

## 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 2023 / 30. September 2023

---

Rapport annuel révisé /  
Geprüfter Jahresbericht

## TABLE DES MATIERES / INHALT

ORGANISATION / ORGANISATION	6
<b>PICTET CH TARGET - LPP MULTI ASSET FLEXIBLE</b>	
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	16
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	17
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	21
<b>PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 10</b>	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	28
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	29
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	30
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	32
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	33
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	34
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	38

## TABLE DES MATIERES / INHALT

### **PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 25**

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	41
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	42
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	43
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	45
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	46
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	47
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	51

### **PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 40**

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	55
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	56
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	57
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	59
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	60
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	61
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	65

## TABLE DES MATIERES / INHALT

### PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 60

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	69
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	70
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	71
UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	73
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	74
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	75
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	79
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	83

## ORGANISATION / ORGANISATION

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

# Pictet CH Target

## ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Comité de direction / Management Committee (depuis 1er juillet 2023 / seit dem 1. Juli 2023)	Sébastien Eisinger, Managing Partner, CEO, Head of Investments Laurent Ramsey, Head of Sales & Client Relationships Philippe de Weck, Chief Investment Officer, Equities Olivier Guinguené, Chief Investment Officer, Multi-Asset & Quants Luca di Patrizi, Head of Intermediaries Derick Bader, Head of Marketing & Products John Sample, Chief Risk Officer Cédric Vermesse, Chief Financial Officer Martin Kunz, Head of Technology and Operations Elena Mendez Fraboulet, Chief Investment Risk & Data Officer
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 Rücknahmeaufträgen	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Organe de révision / Prüfgesellschaft	PricewaterhouseCoopers SA, Genève
Contrepartie sur OTC / Gegenpartei bei OTC	UBS AG London

# Pictet CH Target

## ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Indice de référence / Referenzindex	Indice / Index	Pictet Multi Asset	10	25	40	60
	Compartment / Teilvermögens	LPP Sustainable Multi Asset	10	25	40	60
			%	%	%	%
	<b>Bonds</b>		<b>75.0</b>	<b>60.0</b>	<b>45.0</b>	<b>25.0</b>
	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
	<b>Equities</b>		<b>10.0</b>	<b>25.0</b>	<b>40.0</b>	<b>60.0</b>
	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
	<b>Other</b>		<b>15.0</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>
	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
	<b>TOTAL</b>		<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

# Pictet CH Target

## ORGANISATION (suite)

<b>Forme juridique</b>	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.
<b>Lancement des compartiments</b>	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
<b>Lieu d'enregistrement</b>	Suisse
<b>Restrictions</b>	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
<b>Fiscalité</b>	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.
<b>Classes hedgées</b>	Les parts contenant "H" dans leur nom sont des parts hedgées.
<b>Autres informations</b>	<a href="http://www.am.pictet">www.am.pictet</a>



# Pictet CH Target

## ORGANISATION (Fortsetzung)

<b>Rechtsform</b>	<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>
<b>Lancierungsdatum</b>	<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>
<b>Zulassung</b>	<p>Schweiz</p>
<b>Einschränkungen</b>	<p>Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.</p>
<b>Steuern</b>	<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>
<b>Abgesicherte Anteilsklassen</b>	<p>Anteilsklassen mit "H" in ihrem Namen sind Abgesicherte Anteilsklassen.</p>
<b>Andere Informationen</b>	<p><a href="http://www.am.pictet">www.am.pictet</a></p>

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	8,036,938.99	31,410,550.19
Obligations / Obligationen	39,964,232.48	27,334,503.85
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	253,933,288.18	454,289,423.29
Produits structurés / Strukturierte Produkte	16,119,900.19	42,464,299.50
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	0.00	6,177,894.10
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-9,209.07	-2,020,746.21
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	3,398,734.71	9,948,457.83
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	742,565.04	33,218.78
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>322,186,450.52</b>	<b>569,637,601.33</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,635,963.04	7,503,322.33
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	114,202.08	166,965.06
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>320,436,285.40</b>	<b>561,967,313.94</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	1,546,661.33	2,409,244.26
Parts / Anteile -PX dy CHF-	272,342.81	368,904.47
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1,530,772.70	3,048,050.32
Parts / Anteile -ZXC CHF-	535.78	2,377.21
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	95.48	96.35
Parts / Anteile -PX dy CHF-	93.23	94.53
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	96.24	96.69
Parts / Anteile -ZXC CHF-	96.94	97.69

### Swing Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (\*)

	30.09.2023		30.09.2022	
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -IX dy CHF-	95.48	95.56	96.35	96.43
Parts / Anteile -PX dy CHF-	93.23	93.31	94.53	94.60

(\*) 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 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	
<b>PARTS -IX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -IX dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	2,409,244.26	01.10.2021	2,460,500.23	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		8,348.10		360,586.04	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-870,931.03		-411,842.01	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>1,546,661.33</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>2,409,244.26</b>	
<b>PARTS -PX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -PX dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	368,904.47	01.10.2021	412,657.49	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		16,603.24		23,717.05	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-113,164.90		-67,470.07	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>272,342.81</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>368,904.47</b>	
<b>PARTS -ZX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -ZX dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	3,048,050.32	01.10.2021	3,545,349.78	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		91,177.64		319,620.76	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-1,608,455.26		-816,920.22	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>1,530,772.70</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>3,048,050.32</b>	
<b>PARTS -ZXC CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -ZXC CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	2,377.21	01.10.2021	100.00	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		163.55		2,277.21	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-2,004.98		-	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>535.78</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>2,377.21</b>	
				CHF	CHF
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2022	561,967,313.94	01.10.2021	721,107,146.66	
Distribution / Ausschüttung		-		-7,729,254.42	
Réinvestissement / Wiederanlage		-728.36		-38.41	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-251,155,314.54		-60,683,721.71	
Résultat total / Gesamterfolg		9,625,014.36		-90,726,818.18	
<b>Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>320,436,285.40</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>561,967,313.94</b>	

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	166,933.75	24,721.29
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	3,224,385.12	2,410,658.30
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	161,513.94	434,673.28
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2,782,376.87	2,934,658.46
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25,078.74	111,306.49
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	582,089.48	-
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>6,942,377.90</b>	<b>5,916,017.82</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	1,256.30	48,068.76
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	1,126.43	208.43
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,731.76	14,464.61
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte regulatorische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	954,554.56	1,203,643.41
Parts / Anteile -PX dy CHF-	280,427.65	380,027.35
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	142,902.59	203,509.42
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	95,268.43	193,642.43
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	8,717.83	11,674.78
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	980,004.05	368,224.44
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>2,477,989.60</b>	<b>2,423,463.63</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>4,464,388.30</b>	<b>3,492,554.19</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	735,224.58	1,409,165.02
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>5,199,612.88</b>	<b>4,901,719.21</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-23,675,478.43	-37,032,528.96
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>-18,475,865.55</b>	<b>-32,130,809.75</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	28,100,879.91	-58,596,008.43
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>9,625,014.36</b>	<b>-90,726,818.18</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	1.16	0.76
Parts / Anteile -PX dy CHF-	0.69	0.74
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1.62	0.90
Parts / Anteile -ZXC CHF-	1.63	0.86

# 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 *	
	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts / Anteile -IX dy CHF-	0.46%	0.46%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -PX dy CHF-	0.93%	0.92%	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,J,P et R 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, J, P und R der von Pictet Asset Management SA verwalteten Fonds investierten Beträge, berechnet

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	5,199,612.88	4,901,719.21
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	4,960,599.32	60,961.13
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	10,160,212.20	4,962,680.34
<b>Dividendes 2023 / Dividenden 2023</b>		
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		
<b>Réinvestissement 2023 / Wiederanlage 2023</b>		
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	
<b>Dividendes 2022 / Dividenden 2022</b>		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2022 / Keine Dividende für das am 30.09.2022 abgeschlossene Geschäftsjahr		0.00
<b>Réinvestissement 2022 / Wiederanlage 2022</b>		
Réinvestissement parts -ZXC CHF- (65% du revenu net) / Wiederanlage Anteile -ZXC CHF- (65% des Nettoertrags)		1,352.66
Retenue d'impôt parts -ZXC CHF- (35%) / Verrechnungssteuerabzug Anteile -ZXC CHF- (35%)		728.36
<b>Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>89,065.44</b>	<b>4,960,599.32</b>

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

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

	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF	30.09.2021 CHF
<b>Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen</b>	<b>320,436,285.40</b>	<b>561,967,313.94</b>	<b>721,107,146.66</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil</b>			
Parts / Anteile -IX dy CHF-	95.48	96.35	112.51
Parts / Anteile -PX dy CHF-	93.23	94.53	110.45
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	96.24	96.69	112.45
Parts / Anteile -ZXC CHF-	96.94	97.69	112.69
<b>Dividendes / Dividenden</b>			
Parts / Anteile -IX dy CHF-	2.700	0.000	1.150
Parts / Anteile -PX dy CHF-	2.250	0.000	0.700
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	3.450	0.000	1.300
<b>Réinvestissement / Wiederanlage</b>			
Parts / Anteile -ZXC CHF-	2.284	0.875	1.097
	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>
<b>Parts en circulation / Anteile im Umlauf</b>			
Parts / Anteile -IX dy CHF-	1,546,661.33	2,409,244.26	2,460,500.23
Parts / Anteile -PX dy CHF-	272,342.81	368,904.47	412,657.49
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1,530,772.70	3,048,050.32	3,545,349.78
Parts / Anteile -ZXC CHF-	535.78	2,377.21	100.00

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 30.09.2023	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>320,436,285.40</b>	<b>100.00%</b>
	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".

	Informations au 30.09.2022	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>561,967,313.94</b>	<b>100.00%</b>
	Engagement total brut résultant de dérivés	316,141,617.32	56.26%
	Engagement total net résultant de dérivés	190,633,252.97	33.92%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2022 selon l'approche "Commitment II".

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

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



# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis ou impôts anticipés payés sur le résultat thésaurisé réinvestis)	01.01.2023	2022	2020 (*)	2018 (*)
	30.09.2023		2022	2022
Parts -IX dy CHF-	-1.33	-14.40	-1.98	-0.29
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	-0.56	-0.65
Parts -PX dy CHF-	-1.68	-14.79	-2.42	-0.73
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	-0.56	-0.65
Parts -ZX dy CHF-	-0.94	-14.00	-1.53	0.20
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	-0.56	-0.65
Parts -ZXC CHF- (**)	-0.93	-14.00	N/A	N/A
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(\*\*) Lancement de la classe -ZXC CHF- le 17 mai 2021.

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.10.2022	01.10.2021
	30.09.2023	30.09.2022
Parts -IX dy CHF-	0.79	0.86
Parts -PX dy CHF-	1.25	1.31
Parts -ZX dy CHF-	0.33	0.40
Parts -ZXC CHF-	0.32	0.39

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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	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.

	Informationen per 30.09.2022	Total	% des
		Nettovermögens des Teilvermögens	
		CHF	
	Nettovermögen des Teilfonds	561,967,313.94	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	316,141,617.32	56.26%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	190,633,252.97	33.92%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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

3) Wertpapierpensionsgeschäfte  
Zum 30. September 2023 und 30. September 2022 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)	01.01.2023	2022	2020 (*)	2018 (*)
	30.09.2023		2022	2022
Anteile -IX dy CHF-	-1.33	-14.40	-1.98	-0.29
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	-0.56	-0.65
Anteile -PX dy CHF-	-1.68	-14.79	-2.42	-0.73
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	-0.56	-0.65
Anteile -ZX dy CHF-	-0.94	-14.00	-1.53	0.20
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	-0.56	-0.65
Anteile -ZXC CHF- (**)	-0.93	-14.00	N/A	N/A
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	1.05	-0.25	N/A	N/A

(\*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(\*\*) Lancierung der Anteile -ZXC CHF- am 17. Mai 2021.

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.10.2022	01.10.2021
	30.09.2023	30.09.2022
Anteile -IX dy CHF-	0.79	0.86
Anteile -PX dy CHF-	1.25	1.31
Anteile -ZX dy CHF-	0.33	0.40
Anteile -ZXC CHF-	0.32	0.39

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 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 Multi Asset Flexible investieren steigen nicht über 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CAD					CAD	135.26	0.00
CHF					CHF	3,283,089.40	1.02
EUR					EUR	97,165.98	0.03
GBP					GBP	17.80	0.00
JPY					JPY	616.13	0.00
USD					USD	4,655,914.42	1.45
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>8,036,938.99</b>	<b>2.49</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>8,036,938.99</b>	<b>2.49</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ESPAGNE / SPANIEN</b>							
3.55% BONOS Y OBLIG 23/33	0	9,550,000	1,250,000	8,300,000	EUR	7,797,684.25	2.42
						7,797,684.25	2.42
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
0.125% T'BOND USA (INFL) 22/32	15,560,000	19,127,500	11,907,500	22,780,000	USD	19,262,126.63	5.98
						19,262,126.63	5.98
<b>JAPON / JAPAN</b>							
0.005% JAPAN (CPI) 21/31 S26	1,769,000,000	146,000,000	1,915,000,000	0	JPY	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	0	32,856,000	19,318,000	13,538,000	CHF	12,904,421.60	4.01
						12,904,421.60	4.01
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>39,964,232.48</b>	<b>12.40</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
ABERDEEN STD PREC.METALS BASK.ETF	186,500	73,300	259,800	0	USD	0.00	0.00
ISHARES ESG AWARE US AGG.BD ETF USD	316,500	0	316,500	0	USD	0.00	0.00
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	0	156,400	156,400	0	USD	0.00	0.00
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	118,400	30,500	148,900	0	USD	0.00	0.00
ISHARES GLOBAL TECH ETF	326,300	12,500	338,800	0	USD	0.00	0.00
ISHARES GLOBAL UTILITIES ETF	100,500	0	100,500	0	USD	0.00	0.00
ISHARES MSCI GL.MET.&MIN.PROD.ETF	167,000	74,600	241,600	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-GLOBAL CONSUMER STAPLES ETF	210,500	0	210,500	0	USD	0.00	0.00
ISHARESIBOXX USD INV.GRADE CORP.BD	0	137,300	137,300	0	USD	0.00	0.00
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	0	56,000	56,000	0	USD	0.00	0.00
						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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES EDGE MSCI WORLD MIN.VOL.USD	338,000	0	338,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES IV-CHINA CNY BOND ETF USD	2,898,500	0	2,898,500	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-EUR INFLA.LINK.GOV.BD EUR	97,000	33,500	130,500	0	EUR	0.00	0.00
LYXOR NI III-L/BRID.CO.GL.MAC.I CHF	155,150	0	155,150	0	CHF	0.00	0.00
WINTON-TREND FUND I CHF-ACC-	84,500	17,600	102,100	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	140,000	1,190	52,250	88,940	CHF	9,598,404.80	2.98
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	72,700	0	72,700	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	0	93,700	18,700	75,000	CHF	9,615,000.00	2.98
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	0	124,500	31,100	93,400	CHF	9,734,148.00	3.02
PICTET TR-MANDARIN-HI CHF	38,100	0	38,100	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-ASIAN EQ EX JAPAN-Z USD	0	55,250	55,250	0	USD	0.00	0.00
PICTET-CHINESE LC DEBT-Z RMB	124,500	0	124,500	0	CNH	0.00	0.00
PICTET-DIGITAL-Z USD	0	33,200	17,600	15,600	USD	8,184,349.68	2.54
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	0	81,120	35,670	45,450	USD	8,032,388.14	2.49
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	30,260	22,530	32,090	20,700	CHF	7,876,143.00	2.44
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	0	75,700	29,940	45,760	CHF	8,138,873.60	2.53
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	0	39,420	24,720	14,700	EUR	4,911,975.97	1.52
PICTET-QUEST GL.SUS.EQ-Z USD	0	142,150	34,050	108,100	USD	27,306,462.56	8.48
PICTET-ROBOTICS-Z USD	0	6,000	340	5,660	USD	1,642,232.68	0.51
PICTET-ST MONEY MARKET USD-Z	0	76,000	76,000	0	USD	0.00	0.00
PICTET-USD GOVERNMENT BDS-Z	0	32,500	32,500	0	USD	0.00	0.00
STRUCT.INV-GSQ M.S.B.C.I.TR Z CHF H	438,000	555,000	993,000	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	370,254	1	132,125	238,130	CHF	25,334,608.25	7.86
						120,374,586.68	37.36
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CS REAL ESTATE LOGISTICSPLUS	61,305	0	61,305	0	CHF	0.00	0.00
ISHARES ETF(CH)-SWISS DIVIDEND(CH)A	67,500	0	67,500	0	CHF	0.00	0.00
PCH-CHF SHORT MID TERM BDS-Z DY	48,000	15,640	4,700	58,940	CHF	44,295,767.60	13.75
PCH-ENHANCED LIQUIDITY CHF-Z DY	118,700	43,990	130,890	31,800	CHF	27,749,952.00	8.61
PCH-SHORT-TERM MM CHF-Z DY	24,020	96,680	120,700	0	CHF	0.00	0.00
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	0	8,111	4,149	3,962	CHF	11,284,172.20	3.50
PI CH-CHF BONDS-Z	0	28,020	5,385	22,635	CHF	24,356,618.10	7.56
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ CHF	0	19,380	10,690	8,690	CHF	8,003,837.60	2.48
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	0	4,700	558	4,142	CHF	6,461,644.26	2.01
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	15,570	570	16,140	0	USD	0.00	0.00
PICTET CH-SWISS MID SM/CAP Z CHF	0	195	24	171	CHF	1,607,389.74	0.50
UBS CH PF-SWISS MIXED'SIMA' PART	0	152,500	75,340	77,160	CHF	9,799,320.00	3.04
						133,558,701.50	41.45
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>253,933,288.18</b>	<b>78.82</b>

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
GL. QUALITY (NON US TE)(PICTET)PERP	14,800	11,471	14,211	12,060	USD	16,119,900.19	5.00
GL. VALUE (NON US TE)(PICTET) PERP	9,150	10,810	19,960	0	USD	0.00	0.00
GL.MIN.VOLA.(NON US TE)(PICTET)PERP	0	8,000	8,000	0	USD	0.00	0.00
PICTET GLOBAL YIELD (NON US TE)	10,800	2,530	13,330	0	USD	0.00	0.00
PICTET SELECT US INFRA (NON US TE)	9,850	0	9,850	0	USD	0.00	0.00
						16,119,900.19	5.00
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>16,119,900.19</b>	<b>5.00</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					USD	873,037.18	0.27
UBS AG LONDON					EUR	1,991,272.47	0.62
UBS AG LONDON					JPY	534,425.06	0.17
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>3,398,734.71</b>	<b>1.06</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					USD	-390,815.33	-0.12
UBS AG LONDON					EUR	-1,057,835.16	-0.33
UBS AG LONDON					JPY	-187,312.55	-0.06
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-1,635,963.04</b>	<b>-0.51</b>
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>							
<b>OPTIONS / OPTIONEN</b>							
<b>ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND</b>							
CAL ODAX 5 EUX 16/12/22 13500	430	580	1,010	0	EUR	0.00	0.00
CAL ODAX 5 EUX 17/03/23 14000	0	350	350	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
PUT SP500 100 ONF 3000 16/06/23 3000	520	40	560	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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	
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>							
FX-SW 12.09.2022-14.10.2022	30,751,488.00	CHF	32,400,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 14.09.2022-17.10.2022	5,181,262.20	CHF	5,400,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 14.09.2022-17.10.2022	4,993,650.00	CHF	4,500,000.00	GBP	0.00	0.00	
FX-SW 28.09.2022-31.10.2022	31,608,637.11	CHF	232,000,000.00	CNY	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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

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 28.09.2022-31.10.2022	19,554,844.95	CHF	20,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2022-31.10.2022	13,238,561.53	CHF	1,950,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2022-31.10.2022	27,405,364.00	CHF	28,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.10.2022-31.10.2022	1,082,778.48	CHF	159,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.10.2022-31.10.2022	7,000,000.00	USD	6,886,439.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.10.2022-31.10.2022	4,500,000.00	CNY	625,202.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.10.2022-31.10.2022	111,000,000.00	CNY	15,421,690.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.10.2022-31.10.2022	3,500,000.00	CNY	487,183.39	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.10.2022-31.10.2022	14,460,000.00	USD	14,492,404.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.10.2022-31.10.2022	7,050,000.00	CNY	980,501.51	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.10.2022-18.11.2022	27,868,820.00	CHF	28,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2022-18.11.2022	5,263,814.16	CHF	5,400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2022-18.11.2022	4,501,209.20	CHF	4,000,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 17.10.2022-18.11.2022	2,814,251.58	CHF	420,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 17.10.2022-18.11.2022	2,800,000.00	USD	2,782,441.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2022-18.11.2022	5,587,646.40	CHF	5,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2022-28.11.2022	4,000,000.00	CNY	543,563.27	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.10.2022-30.11.2022	13,815,120.20	CHF	14,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.10.2022-30.11.2022	14,238,396.32	CHF	2,100,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.10.2022-30.11.2022	14,065,644.50	CHF	103,000,000.00	CNY	0.00	0.00
FX-SW 27.10.2022-30.11.2022	20,460,358.17	CHF	20,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.11.2022-16.12.2022	2,841,819.84	CHF	420,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.11.2022-16.12.2022	5,291,514.00	CHF	5,400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.11.2022-16.12.2022	4,474,332.00	CHF	4,000,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 16.11.2022-16.12.2022	28,948,769.08	CHF	30,800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2022-16.12.2022	5,606,994.20	CHF	5,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2022-16.12.2022	2,754,462.63	CHF	2,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.12.2022-16.12.2022	2,820,441.00	CHF	3,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2022-16.12.2022	5,717,783.76	CHF	6,100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2022-23.12.2022	11,300,631.53	CHF	86,550,000.00	CNY	0.00	0.00
FX-SW 01.12.2022-23.12.2022	15,400,000.00	CNY	2,049,150.61	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2022-27.12.2022	14,133,405.00	CHF	15,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2022-27.12.2022	20,906,823.30	CHF	21,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2022-27.12.2022	14,302,084.82	CHF	2,100,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 01.12.2022-27.12.2022	7,576,402.68	CHF	7,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2022-27.12.2022	8,400,000.00	EUR	8,312,858.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2022-20.01.2023	5,301,025.56	CHF	5,400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2022-20.01.2023	4,567,470.80	CHF	4,000,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2022-20.01.2023	42,743,762.55	CHF	46,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2022-27.01.2023	12,768,329.60	CHF	13,000,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2022-27.01.2023	14,738,785.60	CHF	16,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2022-27.01.2023	10,000,000.00	EUR	9,877,196.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2023-17.02.2023	5,334,352.20	CHF	5,400,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2023-17.02.2023	4,515,072.00	CHF	4,000,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2023-17.02.2023	46,876,639.00	CHF	51,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.02.2023-17.02.2023	10,000,000.00	USD	9,273,210.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.02.2023-17.02.2023	1,248,984.59	CHF	1,265,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 08.02.2023-17.02.2023	1,925,394.90	CHF	1,950,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2023-27.02.2023	8,000,000.00	USD	7,454,504.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2023-27.02.2023	3,006,045.60	CHF	3,000,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2023-27.02.2023	14,675,017.60	CHF	16,000,000.00	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 Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 21.02.2023-17.03.2023	500,000.00	GBP	554,596.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2023-17.03.2023	4,500,000.00	USD	4,148,473.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.02.2023-17.03.2023	9,178,523.40	CHF	9,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.02.2023-17.03.2023	28,605,157.00	CHF	31,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.02.2023-17.03.2023	4,155,281.25	CHF	3,750,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2023-17.03.2023	4,000,000.00	USD	3,684,984.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.03.2023-17.03.2023	22,500,000.00	USD	21,187,208.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.02.2023-27.03.2023	5,270,748.96	CHF	5,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.02.2023-27.03.2023	2,963,427.00	CHF	3,000,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 23.02.2023-27.03.2023	7,445,576.00	CHF	8,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.03.2023-27.03.2023	18,342,684.75	CHF	19,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2023-14.04.2023	3,562,407.56	CHF	520,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2023-17.04.2023	9,038,065.50	CHF	9,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2023-17.04.2023	3,602,261.00	CHF	3,250,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 23.03.2023-27.04.2023	2,982,705.00	CHF	3,000,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 23.03.2023-27.04.2023	30,258,280.80	CHF	33,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.04.2023-19.05.2023	9,131,558.40	CHF	9,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.04.2023-19.05.2023	3,481,264.62	CHF	3,140,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2023-19.05.2023	175,000,000.00	JPY	1,151,294.68	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.04.2023-19.05.2023	3,504,723.29	CHF	520,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.05.2023-19.05.2023	1,000,000.00	EUR	983,629.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.05.2023-19.05.2023	1,200,000.00	GBP	1,350,557.04	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2023-30.05.2023	2,933,046.00	CHF	3,000,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2023-30.05.2023	29,512,940.80	CHF	33,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.05.2023-30.05.2023	14,029,452.00	CHF	15,800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2023-30.05.2023	1,611,119.88	CHF	1,800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.05.2023-30.05.2023	3,470,000.00	USD	3,117,531.28	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.05.2023-30.05.2023	1,000,000.00	EUR	972,848.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.05.2023-30.05.2023	4,492,140.00	CHF	5,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.05.2023-01.06.2023	2,586,164.19	CHF	2,858,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2023-20.06.2023	2,456,379.20	CHF	2,200,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2023-20.06.2023	2,267,671.47	CHF	345,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.05.2023-20.06.2023	8,068,239.10	CHF	8,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.05.2023-26.06.2023	41,508,652.00	CHF	46,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.05.2023-30.06.2023	1,454,151.00	CHF	1,500,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.06.2023-30.06.2023	2,034,049.50	CHF	2,250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.06.2023-30.06.2023	555,908.12	CHF	620,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2023-20.07.2023	350,000.00	EUR	341,601.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-20.07.2023	3,289,831.43	CHF	520,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-20.07.2023	8,093,861.20	CHF	8,300,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-20.07.2023	2,512,908.20	CHF	2,200,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2023-20.07.2023	980,349.70	CHF	1,100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2023-20.07.2023	400,000.00	EUR	390,078.88	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2023-20.07.2023	20,000,000.00	JPY	124,832.33	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.06.2023-20.07.2023	5,000,000.00	JPY	31,047.36	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.07.2023-20.07.2023	150,000,000.00	JPY	943,910.69	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-26.07.2023	1,724,660.00	CHF	2,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.06.2023-26.07.2023	41,130,578.00	CHF	46,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2023-26.07.2023	1,000,000.00	USD	892,363.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.06.2023-26.07.2023	11,200,000.00	USD	10,024,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.06.2023-26.07.2023	6,600,000.00	USD	5,892,208.08	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 Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

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 11.07.2023-26.07.2023	11,600,000.00	USD	10,224,600.76	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.07.2023-26.07.2023	3,474,836.00	CHF	4,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.06.2023-31.07.2023	1,111,399.48	CHF	1,138,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2023-18.08.2023	6,740,000.00	EUR	6,497,322.26	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2023-18.08.2023	2,200,000.00	GBP	2,461,753.36	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2023-18.08.2023	330,000,000.00	JPY	2,029,484.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.07.2023-18.08.2023	2,044,558.61	CHF	330,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.07.2023-18.08.2023	6,485,092.53	CHF	6,740,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 18.07.2023-18.08.2023	2,461,349.66	CHF	2,200,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2023-28.08.2023	11,300,000.00	USD	9,909,670.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.07.2023-28.08.2023	18,381,282.30	CHF	21,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.08.2023-28.08.2023	10,000,000.00	USD	8,727,250.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.08.2023-28.08.2023	3,639,932.60	CHF	3,800,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.07.2023-31.08.2023	6,605,078.99	CHF	6,928,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 31.08.2023-07.09.2023	3,885,270.40	CHF	4,400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.08.2023-28.09.2023	6,776,360.70	CHF	7,100,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 29.08.2023-29.09.2023	6,623,058.10	CHF	6,950,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.09.2023-29.09.2023	1,750,000.00	EUR	1,676,440.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.09.2023-29.09.2023	3,800,000.00	EUR	3,656,751.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2023-30.10.2023	7,910,265.30	CHF	8,200,000.00	EUR	-16,435.97	-0.01
FX-SW 28.09.2023-30.10.2023	2,650,025.80	CHF	2,900,000.00	USD	5,527.51	0.00
FX-SW 29.09.2023-30.10.2023	6,385,008.00	CHF	7,000,000.00	USD	1,699.39	0.00
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISETERMINGESCHÄFTE</b>					<b>-9,209.07</b>	<b>0.00</b>

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
<b>FUTURES / FUTURES</b>						
FUT FMWO 10 EUX 19/12/22	-159	278	119	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 20/03/23	0	281	281	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 19/06/23	0	160	160	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 20/12/22	230	43	273	0	USD	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 08/06/23	0	277	277	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 07/12/23	0	137	34	103	EUR	9,146,682.33
FUT FGBL 0.1M EUX 07/09/23	0	264	264	0	EUR	0.00
FUT FSMI 10 EUX 16/12/22	80	5	85	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 17/03/23	0	79	79	0	CHF	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 20/12/22	0	165	165	0	USD	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 22/03/23	0	169	169	0	USD	0.00
FUT E-MINI MSCI EM 50 NLI 16/12/22	130	7	137	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/03/23	0	240	240	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/12/22	0	234	234	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/23	0	203	203	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	0	143	36	107	EUR	10,039,963.93
FUT FOAT 0.1M EUX 07/09/23	0	189	189	0	EUR	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 20/12/22	334	68	402	0	USD	0.00
FUT FGBX 0.1M EUX 08/03/23	0	19	19	0	EUR	0.00
FUT CBOE VOL 1000 CFE 19/04/23	0	252	252	0	USD	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 10/03/23	0	93	93	0	JPY	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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT TOPIX 10000 OSX 09/06/23	0	75	75	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/12/23	0	84	7	77	JPY	10,967,241.56
FUT TOPIX 10000 OSX 08/09/23	0	104	104	0	JPY	0.00
FUT FT100 10 IFF 16/12/22	19	0	19	0	GBP	0.00
FUT NIKKEI225 1000 OSX 09/12/22	80	2	82	0	JPY	0.00
FUT NIKKEI225 1000 OSX 10/03/23	0	74	74	0	JPY	0.00
FUT E-MINI RUSS2000 50 CME 16/12/22	102	0	102	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 22/03/23	0	408	408	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 20/09/23	0	92	92	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 19/12/23	0	92	12	80	USD	7,101,706.79
FUT US 30Y UL 0.1M CME 22/03/23	0	238	238	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 21/06/23	0	247	247	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 20/09/23	0	184	184	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/03/23	0	143	143	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/06/23	0	111	111	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/09/23	0	41	41	0	USD	0.00
FUT CA 10Y 0.1M MOO 22/03/23	0	163	163	0	CAD	0.00
FUT CA 10Y 0.1M MOO 21/06/23	0	94	94	0	CAD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 16/06/23	0	35	35	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	25	1	24	USD	4,748,360.88
FUT MN SP500 50 CME 15/09/23	0	79	79	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 16/06/23	0	35	35	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 15/09/23	0	33	33	0	USD	0.00
						42,003,955.49

### 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)	293,897,520.66	91.22
(b)	16,110,691.12	5.00
(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
CAD	0.676627
CNH	0.125560
EUR	0.968545
GBP	1.116559
JPY	0.006130
USD	0.914800

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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	295,630.41	1,589,949.92
Obligations / Obligationen	638,644.00	0.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	126,687,733.53	79,444,712.18
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	95,328.80	39,782.20
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	599,630.53	538,639.69
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	264,576.52	75,265.23
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>128,581,543.79</b>	<b>81,688,349.22</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	194,831.98	158,279.19
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	17,608.47	15,528.75
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>128,369,103.34</b>	<b>81,514,541.28</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	8,816.07	-
Parts / Anteile -P dy CHF-	3,120.00	3,100.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1,412,866.02	912,010.42
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	88.32	-
Parts / Anteile -P dy CHF-	88.08	87.72
Parts / Anteile -Z dy CHF-	90.11	89.08
<b>Swing Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	30.09.2023	30.09.2022
	"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	88.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	88.08
		N/A
		87.72

(\*) 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	
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	26.01.2023	-			
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		12,616.07			
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-3,800.00			
Etat au / Bestand per	30.09.2023	8,816.07			
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	3,100.00	29.11.2021	-	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		20.00		3,100.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-		-	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	3,120.00	30.09.2022	3,100.00	
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	912,010.42	01.10.2021	766,545.44	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		618,421.49		273,434.13	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-117,565.89		-127,969.15	
Etat au / Bestand per	30.09.2023	1,412,866.02	30.09.2022	912,010.42	
		CHF		CHF	
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2022	81,514,541.28	01.10.2021	77,232,144.91	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		46,806,146.53		14,990,166.80	
Résultat total / Gesamterfolg		48,415.53		-10,707,770.43	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.09.2023	128,369,103.34	30.09.2022	81,514,541.28	

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2022 30.09.2023	10.05.2021 30.09.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	7,846.07	662.68
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	1,082,209.63	634,101.39
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	3,050.12	13,184.22
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	119,740.96	91,176.82
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	344,671.83	70,976.74
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>1,557,518.61</b>	<b>810,101.85</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	22,058.58
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,731.76	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	2,028.32	-
Parts / Anteile -P dy CHF-	2,083.45	1,826.38
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	32,026.37	25,791.40
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	21,350.93	17,194.12
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	3,024.17	3,102.82
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	64,887.08	56,929.16
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>139,132.08</b>	<b>140,634.22</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>1,418,386.53</b>	<b>669,467.63</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	3,634.67	11,174.04
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>1,422,021.20</b>	<b>680,641.67</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-3,103,403.80	-1,837,187.64
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>-1,681,382.60</b>	<b>-1,156,545.97</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	1,729,798.13	-9,551,224.46
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>48,415.53</b>	<b>-10,707,770.43</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.34	-
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.31	0.47
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.00	0.74

# 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	
	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.38% **	N/A	0.03%**	N/A	0.02% **	N/A
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

\*\* Annualisé / annualisiert

(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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Résultat net de la période / Nettoerträge für die Berichtsperiode	1,422,021.20	680,641.67
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	798,868.79	118,227.12
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	2,220,889.99	798,868.79
<b>Dividendes 2023 / Dividenden 2023</b>		
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		
<b>Dividendes 2022 / Dividenden 2022</b>		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2022 /		0.00
Keine Dividende für das am 30.09.2022 abgeschlossene Geschäftsjahr		
<b>Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>22,253.21</b>	<b>798,868.79</b>

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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

	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF	30.09.2021 CHF
<b>Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen</b>	<b>128,369,103.34</b>	<b>81,514,541.28</b>	<b>77,232,144.91</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	88.32	0.00	0.00
Parts / Anteile -P dy CHF-	88.08	87.72	0.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	90.11	89.08	100.75
<b>Dividendes / Dividenden</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.650	0.000	0.000
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.950	0.000	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.550	0.000	0.000
	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>
<b>Parts en circulation / Anteile im Umlauf</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	8,816.07	0.00	0.00
Parts / Anteile -P dy CHF-	3,120.00	3,100.00	0.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1,412,866.02	912,010.42	766,545.44



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

### 1) Instruments financiers dérivés

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".

Informations au 30.09.2022		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	81,514,541.28	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	6,386,075.32	7.83%
Engagement total net résultant de dérivés	3,084,047.47	3.78%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2022 selon l'approche "Commitment II".

### 2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre au 30 septembre 2023 et au 30 septembre 2022.

### 3) Mises en pension

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Parts -I dy CHF- (**)	N/A	N/A	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	N/A	N/A	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	0.36	-12.64	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	2.39	-12.19	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	0.91	-11.98	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	2.39	-12.19	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(\*\*) Lancement de la classe -P dy CHF- le 29 novembre 2021.

Lancement de la classe -Z dy CHF- le 10 mai 2021.

Lancement de la classe -I dy CHF- le 26 janvier 2023.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts -I dy CHF-	0.62 <sup>(*)</sup>	N/A
Parts -P dy CHF-	0.99	1.01
Parts -Z dy CHF-	0.24	0.27

(\*) TER annualisé.

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.55% 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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögens 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.

Informationen per 30.09.2022	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	81,514,541.28	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	6,386,075.32	7.83%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,084,047.47	3.78%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

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

### 3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Anteile -I dy CHF- (**)	N/A	N/A	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	0.36	-12.64	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	2.39	-12.19	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	0.91	-11.98	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	2.39	-12.19	N/A	N/A

(\*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(\*\*) Lancierung der Anteile -P dy CHF- am 29. November 2021.

Lancierung der Anteile -Z dy CHF- am 10. Mai 2021.

Lancierung der Anteile -I dy CHF- am 26. Januar 2023.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Anteile -I dy CHF-	0.62 <sup>(*)</sup>	N/A
Anteile -P dy CHF-	0.99	1.01
Anteile -Z dy CHF-	0.24	0.27

(\*) TER auf Jahresbasis.

Die Anlageverwaltungsgebühren betragen für die Klasse -I dy CHF- auf höchstens 0.55%.

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

Z-Anteile: Die Verwaltungsgebühren zugunsten der Verwaltung werden direkt dem Anteilinhaber 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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	282,340.57	0.22
EUR					EUR	3,988.67	0.00
USD					USD	9,301.17	0.01
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>295,630.41</b>	<b>0.23</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>295,630.41</b>	<b>0.23</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	0	670,000	0	670,000	CHF	638,644.00	0.50
						638,644.00	0.50
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>638,644.00</b>	<b>0.50</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES-EUR INFLA.LINK.GOV.BD EUR	4,000	0	4,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	4,878	0	0	4,878	CHF	567,506.52	0.44
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	1,770	0	0	1,770	CHF	192,876.90	0.15
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	7,223	2,700	0	9,923	CHF	1,070,890.16	0.83
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	8,063	0	2,000	6,063	CHF	1,235,123.13	0.96
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	12,357	18,100	0	30,457	CHF	3,904,619.07	3.04
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	0	12,660	0	12,660	CHF	1,319,425.20	1.03
PICTET TR-MANDARIN-HI CHF	5,487	0	5,487	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-CHINESE LOCA.CCY DEBT HZ CHF	11,867	0	11,867	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	0	2,700	0	2,700	USD	477,171.57	0.37
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	5,824	15,466	0	21,290	CHF	5,638,443.60	4.39
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	0	5,050	0	5,050	CHF	1,921,474.50	1.49
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	20,870	31,000	23,170	28,700	CHF	5,104,582.00	3.97
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	13,500	3,880	17,380	0	USD	0.00	0.00
PICTET-ST MONEY MARKET CHF-Z	0	40,000	40,000	0	CHF	0.00	0.00
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	0	6,330	0	6,330	CHF	637,651.92	0.50
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I% CHF-INC	44,234	0	0	44,234	CHF	4,706,036.54	3.66
						26,775,801.11	20.82
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	955	975	0	1,930	CHF	2,756,078.60	2.14
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	414,289	270,750	0	685,039	CHF	62,235,836.09	48.40
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	7,992	11,458	6,550	12,900	CHF	11,485,773.00	8.93
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	344	1,665	0	2,009	CHF	5,721,832.90	4.45

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	123	0	0	123	USD	177,627.37	0.14
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	8,342	4,730	0	13,072	CHF	11,061,351.03	8.60
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	1,259	300	0	1,559	CHF	2,431,437.02	1.89
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	4,090	945	3,850	1,185	CHF	1,296,946.95	1.01
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	1,062	1,810	135	2,737	USD	2,745,049.46	2.13
						99,911,932.42	77.70
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>126,687,733.53</b>	<b>98.53</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	170,217.23	0.13
UBS AG LONDON					USD	228,832.70	0.18
UBS AG LONDON					EUR	200,580.60	0.16
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>599,630.53</b>	<b>0.47</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					USD	-107,856.65	-0.08
UBS AG LONDON					EUR	-86,975.33	-0.07
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-194,831.98</b>	<b>-0.15</b>
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>							
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	
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>							
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	1,072,010.72	CHF	1,100,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	1,250,744.32	CHF	1,120,000.00	GBP	0.00	0.00	
FX-SW 22.09.2022-12.12.2022	170,000.00	GBP	186,765.40	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 23.09.2022-12.12.2022	750,000.00	GBP	819,382.50	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 30.12.2022-12.01.2023	462,123.00	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 17.02.2023-17.03.2023	530,000.00	USD	489,887.06	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 21.02.2023-17.03.2023	720,000.00	USD	665,038.08	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 22.02.2023-17.03.2023	400,000.00	USD	371,142.00	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 15.03.2023-17.04.2023	1,650,000.00	USD	1,519,176.45	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 01.05.2023-08.05.2023	224,901.34	CHF	34,500,000.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 13.04.2023-17.05.2023	1,300,000.00	USD	1,151,528.30	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 15.05.2023-16.06.2023	1,300,000.00	USD	1,160,309.80	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 15.06.2023-17.07.2023	2,250,000.00	USD	2,006,716.73	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 04.07.2023-17.07.2023	900,000.00	USD	805,458.60	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 13.07.2023-14.08.2023	3,150,000.00	USD	2,698,696.35	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 10.08.2023-14.09.2023	3,150,000.00	USD	2,743,215.30	CHF	0.00	0.00	
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	95,328.80	0.07	
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						<b>95,328.80</b>	<b>0.07</b>

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>						
<b>FUTURES / FUTURES</b>						
FUT FMWO 10 EUX 19/12/22	-10	13	3	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 20/03/23	0	10	10	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 19/06/23	0	13	13	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	0	5	0	5	USD	405,833.18
FUT FMWO 10 EUX 18/09/23	0	27	27	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 20/12/22	18	1	19	0	USD	0.00
FUT FSMI 10 EUX 16/12/22	0	2	2	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 17/03/23	0	2	2	0	CHF	0.00
FUT E-MINI MSCI EM 50 NLI 16/12/22	5	5	10	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/03/23	0	13	13	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/23	0	16	16	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	0	20	0	20	EUR	1,876,628.77
FUT FOAT 0.1M EUX 07/09/23	0	20	20	0	EUR	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 20/12/22	7	9	16	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 22/03/23	0	18	18	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 22/03/23	0	16	16	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 21/06/23	0	19	19	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 20/09/23	0	21	21	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	0	12	3	9	USD	602,245.72
FUT MSCI EM 50 NYE 20/03/23	0	12	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/06/23	0	12	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	0	21	0	21	USD	915,187.24
FUT MSCI EM 50 NYE 18/09/23	0	9	9	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	0	10	10	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 18/09/23	0	10	10	0	USD	0.00
						3,799,894.91

### 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)	127,326,377.53	99.02
(b)	95,328.80	0.07
(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	0.968545
USD	0.914800

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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	1,118,890.82	13,832,950.14
Obligations / Obligationen	3,052,146.40	0.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	431,490,164.25	347,361,297.74
Produits structurés / Strukturierte Produkte	18,095,142.59	25,285,549.96
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	358,070.00	196,598.61
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,937,066.75	1,539,456.38
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	992,003.33	276,479.66
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>457,043,484.14</b>	<b>388,492,332.49</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,069,953.54	1,120,926.17
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	33,211.99	30,663.96
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>455,940,318.61</b>	<b>387,340,742.36</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	81,782.99	23,905.03
Parts / Anteile -P dy CHF-	1,726.00	1,088.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	5,039,104.33	4,348,860.72
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	83.32	86.27
Parts / Anteile -P dy CHF-	88.40	87.38
Parts / Anteile -Z dy CHF-	89.10	88.57
<b>Swing Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	30.09.2023	30.09.2022
	"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	N/A
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	N/A
	83.32	86.27
	88.40	87.38

(\*) 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 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	
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	23,905.03	01.10.2021	67,057.97	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		60,204.77		47,475.03	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-2,326.81		-90,627.97	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>81,782.99</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>23,905.03</b>	
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	1,088.00	01.10.2021	5,810.00	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		673.00		1,078.00	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-35.00		-5,800.00	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>1,726.00</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>1,088.00</b>	
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2022	4,348,860.72	01.10.2021	3,622,785.42	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		1,027,309.22		940,822.19	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-337,065.61		-214,746.89	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>5,039,104.33</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>4,348,860.72</b>	
		CHF		CHF	
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2022	387,340,742.36	01.10.2021	374,144,019.60	
Distribution / Ausschüttung		-5,752,606.76		-	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		68,324,359.10		67,424,988.41	
Résultat total / Gesamterfolg		6,027,823.91		-54,228,265.65	
<b>Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>455,940,318.61</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>387,340,742.36</b>	

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2022 30.09.2023	10.05.2021 30.09.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	20,884.24	1,877.35
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	6,480,763.42	4,200,266.24
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	14,571.00	18,907.42
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	556,508.81	449,686.49
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	353,678.62	246,466.34
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	181,164.79	-
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>7,607,570.88</b>	<b>4,917,203.84</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	502.83	55,083.85
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	102.66
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,731.76	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte regulatorische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	15,703.56	37,021.15
Parts / Anteile -P dy CHF-	989.17	1,085.53
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	130,655.29	119,692.20
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	87,103.60	79,794.78
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,649.35	4,628.36
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	153,930.54	75,753.85
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>409,266.10</b>	<b>386,894.14</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>7,198,304.78</b>	<b>4,530,309.70</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	45.40	73,956.70
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>7,198,350.18</b>	<b>4,604,266.40</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-16,977,262.19	-13,487,114.00
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>-9,778,912.01</b>	<b>-8,882,847.60</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	15,806,735.92	-45,345,418.05
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>6,027,823.91</b>	<b>-54,228,265.65</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.97	3.66
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.65	-0.15
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.41	1.04

# 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	
	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.42%	0.42%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.85%	0.84%	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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	7,198,350.18	4,604,266.40
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	177,035.77	1,112,832.14
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	7,375,385.95	5,717,098.54
<b>Dividendes 2023 / Dividenden 2023</b>		
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		
<b>Dividendes 2022 / Dividenden 2022</b>		
CHF 4.350 brut à chacune des 23,905.03 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2022		103,986.86
Bruttobetrag CHF 4.350 Ausschüttung an die 23,905.03 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2022		
CHF 1.250 brut à chacune des 4,348,860.72 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2022		5,436,075.91
Bruttobetrag CHF 1.250 Ausschüttung an die 4,348,860.72 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2022		
<b>Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>241,306.35</b>	<b>177,035.77</b>

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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

	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF	30.09.2021 CHF
<b>Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen</b>	<b>455,940,318.61</b>	<b>387,340,742.36</b>	<b>374,144,019.60</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	83.32	86.27	99.07
Parts / Anteile -P dy CHF-	88.40	87.38	100.66
Parts / Anteile -Z dy CHF-	89.10	88.57	101.28
<b>Dividendes / Dividenden</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.950	4.350	0.000
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.950	0.000	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.400	1.250	0.000
	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>
<b>Parts en circulation / Anteile im Umlauf</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	81,782.99	23,905.03	67,057.97
Parts / Anteile -P dy CHF-	1,726.00	1,088.00	5,810.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	5,039,104.33	4,348,860.72	3,622,785.42

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

### 1) Instruments financiers dérivés

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".

Informations au 30.09.2022		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	387,340,742.36	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	53,466,498.36	13.80%
Engagement total net résultant de dérivés	39,495,437.37	10.20%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2022 selon l'approche "Commitment II".

### 2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre au 30 septembre 2023 et au 30 septembre 2022.

### 3) Mises en pension

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Parts -I dy CHF- (**)	0.75	-13.10	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.13	-12.80	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	0.45	-13.40	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.13	-12.80	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	1.07	-12.74	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.13	-12.80	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(\*\*) Lancement de la classe -I dy CHF- le 15 septembre 2021.

Lancement de la classe -P dy CHF- le 28 mai 2021.

Lancement de la classe -Z dy CHF- le 10 mai 2021.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts -I dy CHF-	0.69	0.68
Parts -P dy CHF-	1.11	1.10
Parts -Z dy CHF-	0.26	0.26

(\*) TER annualisé.

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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögens 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.

Informationen per 30.09.2022	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	387,340,742.36	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	53,466,498.36	13.80%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	39,495,437.37	10.20%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

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

### 3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

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



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Anteile -I dy CHF- (**)	0.75	-13.10	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.13	-12.80	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	0.45	-13.40	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.13	-12.80	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	1.07	-12.74	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.13	-12.80	N/A	N/A

(\*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(\*\*) Lancierung der Anteile -I dy CHF- am 15. September 2021.

Lancierung der Anteile -P dy CHF- am 28. Mai 2021.

Lancierung der Anteile -Z dy CHF- am 10. Mai 2021.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Anteile -I dy CHF-	0.69	0.68
Anteile -P dy CHF-	1.11	1.10
Anteile -Z dy CHF-	0.26	0.26

(\*) TER auf Jahresbasis.

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 - S LPP Sustainable Multi Asset 25 investieren steigen nicht über 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	821,974.98	0.18
EUR					EUR	65,453.59	0.01
JPY					JPY	5,667.51	0.00
USD					USD	225,794.74	0.05
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>1,118,890.82</b>	<b>0.24</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>1,118,890.82</b>	<b>0.24</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	0	3,202,000	0	3,202,000	CHF	3,052,146.40	0.67
						3,052,146.40	0.67
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>3,052,146.40</b>	<b>0.67</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	0	35,000	0	35,000	USD	4,536,630.42	0.99
						4,536,630.42	0.99
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	0	1,700,000	0	1,700,000	USD	9,734,524.02	2.13
ISHARES V-S&P 500 INFORM.TECH.SECT.	447,339	0	447,339	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-EUR INFLA.LINK.GOV.BD EUR	18,000	0	18,000	0	EUR	0.00	0.00
						9,734,524.02	2.13
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	22,175	0	0	22,175	CHF	2,579,839.50	0.56
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	13,791	0	0	13,791	CHF	1,502,805.27	0.33
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	35,700	8,350	17,050	27,000	CHF	2,913,840.00	0.64
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	31,406	8,673	10,300	29,779	CHF	6,066,335.01	1.33
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	51,000	47,000	0	98,000	CHF	12,563,600.00	2.75
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	0	45,400	0	45,400	CHF	4,731,588.00	1.04
PICTET TR-MANDARIN-HI CHF	25,809	0	25,809	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-CHINESE LOCA.CCY DEBT HZ CHF	83,500	0	83,500	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-DIGITAL-Z USD	0	19,050	0	19,050	USD	9,994,350.09	2.19
PICTET-EM CORP BDS-HZ CHF	47,090	11,800	20,000	38,890	CHF	3,993,614.10	0.87
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	23,390	59,380	0	82,770	USD	14,627,959.65	3.20
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	24,900	47,200	0	72,100	CHF	19,094,964.00	4.18
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	52,699	16,400	0	69,099	CHF	10,301,936.10	2.25
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	12,496	21,334	0	33,830	CHF	12,871,862.87	2.82
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	93,600	105,400	95,500	103,500	CHF	18,408,510.00	4.03
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	0	24,300	10,550	13,750	EUR	4,594,535.34	1.01

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-ROBOTICS-Z USD	0	16,500	0	16,500	USD	4,787,427.41	1.05
PICTET-SECURITY-Z USD	5,195	0	5,195	0	USD	0.00	0.00
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	60,000	94,500	134,000	20,500	USD	2,203,989.58	0.48
PICTET-ST MONEY MARKET CHF-Z	174,900	50,000	224,900	0	CHF	0.00	0.00
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	0	22,500	0	22,500	CHF	2,266,535.25	0.50
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	200,400	0	0	200,400	CHF	21,320,537.49	4.66
						154,824,229.66	33.88
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	4,930	1,870	0	6,800	CHF	9,710,536.00	2.12
CSIF-EQ.WLD EX CH S.C.ESG BL.QB CHF	11,159	0	11,159	0	CHF	0.00	0.00
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	1,052,640	365,870	0	1,418,510	CHF	128,871,604.17	28.20
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	34,400	38,390	28,370	44,420	CHF	39,550,235.40	8.65
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	1,524	5,650	0	7,174	CHF	20,432,269.40	4.47
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	4,758	0	0	4,758	USD	6,876,440.65	1.50
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	23,003	9,590	0	32,593	CHF	27,578,892.88	6.03
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	5,747	0	0	5,747	CHF	8,965,960.42	1.96
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	25,441	0	13,300	12,141	CHF	13,287,960.27	2.91
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	3,740	7,100	3,740	7,100	USD	7,120,880.96	1.56
						262,394,780.15	57.41
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>431,490,164.25</b>	<b>94.41</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
GL. SLOWDOWN(NON US TE)(PICTET)PERP	7,041	0	7,041	0	USD	0.00	0.00
GL.MIN.VOLA.(NON US TE)(PICTET)PERP	4,600	0	4,600	0	USD	0.00	0.00
GLOBAL VALUE ESG (NON US TE) PERP	2,500	5,395	7,895	0	USD	0.00	0.00
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	7,391	12,909	0	20,300	USD	18,095,142.59	3.96
PICTET SLT MET. MIN.(NON US TE)PERP	0	2,300	2,300	0	USD	0.00	0.00
SELECT US INFRA ESG (NON US TE)PERP	6,545	0	6,545	0	USD	0.00	0.00
						18,095,142.59	3.96
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>18,095,142.59</b>	<b>3.96</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	639,475.99	0.14
UBS AG LONDON					USD	789,780.55	0.17
UBS AG LONDON					EUR	507,810.21	0.11
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>1,937,066.75</b>	<b>0.42</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	-260,000.00	-0.06
UBS AG LONDON					USD	-496,842.32	-0.11
UBS AG LONDON					EUR	-313,111.22	-0.07
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-1,069,953.54</b>	<b>-0.24</b>

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

### 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
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	6,477,463.20	CHF	5,800,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	4,726,592.72	CHF	4,850,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 22.09.2022-12.12.2022	850,000.00	GBP	933,902.65	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.09.2022-12.12.2022	3,500,000.00	GBP	3,823,771.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.12.2022-12.01.2023	2,033,341.20	CHF	2,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.12.2022-12.01.2023	4,573,240.00	CHF	4,000,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2023-17.03.2023	2,300,000.00	USD	2,125,954.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2023-17.03.2023	3,000,000.00	USD	2,770,992.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2023-17.04.2023	5,300,000.00	USD	4,881,538.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2023-08.05.2023	971,313.02	CHF	149,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.04.2023-17.05.2023	6,000,000.00	USD	5,314,962.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2023-16.06.2023	6,000,000.00	USD	5,355,276.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-17.07.2023	11,000,000.00	USD	9,810,615.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2023-17.07.2023	3,900,000.00	USD	3,490,320.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-14.08.2023	14,800,000.00	USD	12,679,589.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.08.2023-14.08.2023	2,700,000.00	USD	2,367,011.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.08.2023-14.09.2023	17,600,000.00	USD	15,327,171.20	CHF	0.00	0.00
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	358,070.00	0.08
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>					<b>358,070.00</b>	<b>0.08</b>

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	---	-------------------	----------------------	---	---------------------	--

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 19/12/22	-28	79	51	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 20/03/23	0	96	96	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 19/06/23	0	88	88	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	0	57	0	57	USD	4,626,498.27
FUT FMWO 10 EUX 18/09/23	0	177	177	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 20/12/22	85	3	88	0	USD	0.00
FUT FSMI 10 EUX 16/12/22	0	10	10	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 17/03/23	0	10	10	0	CHF	0.00
FUT E-MINI MSCI EM 50 NLI 16/12/22	0	50	50	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/03/23	0	62	62	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/23	0	67	67	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	0	72	0	72	EUR	6,755,863.58
FUT FOAT 0.1M EUX 07/09/23	0	72	72	0	EUR	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 20/12/22	35	41	76	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 22/03/23	0	76	76	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 22/03/23	0	73	73	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 21/06/23	0	68	68	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 25

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT US 30Y UL 0.1M CME 20/09/23	0	74	74	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	0	41	17	24	USD	1,605,988.59
FUT MSCI EM 50 NYE 20/03/23	0	95	95	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/06/23	0	95	95	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	0	41	0	41	USD	1,786,794.13
FUT FMEA 100 EUX 20/03/23	0	36	36	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 19/06/23	0	36	36	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	0	79	34	45	USD	2,098,624.98
FUT FMEA 100 EUX 18/09/23	0	79	79	0	USD	0.00
						16,873,769.55

### 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)	434,542,310.65	95.08
(b)	18,453,212.59	4.04
(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	0.590412
EUR	0.968545
JPY	0.006130
USD	0.914800

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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	1,818,717.92	23,542,592.02
Obligations / Obligationen	2,745,216.00	0.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	546,073,569.73	471,171,523.69
Produits structurés / Strukturierte Produkte	28,923,703.77	39,168,713.16
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	511,864.00	359,516.56
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	2,678,310.34	2,469,445.49
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,520,089.14	483,824.58
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>584,271,470.90</b>	<b>537,195,615.50</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	0.00	0.01
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,779,542.69	2,016,459.43
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	42,792.23	38,382.61
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>582,449,135.98</b>	<b>535,140,773.45</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	158,846.86	64,497.33
Parts / Anteile -P dy CHF-	23,264.98	18,039.12
Parts / Anteile -Z dy CHF-	6,247,880.87	5,912,037.87
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	89.42	87.89
Parts / Anteile -P dy CHF-	88.49	86.50
Parts / Anteile -Z dy CHF-	90.62	89.29
<b>Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
	<b>"Swung" VNI / "Swung" NIW</b>	<b>"Swung" VNI / "Swung" NIW</b>
	<b>VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW</b>	<b>VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW</b>
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	89.42
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	88.49
		N/A
		87.89
		86.50

(\*) 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
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	64,497.33	01.10.2021	37,317.33
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		114,849.45		29,550.00
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-20,499.92		-2,370.00
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>158,846.86</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>64,497.33</b>
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	18,039.12	01.10.2021	12,456.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		5,785.86		7,783.12
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-560.00		-2,200.00
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>23,264.98</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>18,039.12</b>
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	5,912,037.87	01.10.2021	5,865,503.29
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		774,984.76		887,970.04
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-439,141.76		-841,435.46
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>6,247,880.87</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>5,912,037.87</b>
		CHF		CHF
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2022	535,140,773.45	01.10.2021	606,570,776.94
Distribution / Ausschüttung		-8,911,225.23		-
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		40,387,144.31		12,871,037.98
Résultat total / Gesamterfolg		15,832,443.45		-84,301,041.47
<b>Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>582,449,135.98</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>535,140,773.45</b>

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2022 30.09.2023	17.05.2021 30.09.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	28,538.71	3,118.86
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	8,918,321.07	7,288,652.96
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	13,560.00	58,041.07
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	838,569.96	708,317.69
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	339,012.67	177,193.92
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	390,286.99	-
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>10,528,289.40</b>	<b>8,235,324.50</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	773.25	106,746.43
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	303.11
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,731.76	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte regulatorische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	36,589.57	24,562.04
Parts / Anteile -P dy CHF-	18,527.04	13,964.32
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	170,008.24	186,076.93
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	113,338.93	124,051.36
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	4,303.23	3,894.80
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	181,965.67	495,752.52
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>539,237.69</b>	<b>969,083.27</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>9,989,051.71</b>	<b>7,266,241.23</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	5,992.36	217,485.36
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>9,995,044.07</b>	<b>7,483,726.59</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-23,807,424.57	-20,783,797.96
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>-13,812,380.50</b>	<b>-13,300,071.37</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	29,644,823.95	-71,000,970.10
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>15,832,443.45</b>	<b>-84,301,041.47</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.12	0.81
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.70	0.69
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.57	1.25



# 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	
	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.47%	0.47%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.94%	0.93%	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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	9,995,044.07	7,483,726.59
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	270,682.40	1,713,060.22
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	10,265,726.47	9,196,786.81
<b>Dividendes 2023 / Dividenden 2023</b>		
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		
<b>Dividendes 2022 / Dividenden 2022</b>		
CHF 0.900 brut à chacune des 64,497.33 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2022		58,047.60
Bruttobetrag CHF 0.900 Ausschüttung an die 64,497.33 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2022		
CHF 1.500 brut à chacune des 5,912,037.87 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2022		8,868,056.81
Bruttobetrag CHF 1.500 Ausschüttung an die 5,912,037.87 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2022		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	59,488.05	270,682.40

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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

	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF	30.09.2021 CHF
<b>Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen</b>	<b>582,449,135.98</b>	<b>535,140,773.45</b>	<b>606,570,776.94</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	89.42	87.89	101.39
Parts / Anteile -P dy CHF-	88.49	86.50	100.24
Parts / Anteile -Z dy CHF-	90.62	89.29	102.56
<b>Dividendes / Dividenden</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.100	0.900	0.000
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.500	0.000	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.600	1.500	0.000
	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>
<b>Parts en circulation / Anteile im Umlauf</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	158,846.86	64,497.33	37,317.33
Parts / Anteile -P dy CHF-	23,264.98	18,039.12	12,456.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	6,247,880.87	5,912,037.87	5,865,503.29

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

### 1) Instruments financiers dérivés

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".

Informations au 30.09.2022		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	535,140,773.45	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	86,468,198.05	16.16%
Engagement total net résultant de dérivés	64,800,734.18	12.11%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2022 selon l'approche "Commitment II".

### 2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre au 30 septembre 2023 et au 30 septembre 2022.

### 3) Mises en pension

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Parts -I dy CHF- (**)	1.36	-13.77	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	3.91	-13.34	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	1.02	-14.15	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	3.91	-13.34	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	1.63	-13.37	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	3.91	-13.34	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(\*\*) Lancement de la classe -I dy CHF- le 28 mai 2021.

Lancement de la classe -P dy CHF- le 11 juin 2021.

Lancement de la classe -Z dy CHF- le 17 mai 2021.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts -I dy CHF-	0.73	0.74
Parts -P dy CHF-	1.20	1.21
Parts -Z dy CHF-	0.26	0.28

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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögens 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.

Informationen per 30.09.2022	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	535,140,773.45	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	86,468,198.05	16.16%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	64,800,734.18	12.11%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

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

### 3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Anteile -I dy CHF- (**)	1.36	-13.77	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	3.91	-13.34	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	1.02	-14.15	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	3.91	-13.34	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	1.63	-13.37	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	3.91	-13.34	N/A	N/A

(\*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(\*\*) Lancierung der Anteile -I dy CHF- am 28. Mai 2021.

Lancierung der Anteile -P dy CHF- am 11. Juni 2021.

Lancierung der Anteile -Z dy CHF- am 17. Mai 2021.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Anteile -I dy CHF-	0.73	0.74
Anteile -P dy CHF-	1.20	1.21
Anteile -Z dy CHF-	0.26	0.28

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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	1,276,539.70	0.22
EUR					EUR	42,514.80	0.01
GBP					GBP	214,870.20	0.04
JPY					JPY	5,418.74	0.00
USD					USD	279,374.48	0.05
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>1,818,717.92</b>	<b>0.31</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>1,818,717.92</b>	<b>0.31</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	0	2,880,000	0	2,880,000	CHF	2,745,216.00	0.47
						2,745,216.00	0.47
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>2,745,216.00</b>	<b>0.47</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	0	45,000	0	45,000	USD	5,832,810.54	1.00
						5,832,810.54	1.00
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	0	3,700,000	0	3,700,000	USD	21,186,905.22	3.63
ISHARES V-S&P 500 INFORM.TECH.SECT.	699,316	0	699,316	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-EUR INFLA.LINK.GOV.BD EUR	27,000	0	27,000	0	EUR	0.00	0.00
						21,186,905.22	3.63
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	37,200	0	0	37,200	CHF	4,327,848.00	0.74
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	20,598	0	0	20,598	CHF	2,244,564.06	0.38
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	38,250	0	5,225	33,025	CHF	3,564,058.00	0.61
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	49,830	3,020	14,500	38,350	CHF	7,812,277.07	1.34
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	83,860	39,600	0	123,460	CHF	15,827,572.00	2.71
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	0	56,800	0	56,800	CHF	5,919,696.00	1.01
PICTET TR-MANDARIN-HI CHF	41,157	0	41,157	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-CHINESE LOCA.CCY DEBT HZ CHF	132,820	0	132,820	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-DIGITAL-Z USD	0	25,110	1,960	23,150	USD	12,145,365.07	2.08
PICTET-EM CORP BDS-HZ CHF	82,050	0	26,000	56,050	CHF	5,755,774.50	0.99
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	37,500	54,500	0	92,000	USD	16,259,179.50	2.78
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	0	66,600	0	66,600	CHF	17,638,344.00	3.02
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	87,280	0	0	87,280	CHF	13,012,518.01	2.23
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	18,609	27,100	0	45,709	CHF	17,391,828.28	2.98
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	122,945	116,000	145,945	93,000	CHF	16,540,980.00	2.83

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	0	33,700	16,780	16,920	EUR	5,653,784.58	0.97
PICTET-ROBOTICS-Z USD	0	21,000	0	21,000	USD	6,093,089.44	1.04
PICTET-SECURITY-Z USD	8,048	0	8,048	0	USD	0.00	0.00
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	90,000	69,600	123,400	36,200	USD	3,891,923.07	0.67
PICTET-ST MONEY MARKET CHF-Z	43,388	185,000	228,388	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-ST MONEY MARKET USD-Z	24,600	0	9,000	15,600	USD	2,251,433.97	0.39
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	0	28,750	0	28,750	CHF	2,896,128.38	0.50
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB 196 CHF-INC	320,140	1	37,877	282,264	CHF	30,030,050.36	5.14
						189,256,414.29	32.39
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	5,365	400	0	5,765	CHF	8,232,535.30	1.41
CSIF-EQ.WLD EX CH S.C.ESG BL.QB CHF	24,405	0	24,405	0	CHF	0.00	0.00
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	886,813	300,000	0	1,186,813	CHF	107,821,965.50	18.45
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	40,600	43,450	31,950	52,100	CHF	46,388,277.00	7.94
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	3,028	5,945	0	8,973	CHF	25,556,001.30	4.37
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	9,190	0	0	9,190	USD	13,281,481.07	2.27
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	18,875	9,070	2,500	25,445	CHF	21,530,260.50	3.68
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	9,771	0	0	9,771	CHF	15,242,273.12	2.61
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	51,876	2,770	18,500	36,146	CHF	39,560,712.62	6.77
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	49,331	14,700	12,000	52,031	USD	52,183,933.27	8.93
						329,797,439.68	56.45
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>546,073,569.73</b>	<b>93.46</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
GL. SLOWDOWN(NON US TE)(PICTET)PERP	11,118	0	11,118	0	USD	0.00	0.00
GL.MIN.VOLA.(NON US TE)(PICTET)PERP	7,000	0	7,000	0	USD	0.00	0.00
GLOBAL VALUE ESG (NON US TE) PERP	3,596	11,330	14,926	0	USD	0.00	0.00
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	11,948	20,500	0	32,448	USD	28,923,703.77	4.95
PICTET SLT MET. MIN.(NON US TE)PERP	0	3,000	3,000	0	USD	0.00	0.00
SELECT US INFRA ESG (NON US TE)PERP	9,822	0	9,822	0	USD	0.00	0.00
						28,923,703.77	4.95
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>28,923,703.77</b>	<b>4.95</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	851,440.43	0.15
UBS AG LONDON					USD	1,211,894.35	0.21
UBS AG LONDON					EUR	614,975.56	0.11
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>2,678,310.34</b>	<b>0.47</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	-620,000.00	-0.11
UBS AG LONDON					USD	-763,804.88	-0.13
UBS AG LONDON					EUR	-395,737.81	-0.07
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-1,779,542.69</b>	<b>-0.31</b>

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

### 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
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	7,094,908.91	CHF	7,280,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	12,541,394.48	CHF	11,230,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 22.09.2022-12.12.2022	1,250,000.00	GBP	1,373,865.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.09.2022-12.12.2022	5,000,000.00	GBP	5,461,605.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2022-12.12.2022	2,350,000.00	GBP	2,635,069.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.12.2022-12.01.2023	571,655.00	CHF	500,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2023-17.03.2023	3,050,000.00	USD	2,819,323.01	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2023-17.03.2023	1,900,000.00	USD	1,754,961.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.02.2023-17.03.2023	4,000,000.00	USD	3,721,362.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2023-17.04.2023	8,950,000.00	USD	8,240,381.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2023-08.05.2023	1,166,879.40	CHF	179,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.04.2023-17.05.2023	8,900,000.00	USD	7,883,539.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2023-16.06.2023	8,900,000.00	USD	7,943,659.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-17.07.2023	13,200,000.00	USD	11,772,446.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2023-17.07.2023	6,500,000.00	USD	5,817,201.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-14.08.2023	19,500,000.00	USD	16,706,215.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.08.2023-14.09.2023	19,700,000.00	USD	17,155,981.40	CHF	0.00	0.00
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	511,864.00	0.09
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>					<b>511,864.00</b>	<b>0.09</b>

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	---	-------------------	----------------------	---	---------------------	--

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 19/12/22	-58	115	57	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 20/03/23	0	149	149	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 19/06/23	0	86	86	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	0	88	0	88	USD	7,142,663.99
FUT FMWO 10 EUX 18/09/23	0	237	237	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 20/12/22	110	3	113	0	USD	0.00
FUT FSMI 10 EUX 16/12/22	0	12	12	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 17/03/23	0	12	12	0	CHF	0.00
FUT E-MINI MSCI EM 50 NLI 16/12/22	76	61	137	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/03/23	0	85	85	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/23	0	88	88	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	0	91	0	91	EUR	8,538,660.91
FUT FOAT 0.1M EUX 07/09/23	0	91	91	0	EUR	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 20/12/22	48	54	102	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 22/03/23	0	102	102	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 22/03/23	0	88	88	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 21/06/23	0	104	104	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 20/09/23	0	94	94	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 40

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	0	52	20	32	USD	2,141,318.11
FUT MSCI EM 50 NYE 20/03/23	0	175	175	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/06/23	0	175	175	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	0	108	0	108	USD	4,706,677.23
FUT MSCI EM 50 NYE 18/09/23	0	55	55	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 20/03/23	0	50	50	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 19/06/23	0	50	50	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	0	93	44	49	USD	2,285,169.42
FUT FMEA 100 EUX 18/09/23	0	93	93	0	USD	0.00
						<b>24,814,489.66</b>

### 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)	548,818,785.73	93.93
(b)	29,435,567.77	5.04
(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	0.590412
EUR	0.968545
GBP	1.116559
JPY	0.006130
USD	0.914800

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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	1,107,983.19	12,315,542.88
Obligations / Obligationen	1,048,520.00	0.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	208,074,751.59	172,554,008.42
Produits structurés / Strukturierte Produkte	11,494,426.78	15,842,939.54
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	76,310.00	187,587.28
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,670,303.35	1,145,318.62
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	705,037.13	179,787.78
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>224,177,332.04</b>	<b>202,225,184.52</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	622,931.82	1,046,684.90
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	25,785.46	23,240.59
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>223,528,614.76</b>	<b>201,155,259.03</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	78,931.43	54,388.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	23,755.78	20,717.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	2,317,873.00	2,176,333.92
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	92.50	89.25
Parts / Anteile -P dy CHF-	90.31	87.05
Parts / Anteile -Z dy CHF-	92.36	89.37

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

	30.09.2023		30.09.2022	
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	92.50	N/A	89.25
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	90.31	N/A	87.05

(\*) 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 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
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	54,388.32	01.10.2021	18,531.71
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		27,327.18		44,216.28
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-2,784.07		-8,359.67
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>78,931.43</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>54,388.32</b>
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	20,717.00	01.10.2021	5,025.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		10,396.47		15,827.00
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-7,357.69		-135.00
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>23,755.78</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>20,717.00</b>
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2022	2,176,333.92	01.10.2021	2,084,728.04
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		393,136.59		300,469.84
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-251,597.51		-208,863.96
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>2,317,873.00</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>2,176,333.92</b>
		CHF		CHF
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2022	201,155,259.03	01.10.2021	218,358,392.20
Distribution / Ausschüttung		-2,838,791.38		-
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		15,952,748.03		14,696,802.46
Résultat total / Gesamterfolg		9,259,399.08		-31,899,935.63
<b>Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>223,528,614.76</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>201,155,259.03</b>

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2022 30.09.2023	17.05.2021 30.09.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	14,696.14	1,375.37
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	3,217,339.33	2,315,236.19
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	5,179.16	12,101.79
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	347,441.87	308,775.69
Produits des papiers monétaires / Erträge der Geldmarktpapiere	0.00	1,345.01
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	156,372.82	106,385.54
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	158,519.26	-
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>3,899,548.58</b>	<b>2,745,219.59</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	92.54	40,785.19
Frais d'audit / Prüfaufwand	13,731.72	13,731.71
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte regulatorische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	29,100.62	11,888.25
Parts / Anteile -P dy CHF-	21,203.05	12,837.43
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	65,017.52	66,291.15
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	43,345.04	44,194.08
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	4,171.35	3,990.20
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	132,915.05	115,000.68
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>309,576.89</b>	<b>308,718.69</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>3,589,971.69</b>	<b>2,436,500.90</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	10,642.88	105,374.48
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>3,600,614.57</b>	<b>2,541,875.38</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-7,425,321.99	-8,817,178.46
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>-3,824,707.42</b>	<b>-6,275,303.08</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	13,084,106.50	-25,624,632.55
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>9,259,399.08</b>	<b>-31,899,935.63</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.07	0.64
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.54	0.40
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.51	1.15

# 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	
	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.47%	0.46%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.03%	1.02%	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

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3,600,614.57	2,541,875.38
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	82,011.67	404,722.80
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	3,682,626.24	2,946,598.18
<b>Dividendes 2023 / Dividenden 2023</b>		
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		
<b>Dividendes 2022 / Dividenden 2022</b>		
CHF 0.650 brut à chacune des 54,388.32 parts -I dy CHF- en circulation au 30.09.2022		35,352.41
Bruttobetrag CHF 0.650 Ausschüttung an die 54,388.32 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 30.09.2022		
CHF 1.300 brut à chacune des 2,176,333.92 parts -Z dy CHF- en circulation au 30.09.2022		2,829,234.10
Bruttobetrag CHF 1.300 Ausschüttung an die 2,176,333.92 Anteile -Z dy CHF- im Umlauf am 30.09.2022		
<b>Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>94,431.80</b>	<b>82,011.67</b>



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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

	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF	30.09.2021 CHF
<b>Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen</b>	223,528,614.76	201,155,259.03	218,358,392.20
<b>Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	92.50	89.25	103.89
Parts / Anteile -P dy CHF-	90.31	87.05	101.81
Parts / Anteile -Z dy CHF-	92.36	89.37	103.57
<b>Dividendes / Dividenden</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1.050	0.650	0.000
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.200	0.000	0.000
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1.500	1.300	0.000
	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>	<b>Nombre de parts / Anzahl Anteile</b>
<b>Parts en circulation / Anteile im Umlauf</b>			
Parts / Anteile -I dy CHF-	78,931.43	54,388.32	18,531.71
Parts / Anteile -P dy CHF-	23,755.78	20,717.00	5,025.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	2,317,873.00	2,176,333.92	2,084,728.04

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

### 1) Instruments financiers dérivés

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".

Informations au 30.09.2022		Total % de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	201,155,259.03	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	36,407,675.64	18.10%
Engagement total net résultant de dérivés	25,156,154.00	12.51%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2022 selon l'approche "Commitment II".

### 2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre au 30 septembre 2023 et au 30 septembre 2022.

### 3) Mises en pension

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Parts -I dy CHF- (**)	2.30	-14.85	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	4.93	-14.07	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	1.84	-15.29	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	4.93	-14.07	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	2.84	-14.67	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	4.93	-14.07	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(\*\*) Lancement de la classe -I dy CHF- le 19 mai 2021.

Lancement de la classe -P dy CHF- le 28 mai 2021.

Lancement de la classe -Z dy CHF- le 17 mai 2021.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Parts -I dy CHF-	0.74	0.76
Parts -P dy CHF-	1.31	1.31
Parts -Z dy CHF-	0.27	0.29

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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.09.2023	Total	% des Nettovermögens 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.

Informationen per 30.09.2022	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	201,155,259.03	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	36,407,675.64	18.10%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	25,156,154.00	12.51%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.09.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

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

### 3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2023 30.09.2023	2022	2020 (*) 2022	2018 (*) 2022
Anteile -I dy CHF- (**)	2.30	-14.85	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	4.93	-14.07	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	1.84	-15.29	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	4.93	-14.07	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	2.84	-14.67	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	4.93	-14.07	N/A	N/A

(\*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(\*\*) Lancierung der Anteile -I dy CHF- am 19. Mai 2021.

Lancierung der Anteile -P dy CHF- am 28. Mai 2021.

Lancierung der Anteile -Z dy CHF- am 17. Mai 2021.

(\*\*\*) 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 (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Anteile -I dy CHF-	0.74	0.76
Anteile -P dy CHF-	1.31	1.31
Anteile -Z dy CHF-	0.27	0.29

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 1.57%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	464,142.34	0.21
CNY					CNY	25,846.82	0.01
EUR					EUR	38,207.61	0.02
GBP					GBP	365,360.58	0.16
JPY					JPY	30,566.64	0.01
USD					USD	183,859.20	0.08
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>1,107,983.19</b>	<b>0.49</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>1,107,983.19</b>	<b>0.49</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	0	1,100,000	0	1,100,000	CHF	1,048,520.00	0.47
						1,048,520.00	0.47
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>1,048,520.00</b>	<b>0.47</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	0	17,500	0	17,500	USD	2,268,315.21	1.01
ISHARES MSCI GL.MET.&MIN.PROD.ETF	0	25,000	25,000	0	USD	0.00	0.00
						2,268,315.21	1.01
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES EDGE MSCI WORLD MIN.VOL.USD	63,000	21,200	84,200	0	USD	0.00	0.00
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	976,000	1,135,000	560,000	1,551,000	USD	8,881,321.62	3.96
ISHARES IV-MSCI WLD VAL.FAC.ESG ETF	484,000	143,000	627,000	0	EUR	0.00	0.00
ISHARES V-S&P 500 INFORM.TECH.SECT.	295,700	0	295,700	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-EUR INFLA.LINK.GOV.BD EUR	9,500	0	9,500	0	EUR	0.00	0.00
UBS(I)ETF-MSCI WLD SM.C.SO.RE.A USD	0	359,000	0	359,000	USD	2,831,250.20	1.26
						11,712,571.82	5.22
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	13,350	0	0	13,350	CHF	1,553,139.00	0.69
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	26,966	2,224	8,690	20,500	CHF	2,212,360.00	0.99
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	15,846	4,150	5,500	14,496	CHF	2,953,036.51	1.32
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	32,291	15,150	0	47,441	CHF	6,081,902.48	2.71
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	0	22,000	0	22,000	CHF	2,292,840.00	1.02
PICTET TR-MANDARIN-HI CHF	14,948	0	14,948	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-CHINESE LC DEBT-Z RMB	35,761	0	35,761	0	CNH	0.00	0.00
PICTET-DIGITAL-Z USD	0	13,845	4,850	8,995	USD	4,719,117.01	2.11
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	0	24,000	0	24,000	USD	4,241,525.09	1.89
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	0	17,000	0	17,000	CHF	4,502,280.00	2.01

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	5,700	0	0	5,700	CHF	849,813.00	0.38
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	0	12,652	0	12,652	CHF	4,813,959.48	2.15
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	17,000	43,350	35,350	25,000	CHF	4,446,500.00	1.98
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	0	13,950	7,300	6,650	EUR	2,222,084.37	0.99
PICTET-ROBOTICS-Z USD	0	8,000	0	8,000	USD	2,321,176.93	1.04
PICTET-SECURITY-Z USD	5,100	0	5,100	0	USD	0.00	0.00
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	61,500	88,100	43,700	105,900	USD	11,385,487.66	5.08
PICTET-ST EM CORP BDS-HZ CHF	14,368	0	14,368	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-ST MONEY MARKET CHF-Z	4,877	18,000	22,877	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-SUSTALEMER.DEBT BLEND Z USD	15,795	0	15,795	0	USD	0.00	0.00
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	0	11,090	0	11,090	CHF	1,117,150.04	0.50
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I% CHF-INC	115,546	0	12,122	103,424	CHF	11,003,321.81	4.91
						66,715,693.38	29.76
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	3,689	600	0	4,289	CHF	6,124,777.78	2.73
CSIF-EQ.WLD EX CH S.C.ESG BL.QB CHF	7,439	0	7,439	0	CHF	0.00	0.00
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	113,870	94,700	0	208,570	CHF	18,948,584.50	8.45
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	18,200	22,950	29,720	11,430	CHF	10,176,929.10	4.54
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	1,367	3,300	1,150	3,517	CHF	10,016,767.70	4.47
PI CH-CH REAL ESTATE Z DY CHF	2,430	0	0	2,430	CHF	3,029,894.10	1.35
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	4,940	0	0	4,940	USD	7,139,473.90	3.18
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	0	4,750	500	4,250	CHF	3,596,180.00	1.60
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	28,363	5,400	10,060	23,703	CHF	25,942,222.41	11.57
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	32,779	11,700	2,200	42,279	USD	42,403,341.69	18.92
						127,378,171.18	56.82
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>208,074,751.59</b>	<b>92.82</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
GL. SLOWDOWN(NON US TE)(PICTET)PERP	5,459	0	5,459	0	USD	0.00	0.00
GLOBAL VALUE ESG (NON US TE) PERP	0	6,450	6,450	0	USD	0.00	0.00
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	6,360	10,635	4,100	12,895	USD	11,494,426.78	5.13
SELECT US INFRA ESG (NON US TE)PERP	6,410	0	6,410	0	USD	0.00	0.00
						11,494,426.78	5.13
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>11,494,426.78</b>	<b>5.13</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	635,069.93	0.28
UBS AG LONDON					USD	742,372.51	0.33
UBS AG LONDON					EUR	292,860.91	0.13
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>1,670,303.35</b>	<b>0.74</b>

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 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	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	-470,724.97	-0.21
UBS AG LONDON					EUR	-152,206.85	-0.07

TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-622,931.82	-0.28
--	--	--	--	--	--	-------------	-------

### 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 / DEWISETERMINGESCHÄFTE

FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	2,192,726.70	CHF		2,250,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 08.09.2022-12.12.2022	5,148,429.56	CHF		4,610,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 23.09.2022-12.12.2022	1,800,000.00	GBP		1,965,441.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2022-12.12.2022	900,000.00	GBP		1,009,175.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 31.10.2022-12.12.2022	1,900,000.00	USD		1,895,033.78	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.11.2022-12.12.2022	1,785,362.17	CHF		1,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.09.2022-13.12.2022	4,317,374.50	CHF		31,100,000.00	CNY	0.00	0.00
FX-SW 08.12.2022-12.01.2023	2,172,289.00	CHF		1,900,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2023-17.03.2023	1,130,000.00	USD		1,044,474.37	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2023-17.04.2023	1,130,000.00	USD		1,040,780.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.04.2023-17.05.2023	4,600,000.00	USD		4,137,899.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2023-16.06.2023	8,600,000.00	USD		7,675,895.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.06.2023-17.07.2023	4,430,000.00	USD		3,949,220.96	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2023-17.07.2023	650,000.00	USD		581,720.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.07.2023-14.08.2023	5,600,000.00	USD		4,797,682.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.08.2023-14.09.2023	4,850,000.00	USD		4,223,680.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.08.2023-14.09.2023	1,113,874.20	CHF		1,270,000.00	USD	0.00	0.00
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	76,310.00	0.03

TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISETERMINGESCHÄFTE						76,310.00	0.03
--	--	--	--	--	--	-----------	------

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	---	-------------------	----------------------	---	----------------------	--

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 19/12/22	0	65	65	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 20/03/23	0	64	64	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 19/06/23	0	75	75	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	0	84	8	76	USD	6,168,664.36
FUT FMWO 10 EUX 18/09/23	0	153	153	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 20/12/22	41	1	42	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 60

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.09.2023 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.09.2023

Titres / Titel	Total au 30.09.2022 / Gesamtsumme zum 30.09.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2023 /Währung Gesamtsumme zum 30.09.2023	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT FSMI 10 EUX 16/12/22	0	5	5	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 17/03/23	0	5	5	0	CHF	0.00
FUT E-MINI MSCI EM 50 NLI 16/12/22	45	23	68	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/03/23	0	32	32	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/23	0	32	32	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	0	35	0	35	EUR	3,284,100.35
FUT FOAT 0.1M EUX 07/09/23	0	39	39	0	EUR	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 20/12/22	18	21	39	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 22/03/23	0	39	39	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 22/03/23	0	33	33	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 21/06/23	0	40	40	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 20/09/23	0	43	43	0	USD	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	0	20	8	12	USD	802,994.29
FUT MSCI EM 50 NYE 20/03/23	0	85	85	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/06/23	0	93	93	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	0	63	0	63	USD	2,745,561.72
FUT MSCI EM 50 NYE 18/09/23	0	43	43	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 20/03/23	0	19	19	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 19/06/23	0	25	25	0	USD	0.00
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	0	46	17	29	USD	1,352,447.21
FUT FMEA 100 EUX 18/09/23	0	46	46	0	USD	0.00
						14,353,767.93

### 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)	209,123,271.59	93.28
(b)	11,570,736.78	5.16
(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	0.590412
CNH	0.125560
CNY	0.125246
EUR	0.968545
GBP	1.116559
JPY	0.006130
USD	0.914800

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)

<b>Spread</b>	<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>
<b>Indication sur les soft commission agreements</b>	<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>
<b>Comptabilisation des contrats futures</b>	<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>
<b>Collatéral</b>	<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>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	<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](http://www.am.pictet)  
[www.pictet.com](http://www.pictet.com)

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

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

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

### Fondement de l'opinion d'audit

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

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

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

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

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

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives

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

Tiphaine Boudart

Genève, 26 janvier 2024

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