

Pictet CH Target

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

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

30 septembre 2024 / 30. September 2024

Rapport annuel révisé /
Geprüfter Jahresbericht

TABLE DES MATIERES / INHALT

ORGANISATION / ORGANISATION	6
PICTET CH TARGET - LPP MULTI ASSET FLEXIBLE	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	11
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	12
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	13
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	15
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	17
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	18
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	22
PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 10	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	29
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	30
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	31
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	33
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	34
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	35
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	39

TABLE DES MATIERES / INHALT

PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 25

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	43
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	44
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	45
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	47
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	48
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	49
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	53

PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 40

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	58
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	59
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	60
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	62
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	63
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	64
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	68

TABLE DES MATIERES / INHALT

PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 60

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	73
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	74
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	75
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	77
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	78
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	79
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	83
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	88

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 Hauri 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 Ginguené, 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 Pour le compartiment Pictet CH Target - LLP Multi Asset Flexible, la direction de fonds peut déléguer la gestion d'une partie du portefeuille à Pictet Asset Management (Japan) Limited, Kishimoto Building 7F, 2-2-1, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0005, Japon / Beim Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible kann die Fondsleitung die Verwaltung des Portfoliovermögens oder eines Teils davon jedoch Pictet Asset Management (Japan) Limited, Kishimoto Building 7F, 2-2-1, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0005, Japan delegieren.
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 Rücknahmaufträgen	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg

Pictet CH Target

ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Organe de révision /
Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers SA, Genève

Contrepartie
sur OTC /
Gegenpartei bei OTC

UBS AG London

Indice de référence / Referenzindex (Jusqu'au 1er mars 2024 / bis 1. März 2024)	Indice / Index	Pictet Multi Asset	10	25	40	60
	Compartiment / Teilvermögens	LPP Sustainable Multi Asset	10	25	40	60
			%	%	%	%
	Bonds		75.0	60.0	45.0	25.0
	Swiss		50.0	30.0	20.0	10.0
	World (hedged in CHF)		15.0	10.0	7.5	5.0
	Euro Corp. (hedged in CHF)		10.0	10.0	7.5	0.0
	High yield (hedged in CHF)		0.0	5.0	5.0	5.0
	Emerging (2/3 hedged in CHF)		0.0	5.0	5.0	5.0
	Equities		10.0	25.0	40.0	60.0
	Swiss		5.0	6.5	10.0	15.0
	World AC		5.0	16.0	26.0	39.0
	Small Cap		0.0	2.5	4.0	6.0
	Other		15.0	15.0	15.0	15.0
	Absolute Return		7.0	7.0	7.0	7.0
	Real Estate CH		4.0	4.0	4.0	4.0
	Real Estate Foreign		4.0	4.0	4.0	4.0
	Other (Gold, ...)		0.0	0.0	0.0	0.0
	TOTAL		100.0	100.0	100.0	100.0

Nouveaux Indices de référence / Neue Referenzindex (*) (A partir du 1er mars 2024 / Ab 1. März 2024)	Indice / Index	Pictet Multi Asset	10	25	40	60
	Compartiment / Teilvermögens	LPP Sustainable Multi Asset	10	25	40	60
			%	%	%	%
	Bonds		80.0	65.0	50.0	30.0
	Swiss		50.0	35.0	30.0	12.5
	World (hedged in CHF)		15.0	14.5	7.5	5.0
	Euro Corp. (hedged in CHF)		10.0	8.0	5.0	5.0
	High yield (hedged in CHF)		2.5	2.5	2.5	2.5
	Emerging (2/3 hedged in CHF)		2.5	5.0	5.0	5.0
	Equities		10.0	25.0	40.0	60.0
	Swiss		5.0	10.0	13.0	20.0
	World AC		5.0	12.5	24.5	35.0
	Small Cap		0.0	2.5	2.5	5.0
	Other		10.0	10.0	10.0	10.0
	Absolute Return		5.0	5.0	5.0	5.0
	Real Estate CH		5.0	5.0	5.0	5.0
	Real Estate Foreign		0.0	0.0	0.0	0.0
	Other (Gold, ...)		0.0	0.0	0.0	0.0
	TOTAL		100.0	100.0	100.0	100.0

ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Classes / Klassen	Compartiment / Teilvermögens	Classe/klasse	Date de lancement / Veröffentlichungsdatum
LPP Multi Asset Flexible		-IX dy CHF-	31.10.2017
		-PX dy CHF-	31.10.2017
		-ZX dy CHF-	31.10.2017
		-ZXC CHF-	17.05.2021
LPP Sustainable Multi Asset 10		-I dy CHF-	26.01.2023
		-P dy CHF-	29.11.2021
		-Z dy CHF-	10.05.2021
LPP Sustainable Multi Asset 25		-I dy CHF-	15.09.2021
		-P dy CHF-	28.05.2021
		-Z dy CHF-	10.05.2021
LPP Sustainable Multi Asset 40		-I dy CHF-	28.05.2021
		-P dy CHF-	11.06.2021
		-Z dy CHF-	17.05.2021
LPP Sustainable Multi Asset 60		-I dy CHF-	19.05.2021
		-P dy CHF-	28.05.2021
		-Z dy CHF-	17.05.2021

Impact sur les chiffres présentés / Auswirkungen auf die vorgelegten Zahlen

La performance des classes d'actions lancées au cours de l'année/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 Anteilsklassen 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 Target

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels", à compartiments. Dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré du 30 juin 2023, approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 28 juin 2023.
Lancement des compartiments	Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible : 31 octobre 2017 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10: 10 mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25: 10 mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40: 17 mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60: 17 mai 2021
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 parts sont des parts à capitalisation.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Target

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	<p>Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen.</p> <p>Letzter Prospekt und integrierter Fondsvertrag, welcher vom 30. Juni 2023, genehmigt durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 28. Juni 2023.</p>
Lancierungsdatum	<p>Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible : 31. Oktober 2017 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10: 10. Mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25: 10. Mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40: 17. Mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60: 17. Mai 2021</p>
Zulassung	<p>Schweiz</p>
Einschränkungen	<p>Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.</p>
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 thesaurirenden Anteilsklassen.</p>
Andere Informationen	<p>www.am.pictet</p>

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,162,268.74	8,036,938.99
Obligations / Obligationen	26,032,723.85	39,964,232.48
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	187,448,467.69	253,933,288.18
Produits structurés / Strukturierte Produkte	23,854,799.55	16,119,900.19
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	107,253.85	-9,209.07
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	2,197,769.87	3,398,734.71
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	495,895.85	742,565.04
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	241,299,179.40	322,186,450.52
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	382,431.60	1,635,963.04
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	71,655.12	114,202.08
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	240,845,092.68	320,436,285.40
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	995,875.22	1,546,661.33
Parts / Anteile -PX dy CHF-	174,548.17	272,342.81
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1,212,055.31	1,530,772.70
Parts / Anteile -ZXC CHF-	166.15	535.78
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	101.04	95.48
Parts / Anteile -PX dy CHF-	98.63	93.23
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	101.47	96.24
Parts / Anteile -ZXC CHF-	105.09	96.94
Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)		
	30.09.2024	30.09.2023
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW
	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -IX dy CHF-	101.04	95.48
Parts / Anteile -PX dy CHF-	98.63	93.23
	101.12	95.56
	98.71	93.31

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

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
PARTS -IX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -IX dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,546,661.33	01.10.2022	2,409,244.26
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		4,573.68		8,348.10
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-555,359.79		-870,931.03
Etat au / Bestand per	30.09.2024	995,875.22	30.09.2023	1,546,661.33
PARTS -PX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -PX dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	272,342.81	01.10.2022	368,904.47
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		14,828.38		16,603.24
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-112,623.02		-113,164.90
Etat au / Bestand per	30.09.2024	174,548.17	30.09.2023	272,342.81
PARTS -ZX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -ZX dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,530,772.70	01.10.2022	3,048,050.32
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		93,990.12		91,177.64
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-412,707.51		-1,608,455.26
Etat au / Bestand per	30.09.2024	1,212,055.31	30.09.2023	1,530,772.70
PARTS -ZXC CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -ZXC CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	535.78	01.10.2022	2,377.21
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		21.52		163.55
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-391.15		-2,004.98
Etat au / Bestand per	30.09.2024	166.15	30.09.2023	535.78
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	320,436,285.40	01.10.2022	561,967,313.94
Distribution / Ausschüttung		-9,324,142.87		-
Réinvestissement / Wiederanlage		-428.42		-728.36
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-92,347,215.37		-251,155,314.54
Résultat total / Gesamterfolg		22,080,593.94		9,625,014.36
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.09.2024	240,845,092.68	30.09.2023	320,436,285.40

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023	01.10.2022
	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	138,366.16	166,933.75
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	2,061,484.82	3,224,385.12
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertrechte	-3,855.42	0.00
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	274,565.10	161,513.94
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2,046,705.34	2,782,376.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	64,716.15	25,078.74
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	582,089.48
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	4,581,982.15	6,942,377.90
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	1,256.30
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	265.74	1,126.43
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,795.84	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)	521,271.27	954,554.56
Parts / Anteile -IX dy CHF-	188,878.13	280,427.65
Parts / Anteile -PX dy CHF-	79,319.65	142,902.59
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	122,810.84	95,268.43
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	19,707.63	8,717.83
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	387,917.11	980,004.05
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	1,333,966.21	2,477,989.60
RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	3,248,015.94	4,464,388.30
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	516,602.17	735,224.58
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	3,764,618.11	5,199,612.88
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	6,916,412.34	-23,675,478.43
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	10,681,030.45	-18,475,865.55
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	11,399,563.49	28,100,879.91
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	22,080,593.94	9,625,014.36
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	1.57	1.16
Parts / Anteile -PX dy CHF-	1.43	0.69
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1.61	1.62
Parts / Anteile -ZXC CHF-	3.18	1.63

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

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 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -IX dy CHF-	0.45%	0.46%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -PX dy CHF-	0.89%	0.93%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	-**	-**	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -ZXC CHF-	-**	-**	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

* ainsi que 0.75% du montant brut distribué aux investisseurs / sowie des Bruttobetrag, des an die Anleger ausgeschüttet wurde.

** 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

(1) La commission de gestion versée à la direction est calculée sur la VNI diminuée des montants investis dans les classes I et P des fonds gérés par Pictet Asset Management SA / Die an das Management gezahlte Verwaltungsgebühr wird auf Basis des NIW, abzüglich der in die Klassen I und P der von Pictet Asset Management SA verwalteten Fonds investierten Beträge, berechnet

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3,764,618.11	5,199,612.88
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	89,065.44	4,960,599.32
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	3,853,683.55	10,160,212.20
Dividendes 2024 / Dividenden 2024		
CHF 1.600 brut à chacune des 995,875.22 parts -IX dy CHF- en circulation au 30.09.2024	1,593,400.36	
Bruttobetrag CHF 1.600 Ausschüttung an die 995,875.22 Anteile -IX dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.450 brut à chacune des 174,548.17 parts -PX dy CHF- en circulation au 30.09.2024	253,094.84	
Bruttobetrag CHF 1.450 Ausschüttung an die 174,548.17 Anteile -PX dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.600 brut à chacune des 1,212,055.31 parts -ZX dy CHF- en circulation au 30.09.2024	1,939,288.50	
Bruttobetrag CHF 1.600 Ausschüttung an die 1,212,055.31 Anteile -ZX dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
Réinvestissement 2024 / Wiederanlage 2024		
Réinvestissement parts -ZXC CHF- (65% du revenu net) / Wiederanlage Anteile -ZXC CHF- (65% des Nettoertrags)	343.04	
Retenue d'impôt parts -ZXC CHF- (35%) / Verrechnungssteuerabzug Anteile -ZXC CHF- (35%)	184.71	
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 2.700 brut à chacune des 1,546,661.33 parts -IX dy CHF- en circulation au 30.09.2023		4,175,985.58
Bruttobetrag CHF 2.700 Ausschüttung an die 1,546,661.33 Anteile -IX dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 2.250 brut à chacune des 272,342.81 parts -PX dy CHF- en circulation au 30.09.2023		612,771.32
Bruttobetrag CHF 2.250 Ausschüttung an die 272,342.81 Anteile -PX dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 3.450 brut à chacune des 1,530,772.70 parts -ZX dy CHF- en circulation au 30.09.2023		5,281,165.80
Bruttobetrag CHF 3.450 Ausschüttung an die 1,530,772.70 Anteile -ZX dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES (suite / Fortsetzung)

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Réinvestissement 2023 / Wiederanlage 2023		
Réinvestissement parts -ZXC CHF- (65% du revenu net) / Wiederanlage Anteile -ZXC CHF- (65% des Nettoertrags)		795.64
Retenue d'impôt parts -ZXC CHF- (35%) / Verrechnungssteuerabzug Anteile -ZXC CHF- (35%)		428.42
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	67,372.10	89,065.44

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

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

	30.09.2024 CHF	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	240,845,092.68	320,436,285.40	561,967,313.94
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -IX dy CHF-	101.04	95.48	96.35
Parts / Anteile -PX dy CHF-	98.63	93.23	94.53
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	101.47	96.24	96.69
Parts / Anteile -ZXC CHF-	105.09	96.94	97.69
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -IX dy CHF-	1.600	2.700	0.000
Parts / Anteile -PX dy CHF-	1.450	2.250	0.000
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1.600	3.450	0.000
Réinvestissement / Wiederanlage			
Parts / Anteile -ZXC CHF-	3.176	2.284	0.875
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -IX dy CHF-	995,875.22	1,546,661.33	2,409,244.26
Parts / Anteile -PX dy CHF-	174,548.17	272,342.81	368,904.47
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1,212,055.31	1,530,772.70	3,048,050.32
Parts / Anteile -ZXC CHF-	166.15	535.78	2,377.21

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 30.09.2024	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	240,845,092.68	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	95,254,248.25	39.55%
	Engagement total net résultant de dérivés	78,596,223.43	32.63%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2024 selon l'approche "Commitment II".

	Informations au 30.09.2023	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	320,436,285.40	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	75,122,440.57	23.44%
	Engagement total net résultant de dérivés	58,123,855.67	18.14%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2023 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre 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.

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis ou impôts anticipés payés sur le résultat thésaurisé réinvestis)	01.01.2024	2023	2021 (*)	2019 (*)
	30.09.2024		2023	2023
Parts -IX dy CHF-	5.24	2.03	-3.51	0.99
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	0.17	-0.20
Parts -PX dy CHF-	4.88	1.57	-3.94	0.55
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	0.17	-0.20
Parts -ZX dy CHF-	5.64	2.45	-3.08	1.44
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	0.17	-0.20
Parts -ZXC CHF-	5.64	2.49	N/A	N/A
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.10.2023	01.10.2022
	30.09.2024	30.09.2023
Parts -IX dy CHF-	0.85	0.79
Parts -PX dy CHF-	1.30	1.25
Parts -ZX dy CHF-	0.41	0.33
Parts -ZXC CHF-	0.38	0.32

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.65% pour la classe -IX dy CHF- et 1.30% pour la classe -PX dy CHF-.

Parts -Z- : les commissions de gestion en faveur de la direction sont prélevées directement au niveau du porteur de part et n'entrent pas en compte dans le calcul du TER.

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible investit ne s'élève pas à plus de 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2024	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	240,845,092.68	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	95,254,248.25	39.55%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	78,596,223.43	32.63%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	320,436,285.40	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	75,122,440.57	23.44%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	58,123,855.67	18.14%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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.

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert oder bezahlen Verrechnungssteuern, auf den thesaurierten Erfolg reinvestiert)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -IX dy CHF-	5.24	2.03	-3.51	0.99
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	0.17	-0.20
Anteile -PX dy CHF-	4.88	1.57	-3.94	0.55
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	0.17	-0.20
Anteile -ZX dy CHF-	5.64	2.45	-3.08	1.44
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	0.17	-0.20
Anteile -ZXC CHF-	5.64	2.49	N/A	N/A
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.11	1.48	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -IX dy CHF-	0.85	0.79
Anteile -PX dy CHF-	1.30	1.25
Anteile -ZX dy CHF-	0.41	0.33
Anteile -ZXC CHF-	0.38	0.32

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klasse -IX dy CHF- auf höchstens 0.65% und für die Klasse -PX dy CHF- auf höchstens 1.30%.

Z-Anteile: Die Verwaltungsgebühren zugunsten der Verwaltung werden direkt dem Anteilshaber in Rechnung gestellt und werden nicht in die Berechnung der TER einbezogen.

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible investieren steigen nicht über 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CAD					CAD	124.83	0.00
CHF					CHF	762,009.97	0.32
EUR					EUR	132,495.32	0.05
GBP					GBP	57,020.68	0.02
JPY					JPY	141,835.11	0.06
USD					USD	68,782.83	0.03
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,162,268.74	0.48
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,162,268.74	0.48
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ESPAGNE / SPANIEN							
3.55% BONOS Y OBLIG 23/33	8,300,000	7,300,000	5,100,000	10,500,000	EUR	10,450,555.70	4.33
						10,450,555.70	4.33
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.125% T'BOND USA (INFL) 22/32	22,780,000	5,020,000	9,800,000	18,000,000	USD	15,582,168.15	6.46
						15,582,168.15	6.46
SUISSE / SCHWEIZ							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	13,538,000	0	13,538,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						26,032,723.85	10.79
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	0	124,500	124,500	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	88,940	0	12,920	76,020	CHF	9,234,149.40	3.83
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	75,000	0	7,200	67,800	CHF	9,000,450.00	3.73
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	93,400	0	8,400	85,000	CHF	8,931,800.00	3.70
PICTET TR-SIRIUS HI CHF	0	21,620	21,620	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-ASIAN EQ EX JAPAN-Z USD	0	6,900	6,900	0	USD	0.00	0.00
PICTET-DIGITAL-Z USD	15,600	1,430	7,860	9,170	USD	6,283,195.59	2.60
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	45,450	1,830	47,280	0	USD	0.00	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	20,700	15,160	12,440	23,420	CHF	10,290,045.40	4.26
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	45,760	44,105	12,545	77,320	CHF	15,149,307.60	6.28

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 Target - LPP Multi Asset Flexible

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	14,700	0	14,700	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-QUEST AI-DRIVEN GL.EQ.Z EUR	0	156,320	0	156,320	EUR	15,693,838.34	6.50
PICTET-QUEST GL.SUS.EQ-Z USD	108,100	5,500	113,600	0	USD	0.00	0.00
PICTET-ROBOTICS-Z USD	5,660	5,640	4,877	6,423	USD	2,362,246.86	0.98
PICTET-WATER-Z EUR	0	5,160	0	5,160	EUR	3,670,397.93	1.52
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	238,130	0	124,357	113,773	CHF	10,737,910.46	4.45
						91,353,341.58	37.86
SUISSE / SCHWEIZ							
PCH-CHF SHORT MID TERM BDS-Z DY	58,940	9,900	54,540	14,300	CHF	11,092,081.00	4.60
PCH-ENHANCED LIQUIDITY CHF-Z DY	31,800	101,785	79,825	53,760	CHF	46,596,480.00	19.31
PCH-ENHANCED LIQUIDITY USD-I DY	0	4,420	2,200	2,220	USD	2,053,038.91	0.85
PCH-SHORT-TERM MM CHF-Z DY	0	8,385	0	8,385	CHF	7,318,092.60	3.03
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	3,962	1,650	2,812	2,800	CHF	9,144,016.00	3.79
PI CH-CHF BONDS-Z	22,635	0	22,635	0	CHF	0.00	0.00
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ CHF	8,690	13,655	13,265	9,080	CHF	8,697,732.00	3.60
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	4,142	0	1,162	2,980	CHF	5,315,485.60	2.20
PICTET CH-SWISS MID SM/CAP Z CHF	171	251	422	0	CHF	0.00	0.00
UBS CH PF-SWISS MIXED'SIMA' PART	77,160	2,000	38,760	40,400	CHF	5,878,200.00	2.44
						96,095,126.11	39.82
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						187,448,467.69	77.68
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
GL. QUALITY (NON US TE)(PICTET)PERP	12,060	6,427	9,022	9,465	USD	15,930,216.50	6.60
GL. VALUE (NON US TE)(PICTET) PERP	0	4,670	4,670	0	USD	0.00	0.00
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	22,150	0	22,150	USD	2,430,403.57	1.01
PICTET AM SELECT FIN.(NON USTE)PERP	0	3,510	0	3,510	USD	2,974,277.73	1.23
PICTET SELECT US INFRA (NON US TE)	0	2,350	240	2,110	USD	2,519,901.75	1.04
						23,854,799.55	9.89
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						23,854,799.55	9.89
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					CHF	260,000.00	0.11
UBS AG LONDON					EUR	481,586.82	0.20
UBS AG LONDON					JPY	292,361.43	0.12
UBS AG LONDON					USD	1,163,821.62	0.48
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						2,197,769.87	0.91
ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					JPY	-133,603.33	-0.06
UBS AG LONDON					USD	-248,828.27	-0.10
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-382,431.60	-0.16

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 Target - LPP Multi Asset Flexible

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	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	----------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

DROITS / RECHTE

SUISSE / SCHWEIZ

UBS SWISS RIGHT	0	53,380	53,380	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devises / Währung	Ventes / Verkäufe	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-------------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE

FX-SW 26.09.2023-30.10.2023	7,910,265.30	CHF	8,200,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-30.10.2023	2,650,025.80	CHF	2,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.09.2023-30.10.2023	6,385,008.00	CHF	7,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-30.10.2023	1,569,737.75	CHF	1,750,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-30.10.2023	3,150,000.00	EUR	2,982,171.15	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-30.10.2023	1,567,830.00	CHF	1,650,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2023-30.11.2023	1,474,920.72	CHF	1,560,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-30.11.2023	1,496,597.34	CHF	250,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-30.11.2023	11,015,406.45	CHF	12,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-30.11.2023	6,334,092.23	CHF	6,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-29.12.2023	1,250,000.00	USD	1,093,733.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-29.12.2023	1,487,061.38	CHF	250,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-29.12.2023	6,450,306.41	CHF	6,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-29.12.2023	10,770,526.98	CHF	12,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-29.12.2023	1,483,102.10	CHF	1,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-29.12.2023	250,000,000.00	JPY	1,486,203.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 06.12.2023-29.12.2023	2,730,080.30	CHF	2,900,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.12.2023-29.12.2023	200,000,000.00	JPY	1,223,752.51	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.12.2023-29.12.2023	1,438,968.89	CHF	1,680,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-29.01.2024	2,500,000.00	USD	2,147,627.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-29.01.2024	8,998,454.40	CHF	9,600,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-29.01.2024	12,223,645.00	CHF	14,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-29.01.2024	200,000,000.00	JPY	1,191,634.49	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-29.01.2024	3,650,000.00	USD	3,083,169.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.01.2024-29.01.2024	1,400,000.00	USD	1,189,874.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-29.01.2024	1,400,000.00	USD	1,214,190.18	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-29.01.2024	2,800,000.00	EUR	2,646,686.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-29.02.2024	4,801,571.40	CHF	5,550,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-29.02.2024	6,379,277.20	CHF	6,800,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-29.02.2024	200,000,000.00	JPY	1,178,002.13	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-29.02.2024	1,377,899.04	CHF	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2024-29.02.2024	871,536.00	CHF	800,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2024-29.02.2024	427,664.50	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-29.02.2024	863,481.10	CHF	1,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-29.02.2024	214,721.97	CHF	230,000.00	EUR	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 Target - LPP Multi Asset Flexible

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 08.02.2024-29.02.2024	800,000.00	EUR	752,216.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.02.2024-29.02.2024	3,050,000.00	USD	2,663,131.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.02.2024-29.02.2024	586,930.41	CHF	100,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-29.02.2024	1,150,000.00	USD	1,013,546.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.02.2024-29.02.2024	585,320.02	CHF	100,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	518,909.60	CHF	800,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	4,712,826.20	CHF	4,950,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	3,901,016.85	CHF	4,450,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	1,890,408.50	CHF	1,700,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-28.03.2024	1,122,601.51	CHF	10,000,000.00	HKD	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-28.03.2024	210,000,000.00	JPY	1,247,197.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.03.2024-28.03.2024	750,000.00	USD	661,894.95	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2024-28.03.2024	675,000.00	EUR	649,103.63	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.03.2024-28.03.2024	1,768,256.92	CHF	300,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.03.2024-28.03.2024	1,300,000.00	EUR	1,253,337.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.03.2024-28.03.2024	350,000.00	USD	310,598.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2024-28.03.2024	414,934.91	CHF	70,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2024-28.03.2024	1,186,975.60	CHF	200,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-29.04.2024	1,443,000.00	USD	1,302,057.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	530,583.20	CHF	800,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	2,926,428.00	CHF	3,000,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	1,988,570.50	CHF	1,750,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	2,159,227.20	CHF	2,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	1,150,956.39	CHF	10,000,000.00	HKD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-29.04.2024	325,253.51	CHF	335,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2024-29.04.2024	1,369,177.05	CHF	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.04.2024-29.04.2024	640,000.00	USD	583,290.88	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.04.2024-29.04.2024	2,424,486.50	CHF	2,500,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 19.04.2024-29.04.2024	2,670,000.00	USD	2,426,407.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-30.04.2024	2,027,977.98	CHF	340,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-30.04.2024	238,306.18	CHF	40,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-28.05.2024	2,009,777.65	CHF	341,950,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-28.05.2024	5,665,174.36	CHF	5,800,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-28.05.2024	1,934,040.70	CHF	1,700,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-28.05.2024	531,915.20	CHF	800,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-28.05.2024	1,164,220.46	CHF	10,000,000.00	HKD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-28.05.2024	3,500,000.00	USD	3,185,791.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2024-28.05.2024	503,837.88	CHF	555,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.04.2024-28.05.2024	731,650.16	CHF	800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.05.2024-28.05.2024	890,000.00	USD	806,452.14	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2024-28.05.2024	144,593.06	CHF	160,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2024-28.05.2024	234,968.53	CHF	260,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.05.2024-28.05.2024	300,000.00	CHF	329,977.79	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-28.06.2024	800,000.00	CAD	521,561.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-28.06.2024	10,000,000.00	HKD	1,144,505.48	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-28.06.2024	533,660.00	CHF	800,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-28.06.2024	1,974,111.40	CHF	1,700,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-28.06.2024	5,374,983.24	CHF	5,430,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-28.06.2024	1,994,583.74	CHF	341,950,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.05.2024-28.06.2024	1,167,461.33	CHF	10,000,000.00	HKD	0.00	0.00
FX-SW 07.06.2024-28.06.2024	745,570.83	CHF	770,000.00	EUR	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 Target - LPP Multi Asset Flexible

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 13.06.2024-28.06.2024	2,163,226.91	CHF	2,240,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 18.06.2024-28.06.2024	474,727.00	CHF	500,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2024-31.07.2024	1,873,193.63	CHF	335,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2024-31.07.2024	1,917,975.36	CHF	1,700,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2024-31.07.2024	8,546,514.84	CHF	8,940,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 11.07.2024-31.07.2024	1,700,000.00	GBP	1,960,247.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.07.2024-31.07.2024	500,000.00	GBP	579,637.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.07.2024-31.07.2024	170,000,000.00	JPY	972,059.97	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.07.2024-31.07.2024	2,172,871.26	CHF	2,460,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.07.2024-31.07.2024	165,000,000.00	JPY	951,756.88	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2024-31.07.2024	482,229.05	CHF	505,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	382,109.60	CHF	400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-30.08.2024	380,313.60	CHF	400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-30.08.2024	1,200,000.00	USD	1,054,440.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-30.08.2024	797,099.09	CHF	930,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-30.08.2024	231,283.08	CHF	270,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-30.08.2024	2,013,821.40	CHF	2,280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-30.08.2024	8,896,194.00	CHF	9,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-30.08.2024	600,000.00	GBP	680,946.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-30.08.2024	1,156,554.45	CHF	1,350,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-30.08.2024	650,742.17	CHF	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2024-30.08.2024	86,540,000.00	JPY	507,387.87	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-30.08.2024	533,486.58	CHF	630,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-30.08.2024	213,347.08	CHF	230,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-30.08.2024	518,426.02	CHF	87,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2024-30.08.2024	80,000,000.00	JPY	475,838.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.08.2024-30.08.2024	94,946.17	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.08.2024-30.08.2024	468,083.74	CHF	79,540,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.08.2024-30.08.2024	2,141,806.50	CHF	2,250,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	4,194,525.00	CHF	5,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	11,689,150.00	CHF	12,500,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	600,000.00	GBP	665,373.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 06.09.2024-30.09.2024	327,635.88	CHF	390,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.09.2024-30.09.2024	1,693,466.00	CHF	2,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.09.2024-30.09.2024	400,000,000.00	JPY	2,400,955.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 20.09.2024-30.09.2024	426,232.35	CHF	450,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 20.09.2024-30.09.2024	323,862.80	CHF	55,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 20.09.2024-30.09.2024	750,000.00	USD	637,393.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2024-31.10.2024	1,303,824.66	CHF	224,080,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2024-31.10.2024	1,250,000.00	USD	1,064,047.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2024-31.10.2024	12,275,043.30	CHF	13,000,000.00	EUR	65,534.30	0.03
FX-SW 26.09.2024-31.10.2024	5,278,513.75	CHF	6,250,000.00	USD	26,138.75	0.01
FX-SW 26.09.2024-31.10.2024	350,000.00	GBP	396,040.05	CHF	-1,513.40	0.00
FX-SW 26.09.2024-31.10.2024	380,000,000.00	JPY	2,225,810.20	CHF	17,094.20	0.01
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE					107,253.85	0.04

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 Target - LPP Multi Asset Flexible

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 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2024	Devises /	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUTURES / FUTURES						
FUT FGBL 0.1M EUX 07/12/23	103	24	127	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 07/03/24	0	108	108	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 06/06/24	0	116	116	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 06/09/24	0	191	191	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 06/12/24	0	191	0	191	EUR	18,768,299.09
FUT US 30Y 0.1M CME 19/12/23	0	91	91	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	107	25	132	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 06/06/24	0	121	121	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 06/09/24	0	109	109	0	EUR	0.00
FUT GB 10Y 0.1M IFF 26/06/24	0	93	93	0	GBP	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 19/03/24	0	150	150	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/03/24	0	113	113	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 21/06/24	0	77	77	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 20/09/24	0	81	81	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/12/23	77	2	79	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	88	88	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	58	58	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/09/24	0	46	46	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/12/24	0	23	0	23	JPY	3,588,898.34
FUT US10Y 0.1M CME 19/12/23	80	46	126	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 18/06/24	0	138	138	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	0	72	72	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	146	146	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	143	143	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/09/24	0	195	195	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/12/24	0	208	0	208	USD	10,271,799.70
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	24	17	41	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	28	28	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	38	38	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 20/09/24	0	34	34	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 20/12/24	0	30	0	30	USD	7,291,410.01
FUT GB 10Y 0.1M IFF 26/03/24	0	36	36	0	GBP	0.00
FUT US 20Y 0.1M CME 19/03/24	0	91	91	0	USD	0.00
FUT US 20Y 0.1M CME 18/06/24	0	47	47	0	USD	0.00
FUT US 20Y 0.1M CME 19/09/24	0	115	115	0	USD	0.00
FUT US 20Y 0.1M CME 19/12/24	0	125	0	125	USD	11,331,084.28
FUT MN DJ IND.AV 5 CME 21/06/24	0	16	16	0	USD	0.00
FUT MN DJ IND.AV 5 CME 15/03/24	0	16	16	0	USD	0.00
FUT FTSE100 10 IFF 21/06/24	0	26	26	0	GBP	0.00
FUT FTSE100 10 IFF 20/09/24	0	28	28	0	GBP	0.00
						51,251,491.42

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 Target - LPP Multi Asset Flexible

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	213,481,191.54	88.47
(b)	23,962,053.40	9.93
(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

DEVISES / DEISEN	COURS / KURS
CAD	0.624412
EUR	0.941444
GBP	1.131496
JPY	0.005897
USD	0.843550

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	89,422.80	295,630.41
Obligations / Obligationen	0.00	638,644.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	135,844,076.31	126,687,733.53
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-3,667.02	95,328.80
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	86,471.50	599,630.53
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	226,715.69	264,576.52
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	136,243,019.28	128,581,543.79
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	486,818.79	0.00
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	24,663.63	194,831.98
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	18,062.07	17,608.47
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	135,713,474.79	128,369,103.34
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy CHF-	21,153.88	8,816.07
Parts / Anteile -P dy CHF-	3,120.00	3,120.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1,387,383.56	1,412,866.02
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	94.98	88.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	94.05	88.08
Parts / Anteile -Z dy CHF-	96.16	90.11
Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)		
	30.09.2024	30.09.2023
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW
	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	94.98
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	94.05
		N/A
		88.32
		88.08

(*) 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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	8,816.07	26.01.2023	-	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		15,485.81		12,616.07	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-3,148.00		-3,800.00	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	21,153.88	30.09.2023	8,816.07	
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	3,120.00	01.10.2022	3,100.00	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		-		20.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-		-	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	3,120.00	30.09.2023	3,120.00	
PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,412,866.02	01.10.2022	912,010.42	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		361,036.68		618,421.49	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-386,519.14		-117,565.89	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	1,387,383.56	30.09.2023	1,412,866.02	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	128,369,103.34	01.10.2022	81,514,541.28	
Distribution / Ausschüttung		-2,205,634.31		-	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-1,606,424.10		46,806,146.53	
Résultat total / Gesamterfolg		11,156,429.86		48,415.53	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.09.2024	135,713,474.79	30.09.2023	128,369,103.34	

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023	01.10.2022
	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	5,699.99	7,846.07
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	2,369,371.94	1,082,209.63
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	158.19	3,050.12
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	113,953.03	119,740.96
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	251,860.84	344,671.83
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	2,741,043.99	1,557,518.61
Dont à déduire / Abzüglich:		
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,795.84	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	4,957.16	2,028.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	2,122.47	2,083.45
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	40,642.06	32,026.37
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	27,094.81	21,350.93
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	4,032.62	3,024.17
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	290,562.73	64,887.08
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	383,207.69	139,132.08
RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	2,357,836.30	1,418,386.53
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	128,832.84	3,634.67
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	2,486,669.14	1,422,021.20
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-710,502.35	-3,103,403.80
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	1,776,166.79	-1,681,382.60
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	9,380,263.07	1,729,798.13
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	11,156,429.86	48,415.53
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.31	0.34
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.67	0.31
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.77	1.00

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.37% *	0.38% **	0.03%	0.03%**	0.02%	0.02% **
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.75%	0.75%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

* 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

(1) La commission de gestion versée à la direction est calculée sur la VNI diminuée des montants investis dans les classes I et E des fonds gérés par Pictet Asset Management SA / Die an das Management gezahlte Verwaltungsgebühr wird auf Basis des NIW, abzüglich der in die Klassen I und E der von Pictet Asset Management SA verwalteten Fonds investierten Beträge, berechnet

** annualisé / annualisiert

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Résultat net de la période / Nettoerträge für die Berichtsperiode	2,486,669.14	1,422,021.20
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	22,253.21	798,868.79
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	2,508,922.35	2,220,889.99
Dividendes 2024 / Dividenden 2024		
CHF 1.300 brut à chacune des 21,153.88 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2024	27,500.04	
Bruttobetrag CHF 1.300 Ausschüttung an die 21,153.88 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.650 brut à chacune des 3,120.00 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2024	5,148.00	
Bruttobetrag CHF 1.650 Ausschüttung an die 3,120.00 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.750 brut à chacune des 1,387,383.56 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2024	2,427,921.24	
Bruttobetrag CHF 1.750 Ausschüttung an die 1,387,383.56 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 0.650 brut à chacune des 8,816.07 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2023		5,730.44
Bruttobetrag CHF 0.650 Ausschüttung an die 8,816.07 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 0.950 brut à chacune des 3,120.00 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2023		2,964.00
Bruttobetrag CHF 0.950 Ausschüttung an die 3,120.00 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 1.550 brut à chacune des 1,412,866.02 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2023		2,189,942.34
Bruttobetrag CHF 1.550 Ausschüttung an die 1,412,866.02 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	48,353.07	22,253.21

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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

	30.09.2024 CHF	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	135,713,474.79	128,369,103.34	81,514,541.28
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I dy CHF-	94.98	88.32	0.00
Parts / Anteile -P dy CHF-	94.05	88.08	87.72
Parts / Anteile -Z dy CHF-	96.16	90.11	89.08
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.300	0.650	0.000
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.650	0.950	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.750	1.550	0.000
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I dy CHF-	21,153.88	8,816.07	0.00
Parts / Anteile -P dy CHF-	3,120.00	3,120.00	3,100.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1,387,383.56	1,412,866.02	912,010.42

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 30.09.2024		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	135,713,474.79	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	3,402,932.49	2.51%
Engagement total net résultant de dérivés	3,402,932.49	2.51%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2024 selon l'approche "Commitment II".

Informations au 30.09.2023		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	128,369,103.34	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	7,513,982.91	5.85%
Engagement total net résultant de dérivés	7,513,982.91	5.85%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2023 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre 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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF-	4.67	N/A	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (**)	4.56	N/A	N/A	N/A
Parts -P dy CHF-	4.37	3.77	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (**)	4.56	6.05	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF-	4.80	4.50	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (**)	4.56	6.05	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(**) La composition détaillée de l'indice se trouve en page 7 de ce rapport.

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.62	0.62 (*)
Parts -P dy CHF-	1.00	0.99
Parts -Z dy CHF-	0.25	0.24
(*) TER annualisé		

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.65% pour la classe -I dy CHF.

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 1.30% pour la classe -P dy CHF.

Parts -Z- : les commissions de gestion en faveur de la direction sont prélevées directement au niveau du porteur de part et n'entrent pas en compte dans le calcul du TER.

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10 investit ne s'élève pas à plus de 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2024	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	135,713,474.79	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,402,932.49	2.51%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,402,932.49	2.51%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	128,369,103.34	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	7,513,982.91	5.85%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	7,513,982.91	5.85%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF-	4.67	N/A	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (**)	4.56	N/A	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF-	4.37	3.77	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (**)	4.56	6.05	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF-	4.80	4.50	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (**)	4.56	6.05	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Die detaillierte Zusammensetzung des Referenzindex findet sich auf Seite 7 dieses Berichts.

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.62	0.62(*)
Anteile -P dy CHF-	1.00	0.99
Anteile -Z dy CHF-	0.25	0.24
(*) annualisierte TER		

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klasse -I dy CHF- auf höchstens 0.65%.

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klasse -P dy CHF- auf höchstens 1.30%.

Z-Anteile: Die Verwaltungsgebühren zugunsten der Verwaltung werden direkt dem Anteilsinhaber in Rechnung gestellt und werden nicht in die Berechnung der TER einbezogen.

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10 investieren steigen nicht über 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
EUR					EUR	6,521.15	0.00
USD					USD	82,901.65	0.06
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						89,422.80	0.07
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						89,422.80	0.07
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
CHF					CHF	-486,818.79	-0.36
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-486,818.79	-0.36
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	670,000	0	670,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						0.00	0.00
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	4,878	0	4,878	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	1,770	0	0	1,770	CHF	217,356.00	0.16
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	9,923	0	0	9,923	CHF	1,205,346.81	0.88
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	6,063	0	6,063	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	30,457	20,360	10,000	40,817	CHF	5,418,489.54	3.98
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	12,660	0	0	12,660	CHF	1,330,312.80	0.98
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	2,700	4,700	0	7,400	USD	1,406,820.39	1.03
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	21,290	4,915	26,205	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EUR HIGH YIELD-HZ CHF	0	5,200	0	5,200	CHF	2,169,076.00	1.59
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	5,050	5,930	1,250	9,730	CHF	4,275,070.10	3.14
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	28,700	31,240	3,900	56,040	CHF	10,979,917.20	8.06
PICTET-QUEST EUROP.SUST EQ-Z EUR	0	2,350	2,350	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-SOV.ST MONEY MARKET USD-Z	0	10,000	10,000	0	USD	0.00	0.00
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	6,330	0	6,330	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	44,234	0	13,943	30,291	CHF	2,858,872.04	2.10
						29,861,260.88	21.92

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUISSE / SCHWEIZ							
CSIMF-SWISS REAL ESTATE SEC.EB CHF	0	730	0	730	CHF	1,454,262.20	1.07
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	685,039	149,200	250,100	584,139	CHF	57,537,738.05	42.23
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	12,900	17,470	26,200	4,170	CHF	3,736,361.70	2.74
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	2,009	400	385	2,024	CHF	6,609,817.28	4.85
PI CH-CHF BONDS-Z	0	2,625	2,625	0	CHF	0.00	0.00
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	123	130	0	253	USD	417,033.64	0.31
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	4,560	4,560	0	CHF	0.00	0.00
PI CH-FOREIGN BDS HGD CHF-Z CHF ACC	13,072	7,705	1,000	19,777	CHF	17,578,953.72	12.90
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	43,500	0	43,500	CHF	4,783,695.00	3.51
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	1,559	800	0	2,359	CHF	4,218,680.38	3.10
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	1,185	985	800	1,370	CHF	1,700,019.30	1.25
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	2,737	2,765	0	5,502	USD	6,730,592.96	4.94
UBS(CH)2-REAL ESTATE SWITZ.NSL IA	1,930	430	1,615	745	CHF	1,215,661.20	0.89
						105,982,815.43	77.79
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						135,844,076.31	99.71
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					CHF	30,000.00	0.02
UBS AG LONDON					USD	56,471.50	0.04
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						86,471.50	0.06
ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					USD	-24,663.63	-0.02
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-24,663.63	-0.02
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens	
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW 04.10.2023-13.10.2023	367,506.96	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	4,060,000.00	USD	3,613,684.20	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	3,710,000.00	USD	3,336,684.96	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 13.10.2023-13.11.2023	767,503.25	CHF	850,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	439,892.11	CHF	490,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	2,560,000.00	USD	2,304,335.36	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 14.11.2023-14.12.2023	444,791.00	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	391,935.15	CHF	450,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	424,253.25	CHF	450,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	1,000,000.00	USD	873,184.00	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	420,075.41	CHF	450,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	1,180,000.00	USD	1,004,410.10	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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 07.02.2024-28.02.2024	620,000.00	USD	539,478.74	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	381,464.36	CHF	400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	3,850,000.00	USD	3,379,841.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	528,448.20	CHF	600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	380,000.00	EUR	371,201.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	3,250,000.00	USD	2,930,355.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	585,035.75	CHF	650,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2024-29.04.2024	380,000.00	EUR	370,259.84	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2024-29.04.2024	2,600,000.00	USD	2,339,794.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	380,000.00	EUR	371,124.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	2,600,000.00	USD	2,367,656.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-29.05.2024	2,375,097.40	CHF	2,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-24.06.2024	2,450,000.00	USD	2,231,582.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.05.2024-28.06.2024	380,000.00	EUR	376,264.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	2,000,000.00	USD	1,779,397.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2024-31.07.2024	380,000.00	EUR	364,351.03	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	380,000.00	EUR	363,007.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	2,000,000.00	USD	1,765,978.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-30.08.2024	1,202,318.85	CHF	1,370,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-30.08.2024	811,228.46	CHF	940,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	377,507.25	CHF	450,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	450,000.00	EUR	420,814.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.09.2024-30.09.2024	281,464.59	CHF	300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.09.2024-30.09.2024	680,000.00	USD	574,849.02	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	150,000.00	EUR	141,585.51	CHF	-759.36	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	700,000.00	USD	590,828.56	CHF	-2,907.66	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE					-3,667.02	0.00

Titres / Titel	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2024 / Währung Gesamtsumme zum 30.09.2024	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	5	7	12	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	26	26	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/09/24	0	24	24	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/12/24	0	17	4	13	USD	1,288,488.63
FUT FSMI 10 EUX 15/12/23	0	10	10	0	CHF	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	20	0	20	0	EUR	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 19/09/24	0	9	9	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	9	0	9	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	21	0	21	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	12	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	12	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/09/24	0	12	12	0	USD	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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2024	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT MSCI EM 50 NYE 23/12/24	0	28	0	28	USD	1,382,742.27
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	29	29	0	USD	0.00
						2,671,230.90

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	135,844,076.31	99.71
(b)	-3,667.02	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
EUR	0.941444
USD	0.843550

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	319,912.70	1,118,890.82
Obligations / Obligationen	0.00	3,052,146.40
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	472,513,867.20	431,490,164.25
Produits structurés / Strukturierte Produkte	40,403,883.88	18,095,142.59
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	19,728.98	358,070.00
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	162,244.94	1,937,066.75
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	979,232.36	992,003.33
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	514,398,870.06	457,043,484.14
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	704,322.81	0.00
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	87,602.64	1,069,953.54
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	36,038.50	33,211.99
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	513,570,906.11	455,940,318.61
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy CHF-	90,175.99	81,782.99
Parts / Anteile -P dy CHF-	7,773.00	1,726.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	5,205,981.40	5,039,104.33
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	90.69	83.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	95.88	88.40
Parts / Anteile -Z dy CHF-	96.94	89.10
Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)		
	30.09.2024	30.09.2023
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW
	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	90.69
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	95.88
		N/A
		83.32
		88.40

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

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	81,782.99	01.10.2022	23,905.03	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		9,843.00		60,204.77	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-1,450.00		-2,326.81	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	90,175.99	30.09.2023	81,782.99	
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,726.00	01.10.2022	1,088.00	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		6,197.00		673.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-150.00		-35.00	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	7,773.00	30.09.2023	1,726.00	
PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	5,039,104.33	01.10.2022	4,348,860.72	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		745,935.83		1,027,309.22	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-579,058.76		-337,065.61	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	5,205,981.40	30.09.2023	5,039,104.33	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	455,940,318.61	01.10.2022	387,340,742.36	
Distribution / Ausschüttung		-7,151,835.49		-5,752,606.76	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		17,844,336.82		68,324,359.10	
Résultat total / Gesamterfolg		46,938,086.17		6,027,823.91	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.09.2024	513,570,906.11	30.09.2023	455,940,318.61	

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	15,198.04	20,884.24
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	8,904,935.50	6,480,763.42
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertrechte	-5,868.84	0.00
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	756.02	14,571.00
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	590,431.95	556,508.81
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	450,990.60	353,678.62
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	181,164.79
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	9,956,443.27	7,607,570.88
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	502.83
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	590.31	0.00
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,795.84	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	32,106.93	15,703.56
Parts / Anteile -P dy CHF-	5,074.02	989.17
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	145,273.37	130,655.29
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	96,848.92	87,103.60
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	7,416.03	6,649.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	342,985.90	153,930.54
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	644,091.32	409,266.10
RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	9,312,351.95	7,198,304.78
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	183,015.48	45.40
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	9,495,367.43	7,198,350.18
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-3,243,476.33	-16,977,262.19
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	6,251,891.10	-9,778,912.01
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	40,686,195.07	15,806,735.92
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	46,938,086.17	6,027,823.91
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.65	0.97
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.51	0.65
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.79	1.41

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.42%	0.42%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.84%	0.85%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

* 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

(1) La commission de gestion versée à la direction est calculée sur la VNI diminuée des montants investis dans les classes I et P des fonds gérés par Pictet Asset Management SA / Die an das Management gezahlte Verwaltungsgebühr wird auf Basis des NIW, abzüglich der in die Klassen I und P der von Pictet Asset Management SA verwalteten Fonds investierten Beträge, berechnet

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	9,495,367.43	7,198,350.18
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	241,306.35	177,035.77
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	9,736,673.78	7,375,385.95
Dividendes 2024 / Dividenden 2024		
CHF 1.650 brut à chacune des 90,175.99 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2024	148,790.38	
Bruttobetrag CHF 1.650 Ausschüttung an die 90,175.99 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.500 brut à chacune des 7,773.00 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2024	11,659.50	
Bruttobetrag CHF 1.500 Ausschüttung an die 7,773.00 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.800 brut à chacune des 5,205,981.40 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2024	9,370,766.51	
Bruttobetrag CHF 1.800 Ausschüttung an die 5,205,981.40 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 0.950 brut à chacune des 81,782.99 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2023		77,693.84
Bruttobetrag CHF 0.950 Ausschüttung an die 81,782.99 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 0.950 brut à chacune des 1,726.00 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2023		1,639.70
Bruttobetrag CHF 0.950 Ausschüttung an die 1,726.00 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 1.400 brut à chacune des 5,039,104.33 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2023		7,054,746.06
Bruttobetrag CHF 1.400 Ausschüttung an die 5,039,104.33 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	205,457.39	241,306.35

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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

	30.09.2024 CHF	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	513,570,906.11	455,940,318.61	387,340,742.36
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I dy CHF-	90.69	83.32	86.27
Parts / Anteile -P dy CHF-	95.88	88.40	87.38
Parts / Anteile -Z dy CHF-	96.94	89.10	88.57
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.650	0.950	4.350
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.500	0.950	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.800	1.400	1.250
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I dy CHF-	90,175.99	81,782.99	23,905.03
Parts / Anteile -P dy CHF-	7,773.00	1,726.00	1,088.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	5,205,981.40	5,039,104.33	4,348,860.72

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 30.09.2024		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	513,570,906.11	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	51,088,497.63	9.95%
Engagement total net résultant de dérivés	51,055,976.89	9.94%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2024 selon l'approche "Commitment II".

Informations au 30.09.2023		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	455,940,318.61	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	48,919,612.13	10.73%
Engagement total net résultant de dérivés	48,919,612.13	10.73%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2023 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre 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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF-	6.48	4.14	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (**)	6.78	6.66	N/A	N/A
Parts -P dy CHF-	6.14	3.74	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (**)	6.78	6.66	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF-	6.81	4.55	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (**)	6.78	6.66	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(**) La composition détaillée de l'indice se trouve en page 7 de ce rapport.

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.67	0.69
Parts -P dy CHF-	1.09	1.11
Parts -Z dy CHF-	0.24	0.26

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.65% pour la classe -I dy CHF- et 1.30% pour la classe -P dy CHF-.

Parts -Z- : les commissions de gestion en faveur de la direction sont prélevées directement au niveau du porteur de part et n'entrent pas en compte dans le calcul du TER.

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25 investit ne s'élève pas à plus de 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2024	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	513,570,906.11	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	51,088,497.63	9.95%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	51,055,976.89	9.94%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	455,940,318.61	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	48,919,612.13	10.73%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	48,919,612.13	10.73%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF-	6.48	4.14	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (**)	6.78	6.66	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF-	6.14	3.74	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (**)	6.78	6.66	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF-	6.81	4.55	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (**)	6.78	6.66	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Die detaillierte Zusammensetzung des Referenzindex findet sich auf Seite 7 dieses Berichts.

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.67	0.69
Anteile -P dy CHF-	1.09	1.11
Anteile -Z dy CHF-	0.24	0.26

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klassen -I dy CHF- auf höchstens 0.65% und für die Klasse -P dy CHF- auf höchstens 1.30%.

Z-Anteile: Die Verwaltungsgebühren zugunsten der Verwaltung werden direkt dem Anteilsinhaber in Rechnung gestellt und werden nicht in die Berechnung der TER einbezogen.

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25 investieren steigen nicht über 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
EUR					EUR	19,822.98	0.00
JPY					JPY	271,737.25	0.05
USD					USD	28,352.47	0.01
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						319,912.70	0.06
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						319,912.70	0.06
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
AUD					AUD	-0.01	0.00
CHF					CHF	-704,322.80	-0.14
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-704,322.81	-0.14
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	3,202,000	0	3,202,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						0.00	0.00
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	35,000	32,450	67,450	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	1,700,000	0	1,700,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-MSCI WORLD.EN.SEC.ESG ETF	0	400,000	400,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	22,175	0	22,175	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	13,791	0	0	13,791	CHF	1,693,534.80	0.33
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	27,000	0	0	27,000	CHF	3,279,690.00	0.64
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	29,779	0	29,779	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	98,000	55,700	17,000	136,700	CHF	18,146,925.00	3.53
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	45,400	0	0	45,400	CHF	4,770,632.00	0.93
PICTET-DIGITAL-Z USD	19,050	0	8,120	10,930	USD	7,489,130.62	1.46
PICTET-EM CORP BDS-HZ CHF	38,890	0	38,890	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	82,770	0	21,500	61,270	USD	11,648,092.61	2.26

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	72,100	8,590	80,690	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EUR HIGH YIELD-HZ CHF	0	15,300	0	15,300	CHF	6,382,089.00	1.24
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	69,099	0	69,099	0	CHF	0.03	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	33,830	18,780	0	52,610	CHF	23,115,124.26	4.49
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	103,500	77,500	0	181,000	CHF	35,463,330.00	6.89
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	13,750	0	13,750	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-QUEST EUROP.SUST EQ-Z EUR	0	10,500	10,500	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-ROBOTICS-Z USD	16,500	0	3,800	12,700	USD	4,670,797.93	0.91
PICTET-SOV.ST MONEY MARKET USD-Z	20,500	39,100	20,500	39,100	USD	4,091,157.45	0.80
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	22,500	0	22,500	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB 196 CHF-INC	200,400	0	69,586	130,814	CHF	12,346,221.26	2.40
						133,096,724.96	25.87
SUISSE / SCHWEIZ							
CSIMF-SWISS REAL ESTATE SEC.EB CHF	0	2,700	0	2,700	CHF	5,378,778.00	1.05
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	1,418,510	228,620	186,100	1,461,030	CHF	143,911,423.20	27.98
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	44,420	65,750	105,100	5,070	CHF	4,542,770.70	0.88
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	7,174	6,370	0	13,544	CHF	44,230,911.68	8.60
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	4,758	2,470	0	7,228	USD	11,918,766.29	2.32
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	17,100	8,000	9,100	CHF	8,757,840.00	1.70
PI CH-FOREIGN BDS HGD CHF-Z CHF ACC	32,593	36,000	11,270	57,323	CHF	50,950,975.32	9.90
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	146,000	0	146,000	CHF	16,055,620.00	3.12
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	5,747	2,200	0	7,947	CHF	14,214,938.15	2.76
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	12,141	3,800	3,900	12,041	CHF	14,941,556.49	2.90
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	7,100	11,410	3,700	14,810	USD	18,117,063.21	3.52
UBS(CH)2-REAL ESTATE SWITZ.NSL IA	6,800	400	3,280	3,920	CHF	6,396,499.20	1.24
						339,417,142.24	65.98
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						472,513,867.20	91.86
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
GLOBAL VALUE ESG (NON US TE) PERP	0	5,400	5,400	0	USD	0.00	0.00
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	117,480	0	117,480	USD	12,890,465.54	2.51
PICTET AM SELECT FIN ESG(NUSTE)PERP	0	5,700	0	5,700	USD	4,849,514.80	0.94
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	20,300	0	4,500	15,800	USD	17,744,422.73	3.45
SELECT US INFRA ESG (NON US TE)PERP	0	4,300	0	4,300	USD	4,919,480.81	0.96
						40,403,883.88	7.85
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						40,403,883.88	7.85
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					CHF	110,518.11	0.02
UBS AG LONDON					USD	51,726.83	0.01
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						162,244.94	0.03

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	----------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN

UBS AG LONDON					USD	-87,602.64	-0.02
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-87,602.64	-0.02

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devises / Währung	Ventes / Verkäufe	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-------------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE

FX-SW 04.10.2023-13.10.2023	459,098.00	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	1,000,000.00	EUR	964,567.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	550,000.00	USD	506,249.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	15,250,000.00	USD	13,573,567.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	1,130,000.00	EUR	1,081,121.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	14,930,000.00	USD	13,427,683.68	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	897,739.00	CHF	1,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-13.11.2023	358,227.60	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-30.11.2023	223,260.93	CHF	250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	1,700,000.00	EUR	1,634,898.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	13,250,000.00	USD	11,926,735.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2023-14.12.2023	355,832.80	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	1,393,331.20	CHF	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	10,000,000.00	USD	8,732,001.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-16.01.2024	4,200,000.00	USD	3,508,087.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	13,900,000.00	USD	11,836,586.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-28.02.2024	430,000,000.00	JPY	2,522,100.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	430,000,000.00	JPY	2,515,371.41	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	14,700,000.00	USD	12,904,875.69	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	4,579,884.40	CHF	5,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	2,350,000.00	EUR	2,295,536.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	430,000,000.00	JPY	2,562,508.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	9,500,000.00	USD	8,565,612.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	16,584,648.64	CHF	18,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2024-29.04.2024	8,009,207.90	CHF	8,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2024-29.04.2024	2,350,000.00	EUR	2,289,764.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	6,374,123.00	CHF	7,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	2,350,000.00	EUR	2,295,136.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-29.05.2024	3,780,000.00	USD	3,453,243.57	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2024-29.05.2024	3,220,000.00	USD	2,913,974.42	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-24.06.2024	3,461,274.46	CHF	3,800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.05.2024-24.06.2024	2,000,000.00	EUR	1,980,862.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	2,135,181.12	CHF	2,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	2,000,000.00	EUR	1,903,946.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	2,000,000.00	EUR	1,910,568.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2024-30.08.2024	1,074,385.92	CHF	1,130,000.00	EUR	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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 08.08.2024-30.08.2024	3,727,992.38	CHF	4,320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2024-30.08.2024	3,181,484.16	CHF	3,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	6,644,127.60	CHF	7,920,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	870,000.00	EUR	813,574.41	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.09.2024-30.09.2024	2,720,000.00	USD	2,298,770.19	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	4,895,115.90	CHF	5,800,000.00	USD	23,771.30	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	800,000.00	EUR	755,115.12	CHF	-4,042.32	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE					19,728.98	0.00

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	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	----------------------	------------------------------------------------

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	57	48	105	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	155	155	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/09/24	0	152	152	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/12/24	0	15	20	-5	USD	495,572.55
FUT FSMI 10 EUX 15/03/24	0	20	20	0	CHF	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	72	0	72	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	18	18	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	18	18	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/09/24	0	18	18	0	JPY	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	24	0	24	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	41	0	41	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	41	41	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	42	42	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/09/24	0	42	42	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/12/24	0	92	0	92	USD	4,543,296.02
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	45	0	45	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	35	35	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	6	6	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	35	35	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	58	58	0	USD	0.00
FUT FMOV 10 EUX 23/09/24	0	20	20	0	USD	0.00
FUT FMOV 10 EUX 24/06/24	0	20	20	0	USD	0.00
						5,038,868.57

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	472,513,867.20	91.86
(b)	40,423,612.86	7.86
(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

DEVISES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.585213
EUR	0.941444
JPY	0.005897
USD	0.843550

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	711,355.66	1,818,717.92
Obligations / Obligationen	0.00	2,745,216.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	596,500,374.89	546,073,569.73
Produits structurés / Strukturierte Produkte	54,970,850.88	28,923,703.77
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-27,271.20	511,864.00
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers /		
Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	547,261.50	2,678,310.34
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,625,888.85	1,520,089.14
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	654,328,460.58	584,271,470.90
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	1,200,633.24	0.00
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers /		
Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	57,947.80	1,779,542.69
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	46,515.64	42,792.23
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	653,023,363.90	582,449,135.98
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy CHF-	159,952.42	158,846.86
Parts / Anteile -P dy CHF-	27,944.36	23,264.98
Parts / Anteile -Z dy CHF-	6,356,884.00	6,247,880.87
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der		
Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	98.61	89.42
Parts / Anteile -P dy CHF-	96.68	88.49
Parts / Anteile -Z dy CHF-	99.82	90.62

Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)

	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 CHF-	N/A	98.61	N/A	89.42
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	96.68	N/A	88.49

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

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	158,846.86	01.10.2022	64,497.33	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		24,954.24		114,849.45	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-23,848.68		-20,499.92	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	159,952.42	30.09.2023	158,846.86	
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	23,264.98	01.10.2022	18,039.12	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		8,125.00		5,785.86	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-3,445.62		-560.00	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	27,944.36	30.09.2023	23,264.98	
PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	6,247,880.87	01.10.2022	5,912,037.87	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		751,713.75		774,984.76	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-642,710.62		-439,141.76	
Etat au / Bestand per	30.09.2024	6,356,884.00	30.09.2023	6,247,880.87	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	582,449,135.98	01.10.2022	535,140,773.45	
Distribution / Ausschüttung		-9,959,131.35		-8,911,225.23	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		11,776,813.50		40,387,144.31	
Résultat total / Gesamterfolg		68,756,545.77		15,832,443.45	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.09.2024	653,023,363.90	30.09.2023	582,449,135.98	

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	19,405.78	28,538.71
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	11,311,225.93	8,918,321.07
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertrechte	-7,541.77	0.00
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	680.00	13,560.00
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	833,766.52	838,569.96
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	380,779.28	339,012.67
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	390,286.99
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	12,538,315.74	10,528,289.40
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	773.25
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	1,623.28	0.00
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,795.84	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	71,195.46	36,589.57
Parts / Anteile -P dy CHF-	22,872.25	18,527.04
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	185,168.29	170,008.24
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	123,445.55	113,338.93
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	5,337.64	4,303.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	342,053.36	181,965.67
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	765,491.67	539,237.69
RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	11,772,824.07	9,989,051.71
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	372,168.39	5,992.36
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	12,144,992.46	9,995,044.07
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-1,080,026.68	-23,807,424.57
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	11,064,965.78	-13,812,380.50
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	57,691,579.99	29,644,823.95
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	68,756,545.77	15,832,443.45
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.87	1.12
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.72	0.70
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.86	1.57

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.47%	0.47%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.94%	0.94%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

* 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

(1) La commission de gestion versée à la direction est calculée sur la VNI diminuée des montants investis dans les classes I et P des fonds gérés par Pictet Asset Management SA / Die an das Management gezahlte Verwaltungsgebühr wird auf Basis des NIW, abzüglich der in die Klassen I und P der von Pictet Asset Management SA verwalteten Fonds investierten Beträge, berechnet

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	12,144,992.46	9,995,044.07
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	59,488.05	270,682.40
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	12,204,480.51	10,265,726.47
Dividendes 2024 / Dividenden 2024		
CHF 1.850 brut à chacune des 159,952.42 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2024	295,911.97	
Bruttobetrag CHF 1.850 Ausschüttung an die 159,952.42 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.750 brut à chacune des 27,944.36 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2024	48,902.63	
Bruttobetrag CHF 1.750 Ausschüttung an die 27,944.36 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.850 brut à chacune des 6,356,884.00 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2024	11,760,235.39	
Bruttobetrag CHF 1.850 Ausschüttung an die 6,356,884.00 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 1.100 brut à chacune des 158,846.86 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2023		174,731.55
Bruttobetrag CHF 1.100 Ausschüttung an die 158,846.86 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 1.500 brut à chacune des 23,264.98 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2023		34,897.47
Bruttobetrag CHF 1.500 Ausschüttung an die 23,264.98 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 1.600 brut à chacune des 6,247,880.87 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2023		9,996,609.40
Bruttobetrag CHF 1.600 Ausschüttung an die 6,247,880.87 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	99,430.52	59,488.05

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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

	30.09.2024 CHF	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	653,023,363.90	582,449,135.98	535,140,773.45
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I dy CHF-	98.61	89.42	87.89
Parts / Anteile -P dy CHF-	96.68	88.49	86.50
Parts / Anteile -Z dy CHF-	99.82	90.62	89.29
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.850	1.100	0.900
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.750	1.500	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.850	1.600	1.500
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I dy CHF-	159,952.42	158,846.86	64,497.33
Parts / Anteile -P dy CHF-	27,944.36	23,264.98	18,039.12
Parts / Anteile -Z dy CHF-	6,356,884.00	6,247,880.87	5,912,037.87

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 30.09.2024		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	653,023,363.90	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	75,377,148.55	11.54%
Engagement total net résultant de dérivés	75,377,148.55	11.54%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2024 selon l'approche "Commitment II".

Informations au 30.09.2023		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	582,449,135.98	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	73,680,833.45	12.65%
Engagement total net résultant de dérivés	73,680,833.45	12.65%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2023 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre 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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF-	8.36	4.41	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (**)	8.91	7.18	N/A	N/A
Parts -P dy CHF-	7.97	3.94	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (**)	8.91	7.18	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF-	8.70	4.79	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (**)	8.91	7.18	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(**) La composition détaillée de l'indice se trouve en page 7 de ce rapport.

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.71	0.73
Parts -P dy CHF-	1.18	1.20
Parts -Z dy CHF-	0.24	0.26

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.65% pour la classe -I dy CHF- et 1.30% pour la classe -P dy CHF-.

Parts -Z- : les commissions de gestion en faveur de la direction sont prélevées directement au niveau du porteur de part et n'entrent pas en compte dans le calcul du TER.

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40 investit ne s'élève pas à plus de 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2024	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	653,023,363.90	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	75,377,148.55	11.54%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	75,377,148.55	11.54%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	582,449,135.98	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	73,680,833.45	12.65%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	73,680,833.45	12.65%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF-	8.36	4.41	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (**)	8.91	7.18	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF-	7.97	3.94	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (**)	8.91	7.18	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF-	8.70	4.79	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (**)	8.91	7.18	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Die detaillierte Zusammensetzung des Referenzindex findet sich auf Seite 7 dieses Berichts.

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.71	0.73
Anteile -P dy CHF-	1.18	1.20
Anteile -Z dy CHF-	0.24	0.26

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klassen -I dy CHF- auf höchstens 0.65% und für die Klasse -P dy CHF- auf höchstens 1.30%.

Z-Anteile: Die Verwaltungsgebühren zugunsten der Verwaltung werden direkt dem Anteilsinhaber in Rechnung gestellt und werden nicht in die Berechnung der TER einbezogen.

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40 investieren steigen nicht über 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2024	Devise / Valeur de marché / MarktWert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN						
- A VUE / SICHTGUTHABEN						
EUR					EUR 79,193.96	0.01
JPY					JPY 472,800.05	0.07
USD					USD 159,361.65	0.02
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN					711,355.66	0.11
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN					711,355.66	0.11
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN						
AUD					AUD -0.01	0.00
CHF					CHF -1,200,633.23	-0.18
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN					-1,200,633.24	-0.18
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE						
SUISSE / SCHWEIZ						
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	2,880,000	0	2,880,000	0	CHF 0.00	0.00
					0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE					0.00	0.00
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS						
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE						
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN						
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	45,000	41,700	86,700	0	USD 0.00	0.00
					0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND						
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	3,700,000	0	3,700,000	0	USD 0.00	0.00
ISHARES-MSCI WORLD.EN.SEC.ESG ETF	0	700,000	700,000	0	USD 0.00	0.00
					0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG						
PICTET TR-ATLAS HI CHF	37,200	0	37,200	0	CHF 0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	20,598	0	0	20,598	CHF 2,529,434.40	0.39
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	33,025	0	0	33,025	CHF 4,011,546.75	0.61
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	38,350	0	38,350	0	CHF 0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	123,460	64,750	0	188,210	CHF 24,984,877.50	3.82
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	56,800	0	0	56,800	CHF 5,968,544.00	0.91
PICTET-DIGITAL-Z USD	23,150	0	9,200	13,950	USD 9,558,405.50	1.46
PICTET-EM CORP BDS-HZ CHF	56,050	0	56,050	0	CHF 0.00	0.00
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	92,000	0	12,600	79,400	USD 15,094,802.56	2.31

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	66,600	10,930	77,530	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EUR HIGH YIELD-HZ CHF	0	25,000	0	25,000	CHF	10,428,250.00	1.59
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	87,280	0	87,280	0	CHF	0.07	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	45,709	17,000	2,800	59,909	CHF	26,322,229.88	4.02
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	93,000	75,900	0	168,900	CHF	33,092,577.00	5.06
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	16,920	0	16,920	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-QUEST EUROP.SUST EQ-Z EUR	0	13,500	13,500	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-ROBOTICS-Z USD	21,000	0	0	21,000	USD	7,723,366.65	1.18
PICTET-SOV.ST MONEY MARKET USD-Z	36,200	85,530	87,430	34,300	USD	3,588,918.17	0.55
PICTET-ST MONEY MARKET USD-Z	15,600	0	15,600	0	USD	0.00	0.00
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	28,750	0	28,750	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	282,264	0	104,836	177,428	CHF	16,745,646.24	2.56
						160,048,598.72	24.46
SUISSE / SCHWEIZ							
CSIMF-SWISS REAL ESTATE SEC.EB CHF	0	2,500	0	2,500	CHF	4,980,350.00	0.76
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	1,186,813	632,000	257,600	1,561,213	CHF	153,779,485.33	23.50
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	52,100	78,400	117,950	12,550	CHF	11,244,925.50	1.72
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	8,973	11,680	0	20,653	CHF	67,446,915.16	10.31
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	9,190	3,830	0	13,020	USD	21,469,321.05	3.28
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	14,800	14,800	0	CHF	0.00	0.00
PI CH-FOREIGN BDS HGD CHF-Z CHF ACC	25,445	12,250	1,360	36,335	CHF	32,295,706.55	4.94
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	90,000	0	90,000	CHF	9,897,300.00	1.51
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	9,771	3,300	0	13,071	CHF	23,378,549.83	3.57
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	36,146	4,674	18,350	22,470	CHF	27,882,798.30	4.26
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	52,031	19,010	6,200	64,841	USD	79,319,844.05	12.12
UBS(CH)2-REAL ESTATE SWITZ.NSL IA	5,765	450	3,300	2,915	CHF	4,756,580.40	0.73
						436,451,776.17	66.70
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						596,500,374.89	91.16
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
GLOBAL VALUE ESG (NON US TE) PERP	0	9,800	9,800	0	USD	0.00	0.00
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	240,000	90,000	150,000	USD	16,458,714.94	2.52
PICTET AM SELECT FIN ESG(NUSTE)PERP	0	8,500	0	8,500	USD	7,231,732.61	1.11
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	32,448	0	10,300	22,148	USD	24,873,637.63	3.80
SELECT US INFRA ESG (NON US TE)PERP	0	5,600	0	5,600	USD	6,406,765.70	0.98
						54,970,850.88	8.40
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						54,970,850.88	8.40
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					CHF	480,245.09	0.07
UBS AG LONDON					USD	67,016.41	0.01
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						547,261.50	0.08

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	---------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN

UBS AG LONDON					USD	-57,947.80	-0.01
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-57,947.80	-0.01

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-------------------	---------------------	----------------------	---------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE

FX-SW 04.10.2023-13.10.2023	734,520.00	CHF	800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	1,700,000.00	EUR	1,639,763.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	21,800,000.00	USD	19,403,526.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	1,830,000.00	EUR	1,750,843.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	20,440,000.00	USD	18,383,245.44	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	2,500,000.00	USD	2,244,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-13.11.2023	1,655,052.55	CHF	1,850,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	2,530,000.00	EUR	2,433,275.32	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	19,800,000.00	USD	17,824,841.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	1,744,404.00	CHF	2,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-15.12.2023	2,981,616.40	CHF	3,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	380,000.00	EUR	358,267.42	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	11,000,000.00	USD	9,605,024.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-16.01.2024	4,300,000.00	USD	3,591,613.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	380,000.00	EUR	354,725.93	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	16,100,000.00	USD	13,698,277.67	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-28.02.2024	540,000,000.00	JPY	3,167,289.18	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	380,000.00	EUR	362,408.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	540,000,000.00	JPY	3,158,838.51	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	18,300,000.00	USD	16,065,214.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	5,284,482.00	CHF	6,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	3,500,000.00	EUR	3,418,964.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	540,000,000.00	JPY	3,217,938.46	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	12,300,000.00	USD	11,090,172.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	19,806,356.04	CHF	21,980,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2024-29.04.2024	3,500,000.00	EUR	3,410,288.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	3,500,000.00	EUR	3,418,254.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	3,250,000.00	USD	2,959,570.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-29.05.2024	8,058,091.36	CHF	8,820,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2024-29.05.2024	5,570,000.00	USD	5,040,632.77	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-24.06.2024	8,820,000.00	USD	8,034,715.71	CHF	0.00	0.00
FX-SW 31.05.2024-24.06.2024	2,200,000.00	EUR	2,151,605.28	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2024-24.06.2024	2,134,994.16	CHF	2,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	2,200,000.00	EUR	2,094,296.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	6,420,000.00	USD	5,711,546.58	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	2,200,000.00	EUR	2,101,624.80	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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	6,420,000.00	USD	5,668,789.38	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-30.08.2024	4,167,911.81	CHF	4,830,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	2,200,000.00	EUR	2,057,314.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	1,590,000.00	USD	1,333,871.67	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.09.2024-30.09.2024	4,230,000.00	USD	3,573,951.53	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	1,100,000.00	EUR	1,038,250.40	CHF	-5,525.30	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	5,300,000.00	USD	4,473,147.00	CHF	-21,745.90	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE					-27,271.20	0.00

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	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	---------------------	------------------------------------------------

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	88	57	145	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	66	66	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/09/24	0	104	104	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/12/24	0	102	0	102	USD	10,109,680.02
FUT FSMI 10 EUX 15/03/24	0	25	25	0	CHF	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	91	0	91	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	23	23	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	23	23	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/09/24	0	23	23	0	JPY	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	32	0	32	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	108	0	108	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	108	108	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	73	73	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/09/24	0	43	43	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/12/24	0	97	0	97	USD	4,790,214.28
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	49	0	49	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	45	45	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	7	7	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	45	45	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	84	84	0	USD	0.00
						14,899,894.30

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	596,500,374.89	91.16
(b)	54,943,579.68	8.40
(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
AUD	0.585213
EUR	0.941444
JPY	0.005897
USD	0.843550

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	273,529.66	1,107,983.19
Obligations / Obligationen	0.00	1,048,520.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	282,034,924.84	208,074,751.59
Produits structurés / Strukturierte Produkte	33,132,313.91	11,494,426.78
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-32,395.16	76,310.00
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	228,546.64	1,670,303.35
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,010,547.89	705,037.13
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	316,647,467.78	224,177,332.04
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	140,299.62	0.00
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	69,025.89	622,931.82
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	33,231.85	25,785.46
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	316,404,910.42	223,528,614.76
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy CHF-	155,710.56	78,931.43
Parts / Anteile -P dy CHF-	34,890.19	23,755.78
Parts / Anteile -Z dy CHF-	2,859,765.02	2,317,873.00
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	103.99	92.50
Parts / Anteile -P dy CHF-	100.77	90.31
Parts / Anteile -Z dy CHF-	103.75	92.36

Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)

	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 CHF-	103.99	104.08	N/A	92.50
Parts / Anteile -P dy CHF-	100.77	100.85	N/A	90.31

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

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	78,931.43	01.10.2022	54,388.32
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		85,266.70		27,327.18
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-8,487.57		-2,784.07
Etat au / Bestand per	30.09.2024	155,710.56	30.09.2023	78,931.43
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	23,755.78	01.10.2022	20,717.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		21,736.42		10,396.47
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-10,602.01		-7,357.69
Etat au / Bestand per	30.09.2024	34,890.19	30.09.2023	23,755.78
PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	2,317,873.00	01.10.2022	2,176,333.92
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		798,626.47		393,136.59
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-256,734.45		-251,597.51
Etat au / Bestand per	30.09.2024	2,859,765.02	30.09.2023	2,317,873.00
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	223,528,614.76	01.10.2022	201,155,259.03
Distribution / Ausschüttung		-3,799,454.96		-2,838,791.38
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		66,185,808.22		15,952,748.03
Résultat total / Gesamterfolg		30,489,942.40		9,259,399.08
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.09.2024	316,404,910.42	30.09.2023	223,528,614.76

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	13,460.73	14,696.14
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	5,456,048.86	3,217,339.33
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertrechte	-3,309.70	0.00
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	259.73	5,179.16
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	378,228.09	347,441.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	546,135.79	156,372.82
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	158,519.26
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	6,390,823.50	3,899,548.58
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	92.54
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,795.84	13,731.72
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	50,968.19	29,100.62
Parts / Anteile -P dy CHF-	29,952.27	21,203.05
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	82,247.14	65,017.52
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	54,831.46	43,345.04
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	5,123.26	4,171.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	281,102.83	132,915.05
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	518,020.99	309,576.89
RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	5,872,802.51	3,589,971.69
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	0.00	10,642.88
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	5,872,802.51	3,600,614.57
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-3,153,890.43	-7,425,321.99
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	2,718,912.08	-3,824,707.42
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	27,771,030.32	13,084,106.50
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	30,489,942.40	9,259,399.08
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.51	1.07
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.92	0.54
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.96	1.51

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.47%	0.47%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.03%	1.03%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

* 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

(1) La commission de gestion versée à la direction est calculée sur la VNI diminuée des montants investis dans les classes I et P des fonds gérés par Pictet Asset Management SA / Die an das Management gezahlte Verwaltungsgebühr wird auf Basis des NIW, abzüglich der in die Klassen I und P der von Pictet Asset Management SA verwalteten Fonds investierten Beträge, berechnet

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	5,872,802.51	3,600,614.57
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	94,431.80	82,011.67
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	5,967,234.31	3,682,626.24
Dividendes 2024 / Dividenden 2024		
CHF 1.500 brut à chacune des 155,710.56 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2024	233,565.84	
Bruttobetrag CHF 1.500 Ausschüttung an die 155,710.56 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 0.900 brut à chacune des 34,890.19 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2024	31,401.17	
Bruttobetrag CHF 0.900 Ausschüttung an die 34,890.19 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
CHF 1.950 brut à chacune des 2,859,765.02 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2024	5,576,541.78	
Bruttobetrag CHF 1.950 Ausschüttung an die 2,859,765.02 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2024		
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 1.050 brut à chacune des 78,931.43 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2023		82,878.00
Bruttobetrag CHF 1.050 Ausschüttung an die 78,931.43 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 1.200 brut à chacune des 23,755.78 parts -P dy CHF- en circulation au 30.09.2023		28,506.93
Bruttobetrag CHF 1.200 Ausschüttung an die 23,755.78 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
CHF 1.500 brut à chacune des 2,317,873.00 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2023		3,476,809.51
Bruttobetrag CHF 1.500 Ausschüttung an die 2,317,873.00 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2023		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	125,725.52	94,431.80

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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

	30.09.2024 CHF	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	316,404,910.42	223,528,614.76	201,155,259.03
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I dy CHF-	103.99	92.50	89.25
Parts / Anteile -P dy CHF-	100.77	90.31	87.05
Parts / Anteile -Z dy CHF-	103.75	92.36	89.37
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.500	1.050	0.650
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.900	1.200	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.950	1.500	1.300
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I dy CHF-	155,710.56	78,931.43	54,388.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	34,890.19	23,755.78	20,717.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	2,859,765.02	2,317,873.00	2,176,333.92

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 30.09.2024	Total % de la fortune nette du compartiment	
	CHF	
Fortune nette du compartiment	316,404,910.42	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	47,227,109.87	14.93%
Engagement total net résultant de dérivés	47,227,109.87	14.93%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2024 selon l'approche "Commitment II".

Informations au 30.09.2023	Total % de la fortune nette du compartiment	
	CHF	
Fortune nette du compartiment	223,528,614.76	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	28,821,294.71	12.89%
Engagement total net résultant de dérivés	28,821,294.71	12.89%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2023 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre 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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF-	10.93	4.83	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (**)	11.51	7.80	N/A	N/A
Parts -P dy CHF-	10.47	4.22	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (**)	11.51	7.80	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF-	11.30	5.47	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (**)	11.51	7.80	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(**) La composition détaillée de l'indice se trouve en page 7 de ce rapport.

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.71	0.74
Parts -P dy CHF-	1.28	1.31
Parts -Z dy CHF-	0.24	0.27

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.65% pour la classe -I dy CHF- et 1.30% pour la classe -P dy CHF-.

Parts -Z- : les commissions de gestion en faveur de la direction sont prélevées directement au niveau du porteur de part et n'entrent pas en compte dans le calcul du TER.

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60 ne s'élève pas à plus de 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2024	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	316,404,910.42	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	47,227,109.87	14.93%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	47,227,109.87	14.93%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögen s des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	223,528,614.76	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	28,821,294.71	12.89%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	28,821,294.71	12.89%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 30.09.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF-	10.93	4.83	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (**)	11.51	7.80	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF-	10.47	4.22	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (**)	11.51	7.80	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF-	11.30	5.47	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (**)	11.51	7.80	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Die detaillierte Zusammensetzung des Referenzindex findet sich auf Seite 7 dieses Berichts.

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.71	0.74
Anteile -P dy CHF-	1.28	1.31
Anteile -Z dy CHF-	0.24	0.27

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klassen -I dy CHF- auf höchstens 0.65% und für die Klasse -P dy CHF- auf höchstens 1.30%.

Z-Anteile: Die Verwaltungsgebühren zugunsten der Verwaltung werden direkt dem Anteilsinhaber in Rechnung gestellt und werden nicht in die Berechnung der TER einbezogen.

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60 investieren steigen nicht über 1.80%.

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
AUD					AUD	0.01	0.00
EUR					EUR	22,821.10	0.01
JPY					JPY	145,001.23	0.05
USD					USD	105,707.32	0.03
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						273,529.66	0.09
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						273,529.66	0.09
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
CHF					CHF	-140,299.62	-0.04
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-140,299.62	-0.04
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	1,100,000	0	1,100,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						0.00	0.00
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	17,500	18,300	35,800	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	1,551,000	0	1,551,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-MSCI WORLD.EN.SEC.ESG ETF	0	360,000	360,000	0	USD	0.00	0.00
UBS(I)ETF-MSCI WLD SM.C.SO.RE.A USD	359,000	0	359,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	13,350	0	13,350	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	20,500	0	0	20,500	CHF	2,490,135.00	0.79
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	14,496	0	14,496	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	47,441	48,900	0	96,341	CHF	12,789,232.84	4.04
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	22,000	0	0	22,000	CHF	2,311,760.00	0.73
PICTET-DIGITAL-Z USD	8,995	0	2,350	6,645	USD	4,553,089.93	1.44
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	24,000	15,000	2,150	36,850	USD	7,005,585.32	2.21
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	17,000	4,260	21,260	0	CHF	0.00	0.00

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

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

Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens	
PICTET-EUR HIGH YIELD-HZ CHF	0	11,300	0	11,300	CHF	4,713,569.00	1.49	
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	5,700	0	5,700	0	CHF	0.00	0.00	
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	12,652	19,730	0	32,382	CHF	14,227,679.34	4.49	
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	25,000	48,000	760	72,240	CHF	14,153,983.20	4.47	
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	6,650	0	6,650	0	EUR	0.00	0.00	
PICTET-QUEST EUROP.SUST EQ-Z EUR	0	6,600	6,600	0	EUR	0.00	0.00	
PICTET-ROBOTICS-Z USD	8,000	0	0	8,000	USD	2,942,234.92	0.93	
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	105,900	32,900	138,800	0	USD	0.00	0.00	
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	11,090	0	11,090	0	CHF	0.00	0.00	
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	103,424	0	36,971	66,453	CHF	6,271,843.77	1.98	
						71,459,113.32	22.57	
SUISSE / SCHWEIZ								
CSIMF-SWISS REAL ESTATE SEC.EB CHF	0	1,620	0	1,620	CHF	3,227,266.80	1.02	
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	208,570	99,780	128,400	179,950	CHF	17,725,075.00	5.60	
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	11,430	37,845	37,995	11,280	CHF	10,106,992.80	3.19	
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	3,517	8,200	0	11,717	CHF	38,264,441.24	12.08	
PI CH-CH REAL ESTATE Z DY CHF	2,430	2,400	0	4,830	CHF	6,746,688.90	2.13	
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	4,940	1,720	0	6,660	USD	10,982,150.46	3.47	
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	5,500	5,500	0	CHF	0.00	0.00	
PI CH-FOREIGN BDS HGD CHF-Z CHF ACC	4,250	9,980	3,800	10,430	CHF	9,270,601.20	2.93	
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	66,730	0	66,730	CHF	7,338,298.10	2.32	
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	23,703	13,350	13,680	23,373	CHF	29,003,321.97	9.16	
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	42,279	24,270	6,500	60,049	USD	73,457,902.01	23.20	
UBS(CH)2-REAL ESTATE SWITZ.NSL IA	4,289	300	1,860	2,729	CHF	4,453,073.04	1.41	
						210,575,811.52	66.50	
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						282,034,924.84	89.07	
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE								
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE								
SUISSE / SCHWEIZ								
GLOBAL VALUE ESG (NON US TE) PERP	0	5,500	5,500	0	USD	0.00	0.00	
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	179,500	33,000	146,500	USD	16,074,678.26	5.08	
PICTET AM SELECT FIN ESG(NUSTE)PERP	0	3,700	0	3,700	USD	3,147,930.66	0.99	
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	12,895	1,220	4,480	9,635	USD	10,820,728.67	3.42	
SELECT US INFRA ESG (NON US TE)PERP	0	2,700	0	2,700	USD	3,088,976.32	0.98	
						33,132,313.91	10.46	
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						33,132,313.91	10.46	
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN								
UBS AG LONDON					USD	228,546.64	0.07	
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						228,546.64	0.07	

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	---------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN

UBS AG LONDON					USD	-69,025.89	-0.02
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-69,025.89	-0.02

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-------------------	---------------------	----------------------	---------------------	--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------

OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE

FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	368,191.20	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	650,000.00	EUR	626,968.55	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	3,250,000.00	USD	2,892,727.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	710,000.00	EUR	679,288.95	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	2,710,000.00	USD	2,437,308.96	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	1,760,000.00	USD	1,580,128.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-13.11.2023	778,322.01	CHF	870,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-13.11.2023	800,000.00	USD	713,320.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	1,400,000.00	EUR	1,346,476.46	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	3,800,000.00	USD	3,420,929.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	697,776.00	CHF	800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-14.12.2023	1,200,000.00	USD	1,060,951.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.12.2023-12.01.2024	1,051,925.28	CHF	1,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2023-12.01.2024	750,000.00	USD	644,406.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	350,000.00	EUR	329,983.15	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	3,150,000.00	USD	2,750,529.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	500,000.00	EUR	466,734.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	4,000,000.00	USD	3,403,338.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-28.02.2024	240,000,000.00	JPY	1,407,684.08	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	500,000.00	EUR	476,852.95	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	240,000,000.00	JPY	1,403,944.73	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	4,400,000.00	USD	3,862,676.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	3,258,763.90	CHF	3,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-09.04.2024	3,200,000.00	USD	2,899,337.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	2,050,000.00	EUR	2,002,536.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	240,000,000.00	JPY	1,430,194.87	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	700,000.00	USD	631,148.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	6,354,679.65	CHF	7,050,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.04.2024-29.04.2024	2,050,000.00	EUR	1,997,454.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	2,050,000.00	EUR	2,002,120.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2024-29.05.2024	1,330,000.00	USD	1,211,147.21	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-29.05.2024	3,672,735.52	CHF	4,020,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2024-29.05.2024	2,690,000.00	USD	2,434,345.09	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.05.2024-24.06.2024	4,400,000.00	USD	4,008,248.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.05.2024-24.06.2024	1,500,000.00	EUR	1,485,655.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.07.2024-23.07.2024	1,340,275.95	CHF	1,500,000.00	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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	1,500,000.00	EUR	1,427,929.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.06.2024-31.07.2024	4,400,000.00	USD	3,914,455.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2024-31.07.2024	1,900,000.00	USD	1,705,478.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.07.2024-05.08.2024	1,063,957.56	CHF	1,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	1,500,000.00	EUR	1,432,926.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2024-30.08.2024	6,300,000.00	USD	5,562,830.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.08.2024-30.08.2024	2,580,199.57	CHF	2,990,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	1,500,000.00	EUR	1,402,714.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.08.2024-30.09.2024	3,300,000.00	USD	2,768,412.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.09.2024-30.09.2024	1,790,000.00	USD	1,513,560.63	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	1,150,000.00	EUR	1,085,477.99	CHF	-5,810.84	0.00
FX-SW 26.09.2024-06.11.2024	6,400,000.00	USD	5,401,861.12	CHF	-26,584.32	-0.01
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISETERMINGESCHÄFTE					-32,395.16	-0.01

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	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	-----------------------------------------------------------	-------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	---------------------	------------------------------------------------

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	76	52	128	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	40	40	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/09/24	0	50	50	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 23/12/24	0	29	5	24	USD	2,378,748.24
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	35	0	35	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	10	10	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	10	10	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/09/24	0	10	10	0	JPY	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 19/09/24	0	33	33	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	12	0	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	63	0	63	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	71	71	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	71	71	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/09/24	0	71	71	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 23/12/24	0	106	0	106	USD	5,234,667.16
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	29	0	29	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	17	17	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	5	5	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	17	17	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	58	58	0	USD	0.00
						7,613,415.40

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 Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2024

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	282,034,924.84	89.07
(b)	33,099,918.75	10.45
(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
AUD	0.585213
EUR	0.941444
JPY	0.005897
USD	0.843550

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

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

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

La VNI 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 doivent être évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible les placements doivent être 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.

La valeur des produits structurés est déterminée sur la base des informations reçues de l'émetteur de ces produits.

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

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

Les instruments dérivés sont évalués au prix de marché. Si aucun prix de marché n'est disponible pour un dérivé conclu OTC, le prix doit être vérifié en tout temps au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

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 et 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 vénales des sous-jacents.

Swing

Conformément au §16, chiffre 8 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 transaction 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 transaction 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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Spread	<p>Calcul de la VNI pour les classes de 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>
Comptabilisation des contrats futures	<p>Les bénéfices ou pertes sur contrats futures effectués auprès de brokers font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat future ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux nets réalisés" du compte de résultats.</p>
Collatéral	<p>Le collatéral lié aux opérations sur dérivés effectués auprès de brokers est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune.</p>
Instruments financiers dérivés	<p>Le fonds respecte 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>

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.

Der Wert von strukturierten Produkten wird auf der Grundlage der vom Emittenten dieser Produkte geteilten Informationen ermittelt.

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

Derivativen sind zum Marktpreis bewertet. Ist für ein OTC abgeschlossenes Derivat kein Marktpreis erhältlich, so muss der Preis jederzeit anhand von Bewertungsmodellen, die angemessen und in der Praxis anerkannt sind, auf Grund des Verkehrswerts der Basiswerte nachvollziehbar sein.

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. 8 des Fondsvertrags werden die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Spread

Berechnung des NIW für der Anteilklassen "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).

Verbuchung von Futures-Kontrakten

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

Kollateral

Kollateral im Zusammenhang mit Brokern getätigten Derivatgeschäften wird unter dem Posten "Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern" oder "Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern" in der Vermögensrechnung verbucht.

Derivative Finanzinstrumente

Der Fonds respektiert die Bestimmungen gemäss dem "Commitment II"-Ansatz, betrachtet aber Devisentermingeschäfte, die nur auf Klassenebene und zu Hedging-Zwecken abgeschlossen werden, nicht als zulässige Verbindlichkeiten bei der Berechnung der Gesamtverbindlichkeiten des Fonds.

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 Target avec les compartiments :

- Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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

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

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 Umbrella-Fonds Pictet CH Target mit den Teilvermögen :

- Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40
- Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

– 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.

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

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 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
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Benjamin Hamel

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.