

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 2024 / 30. September 2024

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	33

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	Xavier Barde, Président / Präsident Sébastien Eisinger, Vice-Président / Vize-Präsident Susanne Haury von Siebenthal, Administrateur / Administrator
Comité de direction / Management Committee	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 Ginguéné, 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 / 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 Precious Metals Fund

ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Classes/klassen	Compartiment / Teilvermögens	Classe/klasse	Date de lancement / Veröffentlichungsdatum
Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold		-I dy USD-	30/09/2009
		-I dy CHF-	30/09/2009
		-I dy EUR-	30/09/2009
		-I dy JPY-	16/01/2013
		-HI dy JPY-	25/09/2017
		-J dy USD-	03/03/2020
		-P dy USD-	30/09/2009
		-P dy CHF-	30/09/2009
		-P dy EUR-	30/09/2009
		-HP CHF-	25/05/2023
		-HP EUR-	25/05/2023
		-R dy USD-	30/09/2009
		-R dy CHF-	30/09/2009
		-R dy EUR-	30/09/2009
		-Z dy EUR-	22/04/2020
		-Z dy USD-	16/06/2010
-Z USD-	20/04/2021		
-HZ CHF-	20/04/2021		

Impact sur les chiffres présentés

La performance des classes d'actions lancées au cours de l'exercice/période a été calculée en comparant l'actif net par action à la date de lancement de la classe d'actions avec l'actif net par action à la fin de l'exercice/de la période./ Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Zeitraums aufgelegten Anteilklassen wurde durch Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem berechneten Nettovermögen pro Aktie zum Ende des Jahres/Zeitraums.

Les TER présentés sont annualisés / Die dargestellten TERs sind annualisiert

Idem concernant les rémunérations effectives / Gleiches gilt für die Effektive Vergütungen

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

	30.09.2024	30.09.2023
	USD	USD
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,260,077.62	3,383,892.85
Métaux précieux / Edelmetalle	4,239,170,849.61	2,707,321,571.70
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	7,908.59	-2,792,433.55
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	2,437,534.84	-475,064.57
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	4,242,876,370.66	2,707,437,966.43
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	0.00	42,001.22
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	796,877.66	552,621.94
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	4,242,079,493.00	2,706,843,343.27
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy USD-	5,006,687.25	5,027,739.46
Parts / Anteile -I dy CHF-	359,291.64	367,256.46
Parts / Anteile -I dy EUR-	574,556.85	795,201.56
Parts / Anteile -I dy JPY-	5,646,889.60	2,938,478.90
Parts / Anteile -HI dy JPY-	342,958.28	617,170.58
Parts / Anteile -J dy USD-	1,445,912.59	1,411,612.97
Parts / Anteile -P dy USD-	669,483.59	758,516.57
Parts / Anteile -P dy CHF-	665,349.79	694,393.51
Parts / Anteile -P dy EUR-	213,220.75	278,676.79
Parts / Anteile -HP CHF-	79,969.53	44,830.47
Parts / Anteile -HP EUR-	35,674.30	55,659.01
Parts / Anteile -R dy USD-	647,662.60	680,878.30
Parts / Anteile -R dy CHF-	13,215.23	13,827.03
Parts / Anteile -R dy EUR-	63,389.65	76,838.01
Parts / Anteile -Z dy EUR-	682,725.80	1,074,560.64
Parts / Anteile -Z dy USD-	394,979.06	367,648.06
Parts / Anteile -Z USD-	5,363.81	100.00
Parts / Anteile -HZ CHF-	100.49	1,962.41
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy USD-	254.30	181.14
Parts / Anteile -I dy CHF-	214.76	165.56
Parts / Anteile -I dy EUR-	227.69	171.21
Parts / Anteile -I dy JPY-	36,411.97	27,033.35
Parts / Anteile -HI dy JPY-	22,066.06	16,745.30
Parts / Anteile -J dy USD-	254.73	181.39
Parts / Anteile -P dy USD-	249.45	177.96
Parts / Anteile -P dy CHF-	210.66	162.66
Parts / Anteile -P dy EUR-	223.35	168.20
Parts / Anteile -HP CHF-	212.31	158.76
Parts / Anteile -HP EUR-	225.78	164.55
Parts / Anteile -R dy USD-	244.19	174.46
Parts / Anteile -R dy CHF-	206.22	159.46
Parts / Anteile -R dy EUR-	218.64	164.90
Parts / Anteile -Z dy EUR-	233.25	175.26
Parts / Anteile -Z dy USD-	260.50	185.42
Parts / Anteile -Z USD-	260.50	185.42
Parts / Anteile -HZ CHF-	208.04	155.66

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)

	30.09.2024		30.09.2023	
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy USD-	254.30	254.14	181.14	181.17
Parts / Anteile -I dy CHF-	214.76	214.62	165.56	165.59
Parts / Anteile -I dy EUR-	227.69	227.55	171.21	171.24
Parts / Anteile -I dy JPY-	36,411.97	36,389.00	27,033.35	27,037.83
Parts / Anteile -HI dy JPY-	22,066.06	22,052.00	16,745.30	16,749.50
Parts / Anteile -J dy USD-	254.73	254.57	181.39	181.43
Parts / Anteile -P dy USD-	249.45	249.30	177.96	177.99
Parts / Anteile -P dy CHF-	210.66	210.53	162.66	162.68
Parts / Anteile -P dy EUR-	223.35	223.22	168.20	168.23
Parts / Anteile -HP CHF-	212.31	212.17	158.76	158.80
Parts / Anteile -HP EUR-	225.78	225.63	164.55	164.59
Parts / Anteile -R dy USD-	244.19	244.04	174.46	174.50
Parts / Anteile -R dy CHF-	206.22	206.09	159.46	159.49
Parts / Anteile -R dy EUR-	218.64	218.51	164.90	164.93

(*) La différence entre swing 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 "swing" 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	01.10.2023	5,027,739.46	01.10.2022	4,789,006.32
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		1,425,469.29		1,358,874.79
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-1,446,521.50		-1,120,141.65
Etat au / Bestand per	30.09.2024	5,006,687.25	30.09.2023	5,027,739.46
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	367,256.46	01.10.2022	350,401.45
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		74,338.28		70,430.37
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-82,303.10		-53,575.36
Etat au / Bestand per	30.09.2024	359,291.64	30.09.2023	367,256.46
PARTS -I dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	795,201.56	01.10.2022	754,028.42
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		50,916.48		95,346.67
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-271,561.19		-54,173.53
Etat au / Bestand per	30.09.2024	574,556.85	30.09.2023	795,201.56
PARTS -I dy JPY- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy JPY- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	2,938,478.90	01.10.2022	1,836,220.71
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		3,357,182.68		1,445,804.30
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-648,771.98		-343,546.11
Etat au / Bestand per	30.09.2024	5,646,889.60	30.09.2023	2,938,478.90
PARTS -HI dy JPY- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HI dy JPY- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	617,170.58	01.10.2022	295,780.49
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		160,946.51		916,076.57
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-435,158.81		-594,686.48
Etat au / Bestand per	30.09.2024	342,958.28	30.09.2023	617,170.58
PARTS -J dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -J dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,411,612.97	01.10.2022	1,450,479.93
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		308,726.77		121,115.06
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-274,427.15		-159,982.02
Etat au / Bestand per	30.09.2024	1,445,912.59	30.09.2023	1,411,612.97

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	01.10.2023	758,516.57	01.10.2022	804,627.38
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		51,665.87		67,644.15
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-140,698.85		-113,754.96
Etat au / Bestand per	30.09.2024	669,483.59	30.09.2023	758,516.57
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	694,393.51	01.10.2022	697,801.01
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		118,240.07		89,055.05
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-147,283.79		-92,462.55
Etat au / Bestand per	30.09.2024	665,349.79	30.09.2023	694,393.51
PARTS -P dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	278,676.79	01.10.2022	294,488.28
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		15,783.35		18,779.98
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-81,239.39		-34,591.47
Etat au / Bestand per	30.09.2024	213,220.75	30.09.2023	278,676.79
PARTS -HP CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HP CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	44,830.47	25.05.2023	0.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		35,139.06		44,830.47
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		0.00		0.00
Etat au / Bestand per	30.09.2024	79,969.53	30.09.2023	44,830.47
PARTS -HP EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HP EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	55,659.01	25.05.2023	0.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		3,198.00		55,659.01
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-23,182.71		0.00
Etat au / Bestand per	30.09.2024	35,674.30	30.09.2023	55,659.01
PARTS -R dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	680,878.30	01.10.2022	727,889.02
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		80,991.66		78,544.81
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-114,207.36		-125,555.53
Etat au / Bestand per	30.09.2024	647,662.60	30.09.2023	680,878.30

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	01.10.2023	13,827.03	01.10.2022	25,065.86
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		1,709.53		855.60
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-2,321.33		-12,094.43
Etat au / Bestand per	30.09.2024	13,215.23	30.09.2023	13,827.03
PARTS -R dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	76,838.01	01.10.2022	80,492.21
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		6,243.23		6,940.25
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-19,691.59		-10,594.45
Etat au / Bestand per	30.09.2024	63,389.65	30.09.2023	76,838.01
PARTS -Z dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,074,560.64	01.10.2022	1,571,402.29
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		148,959.49		0.00
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-540,794.33		-496,841.65
Etat au / Bestand per	30.09.2024	682,725.80	30.09.2023	1,074,560.64
PARTS -Z dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	367,648.06	01.10.2022	418,388.06
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		180,500.00		116,430.00
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-153,169.00		-167,170.00
Etat au / Bestand per	30.09.2024	394,979.06	30.09.2023	367,648.06
PARTS -Z USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	100.00	01.10.2022	100.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		11,713.81		2,473.65
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-6,450.00		-2,473.65
Etat au / Bestand per	30.09.2024	5,363.81	30.09.2023	100.00
PARTS -HZ CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HZ CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,962.41	01.10.2022	1,900.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		0.00		62.41
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-1,861.92		0.00
Etat au / Bestand per	30.09.2024	100.49	30.09.2023	1,962.41

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	01.10.2023	2,706,843,343.27	01.10.2022	2,272,317,535.34
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		413,972,617.19		178,404,957.85
Résultat total / Gesamterfolg		1,121,263,532.54		256,120,850.08
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	30.09.2024	4,242,079,493.00	30.09.2023	2,706,843,343.27

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023	01.10.2022
	30.09.2024	30.09.2023
	USD	USD
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	91,042.23	71,988.42
Participation des souscripteurs aux revenus courus / Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1,619,624.27	-806,781.17
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	-1,528,582.04	-734,792.75
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	10.88	315.34
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	51,884.48	79,242.82
Frais d'audit / Prüfaufwand	20,772.46	12,972.22
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy-	3,119,204.67	2,337,530.17
Parts / Anteile -HI dy-	77,182.85	115,413.96
Parts / Anteile -J dy-	359,187.26	311,707.84
Parts / Anteile -P dy-	1,025,546.65	942,763.39
Parts / Anteile -HP CHF-	34,055.73	6,575.09
Parts / Anteile -HP EUR-	25,150.12	4,578.13
Parts / Anteile -R dy-	681,541.96	633,393.77
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	674,825.41	572,372.45
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	1,597,696.11	1,329,683.99
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	236,658.89	203,584.08
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus / Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-788,584.37	-646,918.53
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	7,115,133.10	5,903,214.72
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	-8,643,715.14	-6,638,007.47
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	98,764,451.31	6,926,378.28
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	90,120,736.17	288,370.81
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	1,031,142,796.37	255,832,479.27
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	1,121,263,532.54	256,120,850.08

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	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
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%	0.30% **	0.07%	0.07% **	0.05%	0.05% **
Parts / Anteile -HP EUR-	0.30%	0.30% **	0.07%	0.07% **	0.05%	0.05% **
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 / Auf Jahresbasis

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2024	30.09.2023
	USD	USD
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	-8,643,715.14	-6,638,007.47
Couverture de la perte par virement au compte gains et pertes de cours accumulés / Verlustdeckung durch Überweisungen auf das Kumulierte Devisengewinn- und verlustkonto	8,643,715.14	6,638,007.47
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 2024 / Dividenden 2024		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2024 / Keine Dividende für das am 30.09.2024 abgeschlossene Geschäftsjahr	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
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

	30.09.2024 USD	30.09.2023 USD	30.09.2022 USD
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	4,242,079,493.00	2,706,843,343.27	2,272,317,535.34
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)			
Parts / Anteile -I dy USD-	254.30	181.14	162.42
Parts / Anteile -I dy CHF-	214.76	165.56	158.86
Parts / Anteile -I dy EUR-	227.69	171.21	166.17
Parts / Anteile -I dy JPY-	36,411.97	27,033.35	23,468.89
Parts / Anteile -HI dy JPY-	22,066.06	16,745.30	16,030.94
Parts / Anteile -J dy USD-	254.73	181.39	162.58
Parts / Anteile -P dy USD-	249.45	177.96	159.79
Parts / Anteile -P dy CHF-	210.66	162.66	156.29
Parts / Anteile -P dy EUR-	223.35	168.20	163.48
Parts / Anteile -HP CHF-	212.31	158.76	-
Parts / Anteile -HP EUR-	225.78	164.55	-
Parts / Anteile -R dy USD-	244.19	174.46	156.89
Parts / Anteile -R dy CHF-	206.22	159.46	153.45
Parts / Anteile -R dy EUR-	218.64	164.90	160.51
Parts / Anteile -Z dy EUR-	233.25	175.26	169.70
Parts / Anteile -Z dy USD-	260.50	185.42	165.87
Parts / Anteile -Z USD-	260.50	185.42	165.87
Parts / Anteile -HZ CHF-	208.04	155.66	146.77

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-	5,006,687.25	5,027,739.46	4,789,006.32
Parts / Anteile -I dy CHF-	359,291.64	367,256.46	350,401.45
Parts / Anteile -I dy EUR-	574,556.85	795,201.56	754,028.42
Parts / Anteile -I dy JPY-	5,646,889.60	2,938,478.90	1,836,220.71
Parts / Anteile -HI dy JPY-	342,958.28	617,170.58	295,780.49
Parts / Anteile -J dy USD-	1,445,912.59	1,411,612.97	1,450,479.93
Parts / Anteile -P dy USD-	669,483.59	758,516.57	804,627.38
Parts / Anteile -P dy CHF-	665,349.79	694,393.51	697,801.01
Parts / Anteile -P dy EUR-	213,220.75	278,676.79	294,488.28
Parts / Anteile -HP CHF-	79,969.53	44,830.47	-
Parts / Anteile -HP EUR-	35,674.30	55,659.01	-
Parts / Anteile -R dy USD-	647,662.60	680,878.30	727,889.02
Parts / Anteile -R dy CHF-	13,215.23	13,827.03	25,065.86
Parts / Anteile -R dy EUR-	63,389.65	76,838.01	80,492.21
Parts / Anteile -Z dy EUR-	682,725.80	1,074,560.64	1,571,402.29
Parts / Anteile -Z dy USD-	394,979.06	367,648.06	418,388.06
Parts / Anteile -Z USD-	5,363.81	100.00	100.00
Parts / Anteile -HZ CHF-	100.49	1,962.41	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 2024 et au 30 septembre 2023.			
3) Mises en pension	Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 30 septembre 2024 et au 30 septembre 2023.			
4) Performance (%)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy USD-	27.25	13.57	2.78	9.74
Parts -I dy CHF-	28.22	3.19	1.10	6.27
Parts -I dy EUR-	26.12	9.66	6.36	10.48
Parts -I dy JPY-	28.77	21.91	14.24	15.40
Parts -HI dy JPY-	21.53	6.11	-0.87	6.11
Parts -J dy USD-	27.27	13.61	2.82	N/A
Parts -P dy USD-	27.10	13.41	2.64	9.60
Parts -P dy CHF-	28.07	3.04	0.96	6.14
Parts -P dy EUR-	25.97	9.51	6.21	10.34
Parts -HP CHF-	22.77	N/A	N/A	N/A
Parts -HP EUR-	25.19	N/A	N/A	N/A
Parts -R dy USD-	26.96	13.23	2.49	9.44
Parts -R dy CHF-	27.93	2.88	0.81	5.98
Parts -R dy EUR-	25.84	9.35	6.06	10.18
Parts -Z dy EUR-	26.32	9.79	6.49	N/A
Parts -Z dy USD-	27.44	13.70	2.91	9.90
Parts -Z USD-	27.44	13.70	N/A	N/A
Parts -HZ CHF-	22.75	8.09	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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 (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
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	0.43
Parts -HP EUR-	0.43	0.43
Parts -R dy USD-	0.53	0.53
Parts -R dy CHF-	0.53	0.52
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-	0.08	0.07
Parts -HZ CHF-	0.12	0.13

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 2024 und 30. September 2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

3) Wertpapier-
pensionsgeschäfte Zum 30. September 2024 und 30. September 2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

4) Performance (%)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy USD-	27.25	13.57	2.78	9.74
Anteile -I dy CHF-	28.22	3.19	1.10	6.27
Anteile -I dy EUR-	26.12	9.66	6.36	10.48
Anteile -I dy JPY-	28.77	21.91	14.24	15.40
Anteile -HI dy JPY-	21.53	6.11	-0.87	6.11
Anteile -J dy USD-	27.27	13.61	2.82	N/A
Anteile -P dy USD-	27.10	13.41	2.64	9.60
Anteile -P dy CHF-	28.07	3.04	0.96	6.14
Anteile -P dy EUR-	25.97	9.51	6.21	10.34
Anteile -HP CHF-	22.77	N/A	N/A	N/A
Anteile -HP EUR-	25.19	N/A	N/A	N/A
Anteile -R dy USD-	26.96	13.23	2.49	9.44
Anteile -R dy CHF-	27.93	2.88	0.81	5.98
Anteile -R dy EUR-	25.84	9.35	6.06	10.18
Anteile -Z dy EUR-	26.32	9.79	6.49	N/A
Anteile -Z dy USD-	27.44	13.70	2.91	9.90
Anteile -Z USD-	27.44	13.70	N/A	N/A
Anteile -HZ CHF-	22.75	8.09	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

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 (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
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	0.43
Anteile -HP EUR-	0.43	0.43
Anteile -R dy USD-	0.53	0.53
Anteile -R dy CHF-	0.53	0.52
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-	0.08	0.07
Anteile -HZ CHF-	0.12	0.13

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

Titres / Titel	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2024 / Gesamtsumme zum 30.09.2024	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	11,572.63	0.00
EUR					EUR	99,711.42	0.00
JPY					JPY	7,115.65	0.00
USD					USD	1,141,677.92	0.03
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,260,077.62	0.03
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,260,077.62	0.03
METAUX PRECIEUX / EDELMETALLE							
AUTRES VALEURS MOBILIÈRES / SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
GR. GOLD (BAR 1 KG 999.9)	2,594,741	10,510,951	10,387,964	2,717,728	USD	229,797,116.60	5.42
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	42,423,766	6,491,694	1,498,033	47,417,427	USD	4,009,373,733.01	94.50
TOTAL METAUX PRECIEUX / TOTAL EDELMETALLE						4,239,170,849.61	99.91
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 / DEWISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	306,377.57	CHF	351,422.16	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	3,146.52	CHF	3,600.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	7,014,170.88	CHF	8,045,416.24	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	71,670.79	CHF	82,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	9,425,581.63	EUR	10,295,817.30	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	91,897.74	EUR	100,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	9,887,118,077.00	JPY	68,514,824.49	USD	0.00	0.00	
FX-SW 23.08.2023-27.10.2023	266,492,690.00	JPY	1,860,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	5,539.33	CHF	6,300.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	122,216.86	CHF	139,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	1,330,000.00	USD	193,196,293.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	3,651.97	CHF	4,200.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	82,604.02	CHF	95,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	305,960,336.00	JPY	2,120,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 06.09.2023-27.10.2023	125,900,025.00	JPY	860,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 13.09.2023-27.10.2023	111,271,199.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	3,305.99	CHF	3,700.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	77,735.37	CHF	87,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	93,350.98	EUR	100,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	116,001,167.00	JPY	790,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 20.09.2023-27.10.2023	170,329,108.00	JPY	1,160,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	790,000.00	USD	117,175,484.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	4,700.00	USD	4,281.54	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 26.09.2023-27.10.2023	42,000.00	USD	38,260.53	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	131,000.00	USD	123,507.77	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	2,010,000.00	USD	298,992,461.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	6,400.00	USD	5,853.29	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	74,000.00	USD	67,678.62	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	168,000.00	USD	159,127.23	EUR	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	7,600.00	USD	6,951.54	CHF	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 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	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	5,300.00	USD	4,711.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	123,000.00	USD	109,352.04	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.09.2023-27.10.2023	76,679.95	CHF	85,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.09.2023-27.10.2023	78,000.00	USD	71,444.65	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-27.10.2023	44,000.00	USD	40,566.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.10.2023-27.10.2023	2,984.18	CHF	3,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.10.2023-27.10.2023	112,898,158.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-27.10.2023	85,453.45	CHF	95,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-27.10.2023	292,753,243.00	JPY	1,970,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2023-27.10.2023	76,906.13	CHF	85,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2023-27.10.2023	120,987,298.00	JPY	810,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-27.10.2023	5,499.57	CHF	6,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-27.10.2023	77,534.93	CHF	86,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-27.10.2023	115,077,288.00	JPY	770,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-27.10.2023	4,660.12	CHF	5,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-27.10.2023	108,437.30	CHF	121,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-27.10.2023	361,717,511.00	JPY	2,420,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.10.2023-27.10.2023	224,676,014.00	JPY	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.10.2023-27.10.2023	3,795.91	CHF	4,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.10.2023-27.10.2023	85,125.27	CHF	94,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	328,879.49	CHF	370,722.16	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	7,631,521.74	CHF	8,602,416.24	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	9,933,771.19	EUR	40,566.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	11,889,176,031.00	JPY	80,154,824.49	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	2,536,190.92	USD	377,356,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	8,468.40	USD	7,530.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	192,872.60	USD	171,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	261,149.17	USD	95,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	1,430,000.00	USD	214,243,229.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	6,900.00	USD	6,195.52	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	97,000.00	USD	87,096.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	170,000.00	USD	121,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.11.2023-15.12.2023	1,040,000.00	USD	157,284,694.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.11.2023-15.12.2023	50,000.00	USD	45,052.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	3,809.38	CHF	4,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	121,368.57	CHF	137,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	110,115.89	EUR	8,602,416.24	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	279,826,690.00	JPY	1,860,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	4,775.21	CHF	5,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	53,057.88	CHF	60,000.00	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 22.11.2023-15.12.2023	146,997.89	EUR	191,941.80	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	172,800,612.00	JPY	1,160,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.11.2023-15.12.2023	37,808.22	CHF	43,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.11.2023-15.12.2023	4,980,000.00	USD	739,710,620.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	5,841.45	CHF	6,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	100,263.67	CHF	115,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	181,994.55	EUR	171,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	5,270,000.00	USD	775,310,869.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-15.12.2023	860,000.00	USD	127,439,609.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	4,356.64	CHF	5,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	101,074.05	CHF	116,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	7,180,000.00	USD	1,052,179,243.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	170,000.00	USD	48,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	1,340,000.00	USD	197,000,367.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	240,000.00	USD	42,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	8,400.00	USD	7,346.29	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	198,000.00	USD	173,162.48	CHF	0.00	0.00
FX-SW 06.12.2023-15.12.2023	183,759,738.00	JPY	1,250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.12.2023-15.12.2023	1,550,000.00	USD	226,732,292.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2023-15.12.2023	4,580.89	CHF	5,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2023-15.12.2023	52,096.35	CHF	58,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2023-15.12.2023	122,304.71	EUR	86,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-15.12.2023	3,600.00	USD	3,243.14	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-15.12.2023	110,000.00	USD	7,673,355.29	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2023-15.12.2023	42,749.52	CHF	48,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2023-15.12.2023	122,615.71	EUR	85,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-15.12.2023	37,488.36	CHF	42,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2023-15.12.2023	68,000.00	USD	61,531.43	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-15.12.2023	70,713.22	CHF	79,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.11.2023-15.12.2023	75,000.00	USD	67,107.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.11.2023-15.12.2023	67,000.00	USD	60,098.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.11.2023-15.12.2023	63,720.22	CHF	72,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.11.2023-15.12.2023	77,000.00	USD	67,895.21	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.11.2023-15.12.2023	59,887.19	CHF	68,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	6,339.73	CHF	7,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	148,772.27	CHF	176,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	216,670.64	EUR	67,107.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	127,538,169.00	JPY	910,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.12.2023-15.03.2024	3,100.00	USD	2,579.49	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.12.2023-15.03.2024	65,000.00	USD	54,086.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	315,961.73	CHF	364,253.76	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	7,357,077.55	CHF	8,481,543.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	9,205,599.93	EUR	61,531.43	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	8,422,476,424.00	JPY	58,708,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2023-15.03.2024	1,821.43	CHF	2,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2023-15.03.2024	44,234.80	CHF	51,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2023-15.03.2024	81,564,605.00	JPY	570,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	8,582.18	CHF	10,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	201,681.23	CHF	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	326,182.68	EUR	79,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	229,030,767.00	JPY	1,640,000.00	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 18.12.2023-15.03.2024	1,720.54	CHF	2,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2023-15.03.2024	37,851.97	CHF	44,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2023-15.03.2024	118,414,393.00	JPY	840,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2023-15.03.2024	46,689,520.00	JPY	330,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	2,865.26	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	64,889.67	CHF	77,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	860,000.00	USD	121,122,640.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	3,202,000.00	USD	87,096.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-15.03.2024	1,050,000.00	USD	146,221,626.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-15.03.2024	92,000.00	USD	60,098.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	1,380,000.00	USD	195,339,530.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	7,700.00	USD	6,517.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	133,000.00	USD	112,582.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	129,000.00	USD	45,052.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.01.2024-15.03.2024	2,704.43	CHF	3,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.01.2024-15.03.2024	67,322,858.00	JPY	470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	680,000.00	USD	97,053,462.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	5,100.00	USD	4,298.57	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	99,000.00	USD	83,442.74	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	82,000.00	USD	137,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2024-15.03.2024	1,943.70	CHF	2,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2024-15.03.2024	49,860.19	CHF	59,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2024-15.03.2024	52,694,624.00	JPY	370,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	2,533.73	CHF	3,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	59,965.04	CHF	71,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	94,481.46	EUR	72,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	67,300,820.00	JPY	470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-15.03.2024	380,000.00	USD	55,295,478.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-15.03.2024	2,300.00	USD	1,968.87	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-15.03.2024	59,000.00	USD	50,505.83	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	440,000.00	USD	64,725,270.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	2,700.00	USD	2,327.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	64,000.00	USD	55,181.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	101,000.00	USD	67,895.21	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2024-15.03.2024	310,000.00	USD	45,525,288.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2024-15.03.2024	2,200.00	USD	1,900.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2024-15.03.2024	50,000.00	USD	43,195.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-15.03.2024	2,678.24	CHF	3,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-15.03.2024	64,796.10	CHF	75,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-15.03.2024	69,140,357.00	JPY	470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-15.03.2024	550,000.00	USD	80,457,298.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-15.03.2024	3,600.00	USD	3,101.17	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-15.03.2024	78,000.00	USD	67,192.01	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-15.03.2024	1,892.14	CHF	2,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-15.03.2024	39,562.99	CHF	46,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-15.03.2024	48,475,455.00	JPY	330,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-15.03.2024	4,297.80	CHF	5,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-15.03.2024	100,568.52	CHF	117,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-15.03.2024	111,704,323.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2024-15.03.2024	940,000.00	USD	138,758,265.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2024-15.03.2024	6,000.00	USD	5,223.37	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 05.02.2024-15.03.2024	145,000.00	USD	126,231.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	990,000.00	USD	148,594,946.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	10,400.00	USD	9,206.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	157,000.00	USD	138,975.93	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	151,000.00	USD	60,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.02.2024-15.03.2024	2,287.28	CHF	2,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.02.2024-15.03.2024	55,422.49	CHF	63,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.02.2024-15.03.2024	62,957,447.00	JPY	420,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-15.03.2024	1,758.41	CHF	2,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-15.03.2024	41,322.64	CHF	47,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-15.03.2024	44,840,648.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2024-15.03.2024	16,780,000.00	USD	2,512,799,312.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2024-15.03.2024	3,284.48	CHF	3,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2024-15.03.2024	85,219.01	CHF	96,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2024-15.03.2024	57,156,645.00	JPY	380,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	4,415.99	CHF	5,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	110,399.63	CHF	125,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	129,737.37	EUR	115,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	84,065,423.00	JPY	560,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	6,277.03	CHF	7,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	154,715.58	CHF	175,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	123,460.66	EUR	116,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	600,000.00	USD	90,007,560.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	5,098.00	CHF	5,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	128,329.04	CHF	146,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	101,648.54	EUR	173,162.48	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	78,442,931.00	JPY	530,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-15.03.2024	1,669.62	CHF	1,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-15.03.2024	421,798.08	CHF	480,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2024-15.03.2024	97,134.73	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.02.2024-15.03.2024	75,000.00	USD	68,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2024-15.03.2024	83,927.05	EUR	43,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	3,040.21	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	67,063.35	CHF	75,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	107,965.95	EUR	54,086.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	34,381,464.00	JPY	230,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	7,907.73	CHF	8,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	211,172.41	CHF	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	165,097.46	EUR	112,582.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	4,660,000.00	USD	699,148,952.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	5,203.97	CHF	5,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	89,723.70	CHF	100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	99,959.47	EUR	83,442.74	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	48,008,020.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.04.2024-14.06.2024	156,727.19	CHF	174,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	344,517.78	CHF	397,153.76	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	4,175.73	CHF	4,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	8,606,611.70	CHF	9,921,543.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	100,913.39	CHF	116,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	6,667,682.16	EUR	8,481,543.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	151,410.95	EUR	51,000.00	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 12.03.2024-14.06.2024	6,262,575,385.00	JPY	43,098,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	110,773,049.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2024-14.06.2024	300,000.00	USD	43,754,243.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2024-14.06.2024	2,600.00	USD	2,258.54	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2024-14.06.2024	57,000.00	USD	49,514.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	79,609.24	EUR	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	1,920,000.00	USD	283,028,811.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	4,200.00	USD	3,688.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	95,000.00	USD	83,438.31	CHF	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2024-14.06.2024	250,000.00	USD	37,449,771.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2024-14.06.2024	2,000.00	USD	1,766.62	CHF	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2024-14.06.2024	53,000.00	USD	46,815.38	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	8,810.00	CHF	9,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	219,805.05	CHF	247,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	189,585.09	EUR	44,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	152,577,722.00	JPY	1,020,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	730,000.00	USD	109,075,798.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	7,100.00	USD	6,309.71	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	175,000.00	USD	155,520.93	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	136,000.00	USD	176,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-14.06.2024	3,042.46	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-14.06.2024	72,482.20	CHF	81,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-14.06.2024	540,000.00	USD	80,818,266.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2024-14.06.2024	89,000.00	USD	77,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2024-14.06.2024	6,912.27	CHF	7,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2024-14.06.2024	179,539.40	CHF	200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2024-14.06.2024	136,889.77	EUR	59,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2024-14.06.2024	100,652,107.00	JPY	670,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.04.2024-14.06.2024	2,239.54	CHF	2,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.04.2024-14.06.2024	53,749.02	CHF	60,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.04.2024-14.06.2024	34,563,480.00	JPY	230,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.04.2024-14.06.2024	290,000.00	USD	44,019,203.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 11.04.2024-14.06.2024	3,200.00	USD	2,896.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.04.2024-14.06.2024	80,000.00	USD	72,418.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.04.2024-14.06.2024	226,476.00	CHF	250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.04.2024-14.06.2024	170,572.50	EUR	71,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.04.2024-14.06.2024	130,336,180.00	JPY	860,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2024-14.06.2024	630,000.00	USD	96,456,294.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2024-14.06.2024	6,100.00	USD	5,543.47	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2024-14.06.2024	145,000.00	USD	50,505.83	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.04.2024-14.06.2024	2,812.29	CHF	3,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.04.2024-14.06.2024	42,882,628.00	JPY	280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2024-14.06.2024	2,625.67	CHF	2,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2024-14.06.2024	113,355.00	EUR	55,181.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2024-14.06.2024	39,854,936.00	JPY	260,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.04.2024-14.06.2024	910,000.00	USD	139,802,196.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.04.2024-14.06.2024	7,900.00	USD	7,164.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.04.2024-14.06.2024	157,000.00	USD	43,195.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.04.2024-14.06.2024	640,000.00	USD	98,244,634.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 23.04.2024-14.06.2024	7,200.00	USD	6,511.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.04.2024-14.06.2024	143,000.00	USD	75,000.00	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 24.04.2024-14.06.2024	1,906.44	CHF	2,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.04.2024-14.06.2024	26,146,366.00	JPY	170,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-14.06.2024	2,093.91	CHF	2,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-14.06.2024	120,308.66	EUR	67,192.01	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-14.06.2024	29,359,369.00	JPY	190,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.04.2024-14.06.2024	2,815.15	CHF	3,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.04.2024-14.06.2024	48,306,280.00	JPY	310,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.04.2024-14.06.2024	510,000.00	USD	79,800,994.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.04.2024-14.06.2024	6,000.00	USD	5,465.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.04.2024-14.06.2024	140,000.00	USD	127,536.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2024-14.06.2024	340,000.00	USD	53,314,403.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2024-14.06.2024	3,700.00	USD	3,389.41	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2024-14.06.2024	106,000.00	USD	97,102.04	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2024-14.06.2024	108,000.00	USD	46,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.05.2024-14.06.2024	3,603.01	CHF	4,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.05.2024-14.06.2024	45,037.65	CHF	50,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.05.2024-14.06.2024	74,033.01	EUR	117,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.05.2024-14.06.2024	58,088,933.00	JPY	380,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.05.2024-14.06.2024	8,393.83	CHF	9,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.05.2024-14.06.2024	153,435.54	CHF	170,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.05.2024-14.06.2024	122,145.43	EUR	126,231.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.05.2024-14.06.2024	125,414,809.00	JPY	810,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2024-14.06.2024	430,000.00	USD	66,736,417.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2024-14.06.2024	5,200.00	USD	4,695.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2024-14.06.2024	60,000.00	USD	54,175.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2024-14.06.2024	2,888.85	CHF	3,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2024-14.06.2024	72,221.36	CHF	80,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2024-14.06.2024	43,420,739.00	JPY	280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2024-14.06.2024	2,979.20	CHF	3,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2024-14.06.2024	81,250.83	CHF	90,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2024-14.06.2024	46,457,153.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.05.2024-14.06.2024	5,084.11	CHF	5,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.05.2024-14.06.2024	63,551.32	CHF	70,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.05.2024-14.06.2024	77,738,017.00	JPY	500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-14.06.2024	790,000.00	USD	123,829,143.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-14.06.2024	8,900.00	USD	8,126.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-14.06.2024	200,000.00	USD	182,629.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-14.06.2024	164,000.00	USD	63,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-14.06.2024	935,016,970.00	JPY	5,970,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-14.06.2024	4,600.00	USD	4,202.27	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-14.06.2024	120,000.00	USD	109,624.32	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-14.06.2024	91,000.00	USD	47,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2024-14.06.2024	280,000.00	USD	43,335,888.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2024-14.06.2024	4,009.64	CHF	4,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2024-14.06.2024	3,091,881.00	CHF	3,470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2024-14.06.2024	87,358,952.00	JPY	560,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.06.2024-14.06.2024	490,000.00	USD	76,908,986.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 10.06.2024-14.06.2024	640,000.00	USD	100,409,972.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.06.2024-14.06.2024	2,000.00	USD	1,800.34	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.06.2024-14.06.2024	50,000.00	USD	45,008.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.05.2024-14.06.2024	45,421.25	CHF	50,000.00	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 22.05.2024-14.06.2024	54,652.50	CHF	60,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.05.2024-14.06.2024	81,101.88	EUR	138,975.93	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.05.2024-14.06.2024	74,517.64	EUR	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2024-13.09.2024	360,497.71	CHF	405,153.76	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2024-13.09.2024	12,273,219.26	CHF	13,793,543.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2024-13.09.2024	7,395,740.71	EUR	96,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2024-13.09.2024	6,646,693,065.00	JPY	42,848,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2024-13.09.2024	7,053.40	CHF	8,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2024-13.09.2024	229,235.50	CHF	260,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2024-13.09.2024	142,417.29	EUR	125,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2024-13.09.2024	132,177,357.00	JPY	860,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.06.2024-13.09.2024	2,558.03	CHF	2,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.06.2024-13.09.2024	97,028.80	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.06.2024-13.09.2024	55,847,233.00	JPY	360,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2024-13.09.2024	3,260,000.00	USD	508,342,884.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2024-13.09.2024	16,200.00	USD	14,326.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2024-13.09.2024	450,000.00	USD	397,944.45	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2024-13.09.2024	173,000.00	USD	146,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.06.2024-13.09.2024	2,474.21	CHF	2,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.06.2024-13.09.2024	79,528.23	CHF	90,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.06.2024-13.09.2024	40,748,710.00	JPY	260,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.06.2024-13.09.2024	240,000.00	USD	37,822,416.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.06.2024-13.09.2024	2,700.00	USD	2,389.46	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.06.2024-13.09.2024	80,000.00	USD	70,798.88	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.06.2024-13.09.2024	125,000.00	USD	9,921,543.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2024-13.09.2024	320,000.00	USD	50,774,944.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2024-13.09.2024	3,000.00	USD	2,667.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2024-13.09.2024	100,000.00	USD	88,910.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.06.2024-13.09.2024	3,918.10	CHF	4,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.06.2024-13.09.2024	124,666.92	CHF	140,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.06.2024-13.09.2024	69,800,428.00	JPY	440,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.07.2024-13.09.2024	190,000.00	USD	30,355,907.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.07.2024-13.09.2024	2,000.00	USD	1,793.57	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.07.2024-13.09.2024	60,000.00	USD	53,806.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.07.2024-13.09.2024	2,859.99	CHF	3,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.07.2024-13.09.2024	89,374.80	CHF	100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.07.2024-13.09.2024	44,788,515.00	JPY	280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2024-13.09.2024	2,076.64	CHF	2,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2024-13.09.2024	63,202.23	CHF	70,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2024-13.09.2024	78,427.03	EUR	116,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2024-13.09.2024	43,069,093.00	JPY	270,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.07.2024-13.09.2024	2,221.35	CHF	2,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.07.2024-13.09.2024	71,083.12	CHF	80,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.07.2024-13.09.2024	134,213.87	EUR	49,514.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.07.2024-13.09.2024	38,173,999.00	JPY	240,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.07.2024-13.09.2024	220,000.00	USD	35,096,769.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.07.2024-13.09.2024	2,400.00	USD	2,138.21	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.07.2024-13.09.2024	70,000.00	USD	62,364.47	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.07.2024-13.09.2024	62,472.90	CHF	70,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.07.2024-13.09.2024	32,001,214.00	JPY	200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.07.2024-13.09.2024	378,270.00	USD	337,800.41	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devises / Währung	Ventes / Verkäufe	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 12.07.2024-13.09.2024	142,123.20	CHF	160,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.07.2024-13.09.2024	351,648,335.00	JPY	2,240,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.07.2024-13.09.2024	97,643.70	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.07.2024-13.09.2024	109,599.65	EUR	83,438.31	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.07.2024-13.09.2024	50,089,665.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.07.2024-13.09.2024	391.46	CHF	440.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.07.2024-13.09.2024	97,864.14	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.07.2024-13.09.2024	58,182,500.00	JPY	370,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.07.2024-13.09.2024	140,472.48	CHF	160,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.07.2024-13.09.2024	79,399,313.00	JPY	510,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.07.2024-13.09.2024	1,050,000.00	USD	164,163,428.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.07.2024-13.09.2024	320,000.00	USD	283,017.28	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.07.2024-13.09.2024	480.00	USD	424.53	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.07.2024-13.09.2024	178,000.00	USD	247,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	310,000.00	USD	47,287,983.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	580,000.00	USD	88,625,426.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	300.00	USD	262.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	120.00	USD	104.96	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	80,000.00	USD	69,975.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	260,000.00	USD	227,860.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-13.09.2024	136,000.00	USD	155,520.93	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.07.2024-13.09.2024	114.05	CHF	130.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.07.2024-13.09.2024	78,957.90	CHF	90,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.07.2024-13.09.2024	48,885,515.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-13.09.2024	123.35	CHF	140.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-13.09.2024	79,298.82	CHF	90,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-13.09.2024	45,931,483.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-13.09.2024	183.34	CHF	210.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-13.09.2024	139,686.56	CHF	160,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-13.09.2024	132,492.86	EUR	81,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-13.09.2024	354,389,752.00	JPY	2,380,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-13.09.2024	360.57	CHF	420.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-13.09.2024	85,851.00	CHF	100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-13.09.2024	129,945.24	EUR	75,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-13.09.2024	127,261,513.00	JPY	870,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-13.09.2024	310,000.00	USD	261,914.66	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-13.09.2024	1,610,000.00	USD	228,624,115.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-13.09.2024	740.00	USD	625.22	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-13.09.2024	169,000.00	USD	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.08.2024-13.09.2024	203.56	CHF	240.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.08.2024-13.09.2024	144,185.16	CHF	170,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.08.2024-13.09.2024	82,247.06	EUR	174,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.08.2024-13.09.2024	114,925,142.00	JPY	800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.08.2024-13.09.2024	310,000.00	USD	45,423,184.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.08.2024-13.09.2024	140.00	USD	120.58	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.08.2024-13.09.2024	100,000.00	USD	86,128.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.08.2024-13.09.2024	146.38	CHF	170.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.08.2024-13.09.2024	3,099,744.00	CHF	3,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.08.2024-13.09.2024	153,302,934.00	JPY	1,050,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.08.2024-13.09.2024	112,490.69	CHF	130,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.08.2024-13.09.2024	86,800.96	EUR	100,000.00	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 12.08.2024-13.09.2024	36,774,441.00	JPY	250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.08.2024-13.09.2024	250.01	CHF	290.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.08.2024-13.09.2024	129,317.55	CHF	150,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.08.2024-13.09.2024	58,559,474.00	JPY	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.08.2024-13.09.2024	470.55	CHF	550.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.08.2024-13.09.2024	367,887.36	CHF	430,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.08.2024-13.09.2024	172,712.50	EUR	60,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.08.2024-13.09.2024	171,805,665.00	JPY	1,180,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.08.2024-13.09.2024	350,000.00	USD	50,868,951.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 21.08.2024-13.09.2024	140.00	USD	119.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.08.2024-13.09.2024	120,000.00	USD	102,204.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-13.09.2024	570,000.00	USD	82,432,574.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-13.09.2024	160,000.00	USD	134,984.48	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.08.2024-13.09.2024	92,998.51	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.08.2024-13.09.2024	46,413,871.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.09.2024-13.09.2024	420,000.00	USD	61,657,110.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.09.2024-13.09.2024	150,000.00	USD	127,718.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.09.2024-13.09.2024	84,494.60	CHF	100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.09.2024-13.09.2024	42,906,309.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.09.2024-13.09.2024	910,000.00	USD	130,730,712.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.09.2024-13.09.2024	510,000.00	USD	72,843,740.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 11.07.2024-13.09.2024	3,670.00	USD	3,253.33	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.07.2024-13.09.2024	193.22	CHF	220.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.07.2024-13.09.2024	133,437.77	EUR	46,815.38	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.07.2024-13.09.2024	110.00	USD	97.27	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-13.09.2024	111.95	CHF	130.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-13.09.2024	68,891.20	CHF	80,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.09.2024-13.09.2024	240.00	USD	204.13	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-13.09.2024	96,835.09	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.08.2024-13.09.2024	118,441.26	CHF	140,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.06.2024-13.09.2024	500,000.00	USD	175,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-13.09.2024	124,903.41	EUR	8,693,256.54	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.08.2024-13.09.2024	189,078.50	EUR	200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.08.2024-13.09.2024	92,000.00	USD	72,418.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.09.2024-13.12.2024	490,000.00	USD	69,476,527.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.09.2024-13.12.2024	260,000.00	USD	217,868.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	19,880.86	CHF	23,683.76	USD	50.70	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	343.87	CHF	410.00	USD	0.52	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	15,356,149.34	CHF	18,293,543.64	USD	39,164.87	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	243,226.77	CHF	290,000.00	USD	374.65	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	7,443,547.12	EUR	8,252,668.13	USD	85,227.22	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	87,643.84	EUR	97,000.00	USD	1,173.81	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	6,590,269,233.00	JPY	46,518,633.57	USD	-28,517.07	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	107,286,583.00	JPY	760,000.00	USD	-3,135.17	0.00
FX-SW 11.09.2024-13.12.2024	142.76	CHF	170.00	USD	0.43	0.00
FX-SW 11.09.2024-13.12.2024	109,166.46	CHF	130,000.00	USD	326.35	0.00
FX-SW 11.09.2024-13.12.2024	63,014,360.00	JPY	450,000.00	USD	-5,422.30	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	343.13	CHF	410.00	USD	-0.36	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	284,547.02	CHF	340,000.00	USD	-289.47	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	191,110.53	EUR	209,000.00	USD	5,064.03	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	124,876,242.00	JPY	900,000.00	USD	-18,893.45	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 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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 16.09.2024-13.12.2024	727,202.55	CHF	870,000.00	USD	-1,810.05	0.00
FX-SW 16.09.2024-13.12.2024	215,745.87	EUR	241,000.00	USD	673.28	0.00
FX-SW 16.09.2024-13.12.2024	566,030,203.00	JPY	4,080,000.00	USD	-86,177.12	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	790,000.00	USD	110,642,241.00	JPY	9,400.20	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	510.00	USD	428.28	CHF	-1.29	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	300,000.00	USD	251,926.80	CHF	-758.08	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	140,000.00	USD	125,570.56	EUR	-660.28	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	345.05	CHF	410.00	USD	1.92	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	277,725.69	CHF	330,000.00	USD	1,551.72	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	136,209.87	EUR	152,000.00	USD	578.53	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	121,982,432.00	JPY	860,000.00	USD	497.38	0.00
FX-SW 20.09.2024-13.12.2024	185,130.66	CHF	220,000.00	USD	1,011.04	0.00
FX-SW 20.09.2024-13.12.2024	79,509.65	EUR	89,000.00	USD	65.32	0.00
FX-SW 20.09.2024-13.12.2024	78,392,235.00	JPY	550,000.00	USD	2,973.50	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	226.80	CHF	270.00	USD	0.76	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	243,596.81	CHF	290,000.00	USD	812.82	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	121,893.50	EUR	137,000.00	USD	-455.37	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	119,699,465.00	JPY	840,000.00	USD	4,353.77	0.00
FX-SW 24.09.2024-13.12.2024	302.57	CHF	360.00	USD	1.22	0.00
FX-SW 26.09.2024-13.12.2024	117,879.02	CHF	140,000.00	USD	724.62	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISEINTERMINGESCHÄFTE					7,908.65	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 USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
(a)	4,239,170,849.61	99.91
(b)	7,908.65	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

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
CHF	1.184133
EUR	1.116850
JPY	0.006984

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

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, Genève

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels des fonds de placement Pictet CH Precious Metals Fund comprenant le compte de fortune au 30 septembre 2024, 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

Benjamin Hamel

Genève, 24 janvier 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Pictet Asset Management, Genf

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Pictet CH Precious Metals Fund – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist

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

höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutender Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers SA

Beresford Caloia

Benjamin Hamel

Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Genf, 24. Januar 2025

Die französische Ausführung des Jahresberichts war Gegenstand einer Prüfung durch die Prüfgesellschaft. Daher ist es ausschliesslich dieser Ausführung, auf welche der Kurzbericht der Prüfgesellschaft Bezug nimmt.