

Pictet CH Quest – Swiss Sustainable Equities

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

Schweizer Anlagefonds der Kategorie
"Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

30 juin 2024 / 30. Juni 2024

Rapport semestriel non révisé /
Ungeprüfter Halbjahresbericht

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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	10
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	12
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	14

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION / ORGANISATION

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

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels". Le dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré du 7 février 2024 a été approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 6 février 2024.
Lancement du fonds	Septembre 1999
Lieu d'enregistrement	Suisse, Liechtenstein
Agent payeur et représentant au Liechtenstein	LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz
Restrictions	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
Dividendes	Le revenu net du fonds est distribué aux investisseurs annuellement dans les quatre mois qui suivent la clôture d'un exercice annuel.
Fiscalité	Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé de 35%. Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlangen". Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag vom 7. Februar 2024 wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 6. Februar 2024 gebilligt.
Lancierungsdatum	September 1999
Zulassung	Schweiz, Liechtenstein
Zahlstelle und Vertreter in Liechtenstein	LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Dividenden	Das Einkommen des Fonds wird den Investoren jährlich in den vier auf den Abschluss des Geschäftsjahres folgenden Monaten ausgeschüttet.
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die Verrechnungssteuer von 35% erhoben. Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttende Anteilsklassen.
Andere Informationen	www.am.pictet

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,472,040.04	458,923.42
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	112,964,667.58	154,788,991.81
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,294,267.48	1,843,017.34
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	115,730,975.10	157,090,932.57
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	75,491.34	85,961.13
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	115,655,483.76	157,004,971.44
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -P dy-	118,277.29	130,230.06
Parts / Anteile -I dy-	409,747.65	623,256.16
Parts / Anteile -Z dy-	34,684.34	39,026.59
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -P dy-	205.01	197.27
Parts / Anteile -I dy-	205.67	198.25
Parts / Anteile -Z dy-	205.68	198.72

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -P dy- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	130,230.06	01.01.2023	107,944.57	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		8,711.57		38,908.80	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-20,664.34		-16,623.31	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	118,277.29	31.12.2023	130,230.06	
PARTS -I dy- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	623,256.16	01.01.2023	721,741.82	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		48,315.66		168,670.27	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-261,824.17		-267,155.93	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	409,747.65	31.12.2023	623,256.16	
PARTS -Z dy- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	39,026.59	01.01.2023	51,221.71	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		0.00		3,145.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-4,342.25		-15,340.12	
Etat au / Bestand per	30.06.2024	34,684.34	31.12.2023	39,026.59	
				CHF	CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2024	157,004,971.44	01.01.2023	167,256,316.50	
Distribution / Ausschüttung		-3,106,709.24		-3,967,278.18	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-45,167,074.59		-16,666,885.67	
Résultat total / Gesamterfolg		6,924,296.15		10,382,818.79	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	30.06.2024	115,655,483.76	31.12.2023	157,004,971.44	

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	13,405.13	0.00
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	3,696,061.94	5,265,763.80
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	115,821.40	855,283.67
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	3,825,288.47	6,121,047.47
Dont à déduire / Abzüglich:		
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,759.79	12,385.51
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -P dy-	103,640.39	190,072.54
Parts / Anteile -I dy-	222,029.89	617,046.95
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (2)	43,115.96	80,788.86
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (3)	25,293.72	65,275.58
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	17,770.28
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	512,262.56	1,317,536.94
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	912,302.31	2,300,876.66
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	2,912,986.16	3,820,170.81
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	3,084,915.24	3,030,487.50
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	5,997,901.40	6,850,658.31
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	926,394.75	3,532,160.48
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	6,924,296.15	10,382,818.79
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -P dy-	4.86	4.19
Parts / Anteile -I dy-	5.22	4.89
Parts / Anteile -Z dy-	5.70	5.83

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 -P dy-	0.80%	0.80%	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -I dy-	0.45%	0.45%	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%
Parts / Anteile -Z dy-	-*	-*	0.01%	0.01%	0.03%	0.03%

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

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

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

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

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) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 30.06.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -P dy-	6.14	6.46	4.27	8.18
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Parts -I dy-	6.32	6.83	4.64	8.56
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Parts -Z dy- (**)	6.58	7.34	N/A	N/A
SPI (CHF)	9.25	6.09	N/A	N/A

(*) *Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.*

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

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

5) Total Expense Ratio (%)	01.07.2023 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Parts -P dy-	0.90	0.90
Parts -I dy-	0.55	0.56
Parts -Z dy-	0.08	0.08

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

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente Es stehen keine offene Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

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) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024	2023	2021 ^(*)	2019 ^(*)
	30.06.2024		2023	2023
Anteile -P dy-	6.14	6.46	4.27	8.18
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Anteile -I dy-	6.32	6.83	4.64	8.56
SPI (CHF)	9.25	6.09	3.02	8.19
Anteile -Z dy- (**)	6.58	7.34	N/A	N/A
SPI (CHF)	9.25	6.09	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

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

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

5) Total Expense Ratio (%)	01.07.2023	01.01.2023
	30.06.2024	31.12.2023
Anteile -P dy-	0.90	0.90
Anteile -I dy-	0.55	0.56
Anteile -Z dy-	0.08	0.08

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

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 totale du fonds / (en / in CHF) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	1,472,040.04	1.27
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,472,040.04	1.27
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,472,040.04	1.27
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	152,079	1,974	79,372	74,681	CHF	3,728,075.52	3.22
ADECCO GROUP	110,355	0	42,523	67,832	CHF	2,022,750.24	1.75
ALCON	0	10,978	1,372	9,606	CHF	770,593.32	0.67
BARRY CALLEBAUT	2,919	439	1,267	2,091	CHF	3,061,224.00	2.65
BUCHER INDUSTRIES NOM.	889	0	889	0	CHF	0.00	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	80,109	5,133	31,792	53,450	CHF	7,496,362.50	6.48
DKSH HOLDING REG.	32,878	1,570	9,096	25,352	CHF	1,538,866.40	1.33
DORMAKABA HOLDING	3,140	0	598	2,542	CHF	1,171,862.00	1.01
GALENICA	58,035	0	17,215	40,820	CHF	3,002,311.00	2.59
GEBERIT	11,706	182	6,296	5,592	CHF	2,968,233.60	2.56
GEORG FISCHER	23,121	0	23,121	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN	476	297	227	546	CHF	2,325,960.00	2.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	20,948	1,727	7,889	14,786	CHF	3,820,702.40	3.30
LANDIS AND GYR GROUP	2,371	0	2,371	0	CHF	0.00	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	13,420	0	3,238	10,182	CHF	885,019.44	0.76
LONZA GROUP	0	2,662	126	2,536	CHF	1,243,654.40	1.07
NESTLE	315,470	9,261	103,642	221,089	CHF	20,278,283.08	17.52
NOVARTIS NOM.	264,138	3,992	91,336	176,794	CHF	17,002,278.98	14.69
PSP SWISS PROPERTY REG.	4,630	19,171	3,470	20,331	CHF	2,344,164.30	2.03
ROCHE HOLDING D.RIGHT	89,030	1,460	28,084	62,406	CHF	15,570,297.00	13.45
SCHINDLER HOLDING NOM.	21,943	0	8,319	13,624	CHF	3,051,776.00	2.64
SIKA	0	3,051	154	2,897	CHF	745,108.40	0.64
SONOVA HOLDING NOM.	11,016	1,737	3,554	9,199	CHF	2,553,642.40	2.21
STADLER RAIL	0	40,532	40,532	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HLDG	18,159	0	12,612	5,547	CHF	617,381.10	0.53
SWISSCOM REG.	4,608	493	1,330	3,771	CHF	1,906,240.50	1.65
U-BLOX HOLDING	2,885	5,403	1,386	6,902	CHF	650,168.40	0.56
UBS GROUP REG.	309,024	62,293	134,517	236,800	CHF	6,263,360.00	5.41
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	23,941	531	7,886	16,586	CHF	7,946,352.60	6.87
						112,964,667.58	97.61
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						112,964,667.58	97.61

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

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

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2024

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
(a)	112,964,667.58	97.61
(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, Auslosung, Übertragung, Verkauf usw.

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

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

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible les placements sont évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

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

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

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

Spread

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

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

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

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

Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der NIW des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert berechnet.

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

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

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

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

Spread

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

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

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

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

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

www.am.pictet
www.pictet.com