

Pictet CH Enhanced

Fonds de placement de droit suisse du type
"Autres fonds en placements traditionnels",
à compartiments

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

30 juin 2024 / 30. Juni 2024

Rapport semestriel non révisé /
Ungeprüfter Halbjahresbericht

Pictet CH Enhanced

TABLE DES MATIERES / INHALT

ORGANISATION / ORGANISATION	4
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	7
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	8
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	9
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	11
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	13
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	16

Pictet CH Enhanced

ORGANISATION / ORGANISATION

Direction de fonds de placement / Fondsleitung	Pictet Asset Management SA 60, Route des Acacias 1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 30 00
Conseil d'administration / Verwaltungsrat	Xavier Barde, Président / Präsident Sébastien Eisinger, Vice-Président / Vize-Präsident Susanne Haury von Siebenthal, Administrateur / Administrator
Comité de direction / Management Committee	Sébastien Eisinger, Managing Partner, CEO, Head of Investments Raymond Sagayam, Vice-CEO, Head of Sales & Client Relationships Philippe de Weck, Chief Investment Officer, Equities Olivier Ginguéné, Chief Investment Officer, Multi Assets & Quants Luca di Patrizi, Head of Intermediaries Derick Bader, Head of Marketing & Products John Sample, Chief Risk Officer Cédric Vermesse, Chief Financial Officer Martin Kunz, Head of Technology and Operations Elena Mendez Fraboulet, Chief Investment Risk & Data Officer
Banque dépositaire / Depotbank	Banque Pictet & Cie SA 60, Route des Acacias 1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 23 23
Gestion / Verwaltung	Pictet Asset Management SA, Genève
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI") / Delegation des Betriebs des EDV- Systems und der Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Délégation du traitement des ordres de souscription et de rachat / Delegation der Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Organe de révision / Prüfgesellschaft	PricewaterhouseCoopers SA, Genève

Pictet CH Enhanced

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels" à compartiments. Dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré du 7 février 2024, approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 6 février 2024.
Lancement du fonds	1er novembre 2007
Lieu d'enregistrement	Suisse
Restrictions	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
Fiscalité	Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%. Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution.
Informations additionnelles	L'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA) a approuvé le changement de désignation du compartiment Pictet CH Enhanced - Swiss Equities 130/30 en Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities effectif le 7 février 2024.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Enhanced

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlangen", mit Teilvermögen. Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag vom 7. Februar 2024 wurde am 6. Februar 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt.
Lancierungsdatum	1. November 2007
Zulassung	Schweiz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben. Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttenden Anteilsklassen.
Weitere Informationen	Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) hat die Änderung der Bezeichnung des Teilvermögens Pictet CH Enhanced – Swiss Equities 130/30 in Pictet CH Enhanced – Swiss Equity Opportunities genehmigt, die am 7. Februar 2024 in Kraft getreten ist.
Andere Informationen	www.am.pictet

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	0.00	841,041.95
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	224,412,733.90	214,692,461.35
- Long	261,044,445.00	249,084,904.65
- Short	-36,631,711.10	-34,392,443.30
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	2,043,803.32	737,194.85
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	226,456,537.22	216,270,698.15
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	1,798,320.56	0.00
Dividendes sur les titres vendus à découvert / Dividenden aus leerverkauften Wertpapieren	42,750.00	0.00
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	171,964.89	159,614.05
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	224,443,501.77	216,111,084.10
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy CHF-	205,803.80	208,883.81
Parts / Anteile -J dy CHF-	308,551.86	326,848.17
Parts / Anteile -P dy CHF-	189,034.94	194,012.57
Parts / Anteile -Z dy CHF-	302,128.93	315,530.16
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	225.34	208.39
Parts / Anteile -J dy CHF-	224.21	207.53
Parts / Anteile -P dy CHF-	213.85	197.73
Parts / Anteile -Z dy CHF-	226.60	210.41

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	208,883.81	01.01.2023	254,858.21	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		13,819.98		29,234.71	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-16,899.99		-75,209.11	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	205,803.80	31.12.2023	208,883.81	
PARTS -J dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -J dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	326,848.17	01.01.2023	321,481.83	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		16,947.03		39,817.56	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-35,243.34		-34,451.22	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	308,551.86	31.12.2023	326,848.17	
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	194,012.57	01.01.2023	220,981.55	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		5,440.44		15,824.49	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-10,418.07		-42,793.47	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	189,034.94	31.12.2023	194,012.57	
PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	315,530.16	01.01.2023	344,476.52	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		0.00		0.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-13,401.23		-28,946.36	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	302,128.93	31.12.2023	315,530.16	
CHF					
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2024	216,111,084.10	01.01.2023	219,147,021.56	
Distribution / Ausschüttung		-3,593,045.78		-3,708,188.13	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-8,499,051.28		-19,091,068.46	
Résultat total / Gesamterfolg		20,424,514.73		19,763,319.13	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	30.06.2024	224,443,501.77	31.12.2023	216,111,084.10	
CHF					

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2024	01.01.2023
	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	8,483.57	74.74
Produits des actions et autres titres de participation / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5,873,440.53	7,024,144.56
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	50,437.26	139,077.82
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	5,932,361.36	7,163,297.12
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	2,933.78	14,956.04
Intérêts sur emprunts de titres / Zinsen aus Wertpapieranleihen	85,272.44	165,129.64
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,828.36	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-	214,708.30	419,937.48
Parts / Anteile -J dy CHF-	237,807.54	470,815.78
Parts / Anteile -P dy CHF-	324,772.74	696,403.97
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	77,283.57	153,561.49
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	60,069.43	93,623.51
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	12,492.41
Dividendes sur les titres vendus à découvert / Dividenden aus leerverkauften Wertpapieren	1,232,820.66	1,271,502.25
Transfert partiel de charges relatif aux parts -P dy CHF- dans les gains en capitaux réalisés / Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne der Anteile -P dy CHF- (4)	0.00	-114,414.07
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	128,034.18	293,161.29
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	2,370,731.00	3,490,901.55
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	3,561,630.36	3,672,395.57
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	7,787,728.80	1,587,331.81
Transfert partiel de charges relatif aux parts -P dy CHF- dans les gains en capitaux réalisés / Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne der Anteile -P dy CHF- (4)	0.00	-114,414.07
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	11,349,359.16	5,145,313.31
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	9,075,155.57	14,618,005.82
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	20,424,514.73	19,763,319.13
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	3.32	2.93
Parts / Anteile -J dy CHF-	3.57	3.43
Parts / Anteile -P dy CHF-	2.44	2.03
Parts / Anteile -Z dy CHF-	4.36	4.90

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

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 **	
	01.01.2024 30.06.2024	2023	01.01.2024 30.06.2024	2023	01.01.2024 30.06.2024	2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.95%	0.95%	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -J dy CHF-	0.70%	0.70%	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.65%	1.65%	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	- *	- *	0.07%	0.07%	0.03%	0.03%

* La commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet /

Die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt.

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

(4) Transfert uniquement lors de la clôture annuelle / Teilübertrag nur während des jährlichen Abschlusses

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

2) Prêts de titres Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

4) Collateral sur emprunt de titre Au 30 juin 2024, les titres suivants font l'objet d'une mise en collateral sur emprunt de titre :

Titres	Quantités	Prix	Devise	Valeur de marché (en CHF)
NOVARTIS NOM.	7,305	96.17	CHF	702,521.85
NOVARTIS NOM.	17,5900	96.17	CHF	1,691,630.30
NOVARTIS NOM.	76,255	96.17	CHF	7,333,443.35
NOVARTIS NOM.	78,400	96.17	CHF	7,539,728.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	25,755	249.50	CHF	6,425,872.50
ROCHE HOLDING D.RIGHT	29,384	249.50	CHF	7,331,308.00

5) Performance (%)
(dividendes réinvestis)

	01.01.2024 30.06.2024	2023	2021(*) 2023	2019(*) 2023
--	--------------------------	------	-----------------	-----------------

Parts -I dy CHF-	9.61	9.31	2.15	8.09
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Parts -J dy CHF-	9.74	9.58	2.40	8.36
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Parts -P dy CHF-	9.23	8.55	1.44	7.34
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Parts -Z dy CHF-	10.12	10.35	3.12	9.11
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

6) Total Expense Ratio (%)

	01.07.2023 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
--	--------------------------	--------------------------

Parts -I dy CHF-	1.07	1.07
Parts -J dy CHF-	0.82	0.82
Parts -P dy CHF-	1.77	1.77
Parts -Z dy CHF-	0.13	0.13

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

WEITERE INFORMATIONEN

- 1) **Derivative Finanzinstrumente** Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.
- 2) **Wertpapierleihgeschäfte** Zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.
- 3) **Wertpapierpensionsgeschäfte** Zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.
- 4) **Collateral auf Wertpapierleihe** Zum 30. Juni 2024 sind die folgenden Wertpapiere Gegenstand eines Collateral-Auftrags auf Wertpapierleihe:

Titel	Quantitäten	Preis	Währung	Marktwert (in CHF)
NOVARTIS NOM.	7,305	96.17	CHF	702,521.85
NOVARTIS NOM.	17,5900	96.17	CHF	1,691,630.30
NOVARTIS NOM.	76,255	96.17	CHF	7,333,443.35
NOVARTIS NOM.	78,400	96.17	CHF	7,539,728.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	25,755	249.50	CHF	6,425,872.50
ROCHE HOLDING D.RIGHT	29,384	249.50	CHF	7,331,308.00

5) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024	2023	2021(*)	2019(*)
	30.06.2024		2023	2023
Anteile -I dy CHF-SPI (CHF)	9.61	9.31	2.15	8.09
Anteile -J dy CHF-SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Anteile -P dy CHF-SPI (CHF)	9.23	8.55	1.44	7.34
Anteile -Z dy CHF-SPI (CHF)	10.12	10.35	3.12	9.11
	9.25	6.09	3.02	8.19

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

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

6) Total Expense Ratio (%)	01.07.2023	01.01.2023
	30.06.2024	31.12.2023
Anteile -I dy CHF-	1.07	1.07
Anteile -J dy CHF-	0.82	0.82
Anteile -P dy CHF-	1.77	1.77
Anteile -Z dy CHF-	0.13	0.13

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2024

Titres / Titel	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2024 / Gesamtsumme zum 30.06.2024	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
CHF					CHF	-1,798,320.56	-0.79
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-1,798,320.56	-0.79
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	315,000	0	30,000	285,000	CHF	14,227,200.00	6.28
ACCELERON IND	108,000	0	19,000	89,000	CHF	3,132,800.00	1.38
ALLREAL HOLDING	-5,000	0	3,000	-8,000	CHF	-1,230,400.00	-0.54
ALSO HOLDING NOM.	0	6,000	0	6,000	CHF	1,662,000.00	0.73
APG SGA NOM.	13,300	0	5,140	8,160	CHF	1,603,440.00	0.71
ARBONIA -NOM.-	-20,000	20,000	0	0	CHF	0.00	0.00
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	274,000	0	4,000	270,000	CHF	2,065,500.00	0.91
AUTONEUM HOLDING REG.	-10,000	0	6,000	-16,000	CHF	-2,080,000.00	-0.92
BACHEM HLDG	0	37,000	7,000	30,000	CHF	2,473,500.00	1.09
BANQUE CANTONALE BERNOISE	-8,700	0	1,300	-10,000	CHF	-2,330,000.00	-1.03
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	-2,000	0	1,700	-3,700	CHF	-1,600,250.00	-0.71
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	-6,000	1,000	8,000	-13,000	CHF	-1,239,550.00	-0.55
BARRY CALLEBAUT	-100	100	0	0	CHF	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	0	0	1,000	-1,000	CHF	-844,000.00	-0.37
BASILEA PHARMA	-15,000	0	0	-15,000	CHF	-585,750.00	-0.26
BASLER KANTONALBANK PART.C.	-20,000	4,300	4,300	-20,000	CHF	-1,308,000.00	-0.58
BELIMO	3,500	6,400	100	9,800	CHF	4,415,880.00	1.95
BELL FOOD GROUP	0	0	7,600	-7,600	CHF	-1,968,400.00	-0.87
BOSSARD HOLDING	0	7,500	0	7,500	CHF	1,586,250.00	0.70
BUCHER INDUSTRIES NOM.	-3,500	0	700	-4,200	CHF	-1,520,400.00	-0.67
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	-750	950	200	0	CHF	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRUENGLI	715	12	57	670	CHF	7,028,300.00	3.10
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	98,041	3,159	2,200	99,000	CHF	13,884,750.00	6.13
COMET HOLDING	20,750	0	1,750	19,000	CHF	6,878,000.00	3.04
DAETWYLER HOLDING	7,500	5,500	0	13,000	CHF	2,194,400.00	0.97
DKSH HOLDING REG.	60,000	0	10,000	50,000	CHF	3,035,000.00	1.34
DOCMORRIS	0	1,974	2,500	-526	CHF	-28,141.00	-0.01
DORMAKABA HOLDING	-400	400	0	0	CHF	0.00	0.00
EFG INTERNATIONAL	0	0	70,000	-70,000	CHF	-925,400.00	-0.41
EMMI	-2,000	0	300	-2,300	CHF	-2,042,400.00	-0.90
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	2,500	350	650	2,200	CHF	1,620,300.00	0.72
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	-4,500	3,500	1,500	-2,500	CHF	-496,750.00	-0.22
FORBO HOLDING	-100	100	0	0	CHF	0.00	0.00
GALDERMA GROUP	0	123,739	25,739	98,000	CHF	7,248,080.00	3.20
GALENICA	25,000	3,500	21,000	7,500	CHF	551,625.00	0.24
GEBERIT	7,000	170	470	6,700	CHF	3,556,360.00	1.57
GEORG FISCHER	-18,000	14,500	4,500	-8,000	CHF	-482,000.00	-0.21
GIVAUDAN	1,110	0	110	1,000	CHF	4,260,000.00	1.88
HELVETIA HOLDING	20,000	3,000	6,000	17,000	CHF	2,065,500.00	0.91
IMPLENIA NOM.	-5,000	3,000	0	-2,000	CHF	-64,300.00	-0.03
INTERROLL HOLDING	1,000	580	30	1,550	CHF	4,107,500.00	1.81
INTERSHOP HLDG	0	4,000	22,000	-18,000	CHF	-2,127,600.00	-0.94
INTERSHOP HOLDING REG.	0	4,800	4,800	0	CHF	0.00	0.00

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

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

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2024

Titres / Titel	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2024 / Gesamtsumme zum 30.06.2024	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
INVESTIS HOLDING	0	11,500	0	11,500	CHF	1,161,500.00	0.51
JULIUS BAER GROUPE	60,000	0	30,000	30,000	CHF	1,506,000.00	0.67
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	-1,000	500	0	-500	CHF	-96,900.00	-0.04
KARDEX HOLDING	-1,500	1,500	0	0	CHF	0.00	0.00
KOMAX HLDG	-6,300	3,800	500	-3,000	CHF	-391,200.00	-0.17
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	19,500	2,500	500	21,500	CHF	5,555,600.00	2.45
LANDIS AND GYR GROUP	-15,000	6,000	10,000	-19,000	CHF	-1,379,400.00	-0.61
LEM HOLDING	750	50	250	550	CHF	786,500.00	0.35
LEONTEQ REG.	-13,000	13,000	0	0	CHF	0.00	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	37,000	0	24,000	13,000	CHF	1,129,960.00	0.50
LONZA GROUP	17,000	0	3,000	14,000	CHF	6,865,600.00	3.03
LUZERNER KB	-21,291	0	0	-21,291	CHF	-1,407,335.10	-0.62
MEDARTIS HOLDING	17,000	6,500	0	23,500	CHF	1,612,100.00	0.71
MEYER BURGER TECHNOLOGY	-800,000	800,000	0	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING	-2,000	0	500	-2,500	CHF	-636,250.00	-0.28
MONTANA AEROSPACE	-21,555	18,500	3,945	-7,000	CHF	-131,040.00	-0.06
NESTLE	336,000	1,500	23,500	314,000	CHF	28,800,080.00	12.72
NOVARTIS NOM.	255,000	0	29,000	226,000	CHF	21,734,420.00	9.60
ORIOR	-9,000	0	0	-9,000	CHF	-501,300.00	-0.22
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	7,582	0	1,432	6,150	CHF	7,097,100.00	3.13
PSP SWISS PROPERTY REG.	-24,000	3,000	0	-21,000	CHF	-2,421,300.00	-1.07
RIETER HOLDING NOM.	-3,000	3,000	0	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	108,000	13,000	11,000	110,000	CHF	27,445,000.00	12.12
SANDOZ GROUP	20,000	0	33,000	-13,000	CHF	-423,020.00	-0.19
SCHINDLER HOLDING NOM.	25,750	0	650	25,100	CHF	5,622,400.00	2.48
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	12,000	1,500	3,500	10,000	CHF	2,258,000.00	1.00
SCHWEITER TECHNOLOGIES	-500	500	0	0	CHF	0.00	0.00
SENSIRION HOLDING	12,300	5,200	0	17,500	CHF	1,366,750.00	0.60
SFS GROUP	-9,600	2,600	1,000	-8,000	CHF	-955,200.00	-0.42
SGS	11,875	7,125	0	19,000	CHF	1,520,000.00	0.67
SIEGFRIED HOLDING NOM.	-200	200	0	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP LTD	47,000	3,000	0	50,000	CHF	822,500.00	0.36
SIKA	30,500	5,750	750	35,500	CHF	9,130,600.00	4.03
SKAN GROUP	40,621	103	924	39,800	CHF	3,176,040.00	1.40
SOFTWAREONE	210,000	0	22,000	188,000	CHF	3,177,200.00	1.40
SONOVA HOLDING NOM.	20,000	500	1,000	19,500	CHF	5,413,200.00	2.39
STADLER RAIL	-7,000	7,000	0	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HLDG	39,200	3,256	2,456	40,000	CHF	4,452,000.00	1.97
SULZER NOM.	-12,000	11,500	0	-500	CHF	-62,100.00	-0.03
SWATCH GROUP PORT.	-3,500	1,000	0	-2,500	CHF	-460,125.00	-0.20
SWISS PRIME SITE REG.	-28,000	0	0	-28,000	CHF	-2,385,600.00	-1.05
SWISS RE REG.	-20,000	10,000	2,000	-12,000	CHF	-1,338,000.00	-0.59
SWISSCOM REG.	-4,700	4,000	2,300	-3,000	CHF	-1,516,500.00	-0.67
TECAN GROUP REG. N.1	19,200	550	1,250	18,500	CHF	5,564,800.00	2.46
TEMENOS	31,500	7,500	900	38,100	CHF	2,362,200.00	1.04
U-BLOX HOLDING	0	0	3,500	-3,500	CHF	-329,700.00	-0.15
UBS GROUP REG.	385,000	0	67,000	318,000	CHF	8,411,100.00	3.71
VALIANT HOLDING	-8,000	0	5,000	-13,000	CHF	-1,323,400.00	-0.58
VAT GROUP	7,750	0	1,350	6,400	CHF	3,260,160.00	1.44
VZ HOLDING	16,000	1,000	0	17,000	CHF	1,958,400.00	0.86

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

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

Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2024

Titres / Titel	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2024 / Gesamtsumme zum 30.06.2024	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
YPSOMED HOLDING NOM.	1,000	0	1,000	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	26,041	809	3,350	23,500	CHF	11,258,850.00	4.97
						224,412,733.90	99.10
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						224,412,733.90	99.10
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
SUISSE / SCHWEIZ							
DOCMORRIS RIGHT	0	1,826	1,826	0	CHF	0.00	0.00
SGS RIGHT	0	14,000	14,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00
TOTAL POSITIONS (LONG) / TOTAL LONG-POSITIONEN						261,044,445.00	115.27
TOTAL POSITIONS (SHORT) / TOTAL SHORT-POSITIONEN						-36,631,711.10	-16.18

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)	224,412,733.90	99.10
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

- (a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

- (a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

La VNI du compartiment et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués selon les cours du marché principal. Si aucun cours du jour n'est disponible les placements sont évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI.

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

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

La valeur des contrats à terme (contrats futures et forwards) et des contrats d'options négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé doit être déterminée sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse de valeurs ou l'autre marché réglementé qui constitue en règle générale le principal lieu de négociation de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé (dérivé conclu OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

Indication sur les soft commission agreements

La direction de fonds peut conclure des accords de soft commission dans la mesure autorisée et dans des conditions conformes aux meilleures pratiques de marché et aux lois et règlements en vigueur. Dans ce cas, elle veille à ce que les "soft commissions" ou les prestations réglées de la sorte reviennent directement ou indirectement en faveur du fonds (par exemple: analyses financières, systèmes de marché et systèmes d'informations de cours).

Ventes à découvert

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

Instruments financiers dérivés

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

Comptabilisation des contrats futures

Les bénéfices ou pertes sur contrats futures "ex-custody" font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat future ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux réalisés" du compte de résultats.

Spread

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

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

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Le prix de rachat est calculé comme suit : valeur nette d'inventaire au jour d'évaluation, moins les frais accessoires occasionnés en moyenne au fonds par la vente de la partie des placements qui a été dénoncée et moins la commission de rachat.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der NIW eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert berechnet.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten.

Sind für die Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. NIW bewertet.

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

Der Wert von an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelten Termin- (Futures- und Forward-Kontrakte) und Optionskontrakten wird anhand des veröffentlichten Schlusskurses oder Abrechnungspreises der Wertpapierbörse oder des anderen geregelten Marktes bestimmt, die/der im Allgemeinen den Haupthandelsplatz für diese Kontrakte darstellt. Nicht an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Termin- und Optionskontrakte (OTC-Derivate) werden mit Hilfe von geeigneten und praktisch anerkannten Bewertungsmodellen anhand des Verkehrswerts der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet.

Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsleitung kann, soweit zulässig und unter Bedingungen, die den besten Marktpraktiken sowie den geltenden Gesetzen und Vorschriften entsprechen, Vereinbarungen bezüglich "Soft Commissions" treffen. In diesem Fall sorgt sie dafür, dass die "Soft Commissions" oder die entsprechend geregelten Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen (zum Beispiel: Finanzanalysen, Marktsysteme und Kursinformationssysteme).

Leerverkäufe vornehmen

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

Derivative Finanzinstrumente

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

Verbuchung von Futures-Kontrakten

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

Spread

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

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

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

www.am.pictet
www.pictet.com