance (%) (dividendes réinvestis)	2023	2022	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -P dy-	6.46	-11.53	4.27	8.18
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Parts -I dy-	6.83	-11.22	4.64	8.56
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Parts -Z dy- (**)	7.34	-10.80	N/A	N/A
SPI (CHF)	6.09	-16.48	N/A	N/A

(*) *Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.*

(**) *Lancement de la part -Z dy- le 25 mars 2021.*

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.

5) Total Expense Ratio (%)	2023	2022
Parts -P dy-	0.90	0.90
Parts -I dy-	0.56	0.55
Parts -Z dy-	0.08	0.07

6) **Indication sur les soft commission agreements** La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente Es stehen keine offene Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

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

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

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	2023	2022	2021 ^(*) 2023	2019 ^(*) 2023
Anteile -P dy-	6.46	-11.53	4.27	8.18
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Anteile -I dy-	6.83	-11.22	4.64	8.56
SPI (CHF)	6.09	-16.48	3.02	8.19
Anteile -Z dy- (**)	7.34	-10.80	N/A	N/A
SPI (CHF)	6.09	-16.48	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Auflegung der Klasse -Z dy- zum 25. März 2021.

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.

5) Total Expense Ratio (%)	2023	2022
Anteile -P dy-	0.90	0.90
Anteile -I dy-	0.56	0.55
Anteile -Z dy-	0.08	0.07

6) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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 totale (en / in CHF)	% de la fortune du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	458,923.42	0.29
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						458,923.42	0.29
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						458,923.42	0.29
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS	49,586	0	49,586	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	203,290	27,704	78,915	152,079	CHF	5,672,546.70	3.61
ADECCO GROUP REG.	99,687	35,800	25,132	110,355	CHF	4,554,350.85	2.90
ALCON	53,463	2,922	56,385	0	CHF	0.00	0.00
BARRY CALLEBAUT	1,042	2,269	392	2,919	CHF	4,142,061.00	2.64
BUCHER INDUSTRIES NOM.	0	889	0	889	CHF	313,994.80	0.20
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	51,449	43,759	15,099	80,109	CHF	9,272,616.75	5.90
DKSH HOLDING REG.	34,014	8,036	9,172	32,878	CHF	1,920,075.20	1.22
DORMAKABA HOLDING	3,622	247	729	3,140	CHF	1,425,560.00	0.91
GALENICA	61,895	11,583	15,443	58,035	CHF	4,222,046.25	2.69
GEBERT	12,877	2,044	3,215	11,706	CHF	6,309,534.00	4.02
GEORG FISCHER	27,083	3,133	7,095	23,121	CHF	1,412,693.10	0.90
GIVAUDAN	371	237	132	476	CHF	1,658,384.00	1.06
JULIUS BAER GROUPE	22,077	0	22,077	0	CHF	0.00	0.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	16,217	13,575	8,844	20,948	CHF	6,070,730.40	3.86
LANDIS AND GYR GROUP	0	2,371	0	2,371	CHF	180,196.00	0.11
LOGITECH INTERNATIONAL	37,905	4,829	29,314	13,420	CHF	1,070,379.20	0.68
LONZA GROUP	1,850	0	1,850	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE	330,731	62,981	78,242	315,470	CHF	30,761,479.70	19.58
NOVARTIS NOM.	304,839	42,658	83,359	264,138	CHF	22,417,392.06	14.27
PSP SWISS PROPERTY REG.	0	4,630	0	4,630	CHF	544,488.00	0.35
ROCHE HOLDING D.RIGHT	86,307	23,738	21,015	89,030	CHF	21,767,835.00	13.86
SANDOZ GROUP	0	52,293	52,293	0	CHF	0.00	0.00
SCHINDLER HOLDING NOM.	22,811	3,821	4,689	21,943	CHF	4,377,628.50	2.79
SIKA	10,924	3,165	14,089	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING NOM.	5,346	6,898	1,228	11,016	CHF	3,022,790.40	1.92
STRAUMANN HLDG	22,367	1,438	5,646	18,159	CHF	2,462,360.40	1.57
SWISS LIFE HOLDING NOM.	0	488	488	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM NOM.	4,475	869	736	4,608	CHF	2,331,648.00	1.48
U-BLOX HOLDING	0	2,885	0	2,885	CHF	288,211.50	0.18
UBS GROUP REG.	572,652	52,720	316,348	309,024	CHF	8,065,526.40	5.13
VAT GROUP	3,922	0	3,922	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	26,640	4,121	6,820	23,941	CHF	10,524,463.60	6.70
						154,788,991.81	98.53
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						154,788,991.81	98.53

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 Quest - Swiss Sustainable Equities

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 /Währung Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devises / Valeur de marché / MarktWert totale du fonds / % (en / in CHF) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune des Gesamtfonds- vermögens
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE						
DROITS / RECHTE						
AUTRICHE / ÖSTERREICH						
AMS OSRAM RIGHT	0	49,586	49,586	0	CHF	0.00
						0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00

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 fonds / % des Gesamtfondsvermögens
(a)	154,788,991.81	98.53
(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.

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

La VNI du fonds de placement 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 fonds de placement 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 de placement attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.

Spread

Calcul de la VNI pour les classes de part -P dy-, -I dy- et -Z dy- 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.

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%.

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der NIW des Anlagefonds 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 Anlagefonds ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Anlagefonds zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Spread

Berechnung des NIW für die Anteilsklassen -P dy-, -I dy- und -Z dy- 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.

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 Quest – Swiss Sustainable Equities 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-réviser agréé
Auditeur responsable

Tiphaine Boudart

Genève, 30 avril 2024

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

www.am.pictet
www.pictet.com