

Pictet CH Precious Metals Fund

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

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

31 mars 2024 / 31. März 2024

**Rapport semestriel non-révisé /
Ungeprüfter Halbjahresbericht**

Pictet CH Precious Metals Fund

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	9
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	13
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	15
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	19
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	25

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION / ORGANISATION

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

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels", à compartiments. Dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 11 mai 2023, entré en vigueur le 11 mai 2023.
Lancement du fonds	Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold : Octobre 2009
Classes hedgées	Les parts contenant "H" dans leur nom sont des parts hedgées.
Lieu d'enregistrement	Suisse
Restrictions	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
Fiscalité	Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%. Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution. Les autres sont des parts à capitalisation.
Autres informations	www.am.pictet

Pictet CH Precious Metals Fund

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform	Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen. Letztes Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, welcher von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 11. Mai 2023 genehmigt wurde, ist am 11. Mai 2023 in Kraft getreten.
Lancierungsdatum	Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold : Oktober 2009
Abgesicherte Anteilsklassen	Anteilsklassen mit "H" in ihrem Namen sind Abgesicherte Anteilsklassen.
Zulassung	Schweiz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben. Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttenden Anteilsklassen. Die anderen sind thesaurierenden Anteilsklassen.
Andere Informationen	www.am.pictet

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.03.2024	30.09.2023
	USD	USD
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	2,056,560.61	3,383,892.85
Métaux précieux / Edelmetalle	3,155,636,818.39	2,707,321,571.70
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-1,611,215.08	-2,792,433.55
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	2,862,141.22	-475,064.57
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	3,158,944,305.14	2,707,437,966.43
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	0.00	42,001.22
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	627,620.73	552,621.94
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	3,158,316,684.41	2,706,843,343.27
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile		
Parts / Anteile -I dy USD-	4,631,738.37	5,027,739.46
Parts / Anteile -I dy CHF-	373,114.27	367,256.46
Parts / Anteile -I dy EUR-	628,152.81	795,201.56
Parts / Anteile -I dy JPY-	3,743,150.75	2,938,478.90
Parts / Anteile -HI dy JPY-	315,216.41	617,170.58
Parts / Anteile -J dy USD-	1,402,469.82	1,411,612.97
Parts / Anteile -P dy USD-	680,675.78	758,516.57
Parts / Anteile -P dy CHF-	667,531.29	694,393.51
Parts / Anteile -P dy EUR-	269,263.77	278,676.79
Parts / Anteile -HP CHF-	47,644.47	44,830.47
Parts / Anteile -HP EUR-	36,149.30	55,659.01
Parts / Anteile -R dy USD-	645,374.73	680,878.30
Parts / Anteile -R dy CHF-	13,660.03	13,827.03
Parts / Anteile -R dy EUR-	72,523.52	76,838.01
Parts / Anteile -Z dy EUR-	963,548.54	1,074,560.64
Parts / Anteile -Z dy USD-	386,619.06	367,648.06
Parts / Anteile -Z USD-	5,422.20	100.00
Parts / Anteile -HZ CHF-	1,941.78	1,962.41
Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Parts / Anteile -I dy USD-	214.45	181.14
Parts / Anteile -I dy CHF-	193.43	165.56
Parts / Anteile -I dy EUR-	198.57	171.21
Parts / Anteile -I dy JPY-	32,434.51	27,033.35
Parts / Anteile -HI dy JPY-	19,154.25	16,745.30
Parts / Anteile -J dy USD-	214.79	181.39
Parts / Anteile -P dy USD-	210.53	177.96
Parts / Anteile -P dy CHF-	189.90	162.66
Parts / Anteile -P dy EUR-	194.94	168.20
Parts / Anteile -HP CHF-	183.37	158.76
Parts / Anteile -HP EUR-	192.43	164.55
Parts / Anteile -R dy USD-	206.24	174.46
Parts / Anteile -R dy CHF-	186.03	159.46
Parts / Anteile -R dy EUR-	190.97	164.90
Parts / Anteile -Z dy EUR-	203.19	175.26
Parts / Anteile -Z dy USD-	219.43	185.42
Parts / Anteile -Z USD-	219.43	185.42
Parts / Anteile -HZ CHF-	179.76	155.66

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

Swinging Single Pricing

Par part (en devise de la classe) / Pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)

	31.03.2024		30.09.2023	
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy USD-	214.45	214.24	181.14	181.17
Parts / Anteile -I dy CHF-	193.43	193.24	165.56	165.59
Parts / Anteile -I dy EUR-	198.57	198.38	171.21	171.24
Parts / Anteile -I dy JPY-	32,434.51	32,402.75	27,033.35	27,037.83
Parts / Anteile -HI dy JPY-	19,154.25	19,134.35	16,745.30	16,749.50
Parts / Anteile -J dy USD-	214.79	214.57	181.39	181.43
Parts / Anteile -P dy USD-	210.53	210.32	177.96	177.99
Parts / Anteile -P dy CHF-	189.90	189.71	162.66	162.68
Parts / Anteile -P dy EUR-	194.94	194.75	168.20	168.23
Parts / Anteile -HP CHF-	183.37	183.18	158.76	158.80
Parts / Anteile -HP EUR-	192.43	192.23	164.55	164.59
Parts / Anteile -R dy USD-	206.24	206.03	174.46	174.50
Parts / Anteile -R dy CHF-	186.03	185.84	159.46	159.49
Parts / Anteile -R dy EUR-	190.97	190.78	164.90	164.93

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	5,027,739.46	01.10.2022	4,789,006.32	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		452,323.64		1,358,874.79	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-848,324.73		-1,120,141.65	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	4,631,738.37	30.09.2023	5,027,739.46	
PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	367,256.46	01.10.2022	350,401.45	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		42,578.91		70,430.37	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-36,721.10		-53,575.36	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	373,114.27	30.09.2023	367,256.46	
PARTS -I dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy EUR- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	795,201.56	01.10.2022	754,028.42	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		36,746.41		95,346.67	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-203,795.16		-54,173.53	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	628,152.81	30.09.2023	795,201.56	
PARTS -I dy JPY- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy JPY- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	2,938,478.90	01.10.2022	1,836,220.71	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		1,060,665.23		1,445,804.30	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-255,993.38		-343,546.11	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	3,743,150.75	30.09.2023	2,938,478.90	
PARTS -HI dy JPY- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HI dy JPY- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	617,170.58	01.10.2022	295,780.49	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		72,522.84		916,076.57	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-374,477.01		-594,686.48	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	315,216.41	30.09.2023	617,170.58	

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
PARTS -J dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -J dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,411,612.97	01.10.2022	1,450,479.93
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		137,282.91		121,115.06
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-146,426.06		-159,982.02
Etat au / Bestand per	31.03.2024	1,402,469.82	30.09.2023	1,411,612.97
PARTS -P dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy USD- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	758,516.57	01.10.2022	804,627.38
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		20,361.45		67,644.15
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-98,202.24		-113,754.96
Etat au / Bestand per	31.03.2024	680,675.78	30.09.2023	758,516.57
PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	694,393.51	01.10.2022	697,801.01
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		46,233.46		89,055.05
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-73,095.68		-92,462.55
Etat au / Bestand per	31.03.2024	667,531.29	30.09.2023	694,393.51
PARTS -P dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	278,676.79	01.10.2022	294,488.28
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		10,019.84		18,779.98
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-19,432.86		-34,591.47
Etat au / Bestand per	31.03.2024	269,263.77	30.09.2023	278,676.79
PARTS -HP CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HP CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	44,830.47	25.05.2023	0.00
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		2,814.00		44,830.47
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		0.00		0.00
Etat au / Bestand per	31.03.2024	47,644.47	30.09.2023	44,830.47
PARTS -HP EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HP EUR- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	55,659.01	25.05.2023	0.00
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		1,200.00		55,659.01
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-20,709.71		0.00
Etat au / Bestand per	31.03.2024	36,149.30	30.09.2023	55,659.01

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -R dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	680,878.30	01.10.2022	727,889.02	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		29,274.91		78,544.81	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-64,778.48		-125,555.53	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	645,374.73	30.09.2023	680,878.30	
PARTS -R dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy CHF- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	13,827.03	01.10.2022	25,065.86	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		403.00		855.60	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-570.00		-12,094.43	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	13,660.03	30.09.2023	13,827.03	
PARTS -R dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -R dy EUR- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	76,838.01	01.10.2022	80,492.21	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		2,787.00		6,940.25	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-7,101.49		-10,594.45	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	72,523.52	30.09.2023	76,838.01	
PARTS -Z dy EUR- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy EUR- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,074,560.64	01.10.2022	1,571,402.29	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		148,959.49		0.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-259,971.59		-496,841.65	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	963,548.54	30.09.2023	1,074,560.64	
PARTS -Z dy USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	367,648.06	01.10.2022	418,388.06	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		54,510.00		116,430.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-35,539.00		-167,170.00	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	386,619.06	30.09.2023	367,648.06	
PARTS -Z USD- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z USD- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	100.00	01.10.2022	100.00	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		10,022.20		2,473.65	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-4,700.00		-2,473.65	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	5,422.20	30.09.2023	100.00	

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
PARTS -HZ CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -HZ CHF- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,962.41	01.10.2022	1,900.00
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		0.00		62.41
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-20.63		0.00
Etat au / Bestand per	31.03.2024	1,941.78	30.09.2023	1,962.41
		USD		USD
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS				
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.10.2023	2,706,843,343.27	01.10.2022	2,272,317,535.34
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-34,410,129.70		178,404,957.85
Résultat total / Gesamterfolg		485,883,470.84		256,120,850.08
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	31.03.2024	3,158,316,684.41	30.09.2023	2,706,843,343.27

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
	USD	USD
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	39,598.35	71,988.42
Participation des souscripteurs aux revenus courus / Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-226,546.14	-806,781.17
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	-186,947.79	-734,792.75
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	11.04	315.34
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	13,652.91	79,242.82
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,976.23	12,972.22
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy-	1,366,934.84	2,337,530.17
Parts / Anteile -HI dy-	45,574.86	115,413.96
Parts / Anteile -J dy-	162,688.57	311,707.84
Parts / Anteile -P dy-	482,272.50	942,763.39
Parts / Anteile -HP CHF-	13,132.37	6,575.09
Parts / Anteile -HP EUR-	13,128.71	4,578.13
Parts / Anteile -R dy-	318,828.94	633,393.77
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	307,957.12	572,372.45
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	720,740.08	1,329,683.99
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	222.72	203,584.08
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus / Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-248,909.76	-646,918.53
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	3,202,211.13	5,903,214.72
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	-3,389,158.92	-6,638,007.47
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	16,138,728.95	6,926,378.28
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	12,749,570.03	288,370.81
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	473,133,900.82	255,832,479.27
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	485,883,470.85	256,120,850.08

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventorwahrung) :

	(1) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2024	30.09.2023
Parts / Anteile -I dy USD-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -I dy EUR-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -I dy JPY-	0.15%	0.15%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -HI dy JPY-	0.15%	0.15%	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -J dy USD-	0.12%	0.12%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -P dy USD-	0.30%	0.30%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.30%	0.30%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -P dy EUR-	0.30%	0.30%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -HP CHF-	0.30%	0.30% **	0.07%	0.07% **	0.05%	0.05% **
Parts / Anteile -HP EUR-	0.30%	0.30% **	0.07%	0.07% **	0.05%	0.05% **
Parts / Anteile -R dy USD-	0.45%	0.45%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -R dy CHF-	0.45%	0.45%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -R dy EUR-	0.45%	0.45%	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -Z dy EUR-	- *	- *	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -Z dy USD-	- *	- *	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -Z USD-	- *	- *	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%
Parts / Anteile -HZ CHF-	- *	- *	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%

* Parts / Anteile -Z dy- / -Z- / -HZ- : la commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet / die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

** Annualisé / Auf Jahresbasis

Lancement des classes -HP CHF- et -HP EUR- le 25 mai 2023 / Lancierung der Anteile -HP CHF- und -HP EUR- am 25. Mai 2023

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés Les opérations de change à terme sont faites exclusivement au niveau des classes hedgées à des fins de couverture systématique du risque de change.

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

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

4) Performance (%)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy USD-	7.31	13.57	2.78	9.74
Parts -I dy CHF-	15.49	3.19	1.10	6.27
Parts -I dy EUR-	9.99	9.66	6.36	10.48
Parts -I dy JPY-	14.70	21.91	14.24	15.40
Parts -HI dy JPY-	5.49	6.11	-0.87	6.11
Parts -J dy USD- (**)	7.31	13.61	2.82	N/A
Parts -P dy USD-	7.27	13.41	2.64	9.60
Parts -P dy CHF-	15.45	3.04	0.96	6.14
Parts -P dy EUR-	9.95	9.51	6.21	10.34
Parts -HP CHF- (**)	6.04	N/A	N/A	N/A
Parts -HP EUR- (**)	6.70	N/A	N/A	N/A
Parts -R dy USD-	7.23	13.23	2.49	9.44
Parts -R dy CHF-	15.40	2.88	0.81	5.98
Parts -R dy EUR-	9.91	9.35	6.06	10.18
Parts -Z dy EUR- (**)	10.04	9.79	6.49	N/A
Parts -Z dy USD-	7.35	13.70	2.91	9.90
Parts -Z USD- (**)	7.35	13.70	N/A	N/A
Parts -HZ CHF- (**)	6.07	8.09	N/A	N/A

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(**) Lancement de la classe -J dy USD- le 3 mars 2020

Lancement de la classe -Z dy EUR- le 24 avril 2020

Lancement des classes -Z USD- et -HZ CHF- le 20 avril 2021

Lancement des classes -HP CHF- et -HP EUR- le 25 mai 2023

Le prospectus du fonds de placement ne mentionne pas d'indice de référence, car l'objectif n'est pas de surperformer un indice, mais de générer une performance absolue.

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

5) Total Expense Ratio (%)	01.04.2023	01.10.2022
	31.03.2024	30.09.2023
Parts -I dy USD-	0.23	0.23
Parts -I dy CHF-	0.23	0.23
Parts -I dy EUR-	0.23	0.23
Parts -I dy JPY-	0.23	0.23
Parts -HI dy JPY-	0.28	0.28
Parts -J dy USD-	0.20	0.20
Parts -P dy USD-	0.38	0.38
Parts -P dy CHF-	0.38	0.38
Parts -P dy EUR-	0.38	0.38
Parts -HP CHF- (**)	0.43	0.43 ^(*)
Parts -HP EUR- (**)	0.43	0.43 ^(*)
Parts -R dy USD-	0.53	0.53
Parts -R dy CHF-	0.53	0.52
Parts -R dy EUR-	0.53	0.53
Parts -Z dy EUR-	0.08	0.08
Parts -Z dy USD-	0.08	0.08
Parts -Z USD-	0.07	0.07
Parts -HZ CHF-	0.13	0.13

(*) TER annualisé.

(**) Lancement des classes -HP CHF- et -HP EUR- le 25 mai 2023

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Die Devisentermingeschäfte werden ausschliesslich auf die abgesicherten Klassen zur systematischen Absicherung des Währungsrisikos getätigt.

2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 31. März 2024 und 30. September 2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

Zum 31. März 2024 und 30. September 2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

4) Performance (%)

	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 ^(*) 2023	2019 ^(*) 2023
Anteile -I dy USD-	7.31	13.57	2.78	9.74
Anteile -I dy CHF-	15.49	3.19	1.10	6.27
Anteile -I dy EUR-	9.99	9.66	6.36	10.48
Anteile -I dy JPY-	14.70	21.91	14.24	15.40
Anteile -HI dy JPY-	5.49	6.11	-0.87	6.11
Anteile -J dy USD- (**)	7.31	13.61	2.82	N/A
Anteile -P dy USD-	7.27	13.41	2.64	9.60
Anteile -P dy CHF-	15.45	3.04	0.96	6.14
Anteile -P dy EUR-	9.95	9.51	6.21	10.34
Anteile -HP CHF- (**)	6.04	N/A	N/A	N/A
Anteile -HP EUR- (**)	6.70	N/A	N/A	N/A
Anteile -R dy USD-	7.23	13.23	2.49	9.44
Anteile -R dy CHF-	15.40	2.88	0.81	5.98
Anteile -R dy EUR-	9.91	9.35	6.06	10.18
Anteile -Z dy EUR- (**)	10.04	9.79	6.49	N/A
Anteile -Z dy USD-	7.35	13.70	2.91	9.90
Anteile -Z USD- (**)	7.35	13.70	N/A	N/A
Anteile -HZ CHF- (**)	6.07	8.09	N/A	N/A

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(**) Lancierung der Anteile -J dy USD- am 3. März 2020

Lancierung der Anteile -Z dy EUR- am 24. April 2020

Lancierung der Anteile -Z USD- und -HZ CHF- am 20. April 2021

Lancierung der Anteile -HP CHF- und -HP EUR- am 25. Mai 2023

Der Verkaufsprospekt des Anlagefonds erwähnt nicht den Referenzindex, da das Ziel des Anlagefonds nicht darin liegt den Index zu übertreffen, sondern eine absolute Performance zu generieren.

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

5) Total Expense Ratio (%)	01.04.2023	01.10.2022
	31.03.2024	30.09.2023
Anteile -I dy USD-	0.23	0.23
Anteile -I dy CHF-	0.23	0.23
Anteile -I dy EUR-	0.23	0.23
Anteile -I dy JPY-	0.23	0.23
Anteile -HI dy JPY-	0.28	0.28
Anteile -J dy USD-	0.20	0.20
Anteile -P dy USD-	0.38	0.38
Anteile -P dy CHF-	0.38	0.38
Anteile -P dy EUR-	0.38	0.38
Anteile -HP CHF- (**)	0.43	0.43 ^(*)
Anteile -HP EUR- (**)	0.43	0.43 ^(*)
Anteile -R dy USD-	0.53	0.53
Anteile -R dy CHF-	0.53	0.52
Anteile -R dy EUR-	0.53	0.53
Anteile -Z dy EUR-	0.08	0.08
Anteile -Z dy USD-	0.08	0.08
Anteile -Z USD-	0.07	0.07
Anteile -HZ CHF-	0.13	0.13

(*) TER auf Jahresbasis.

(**) Lancierung der Anteile -HP CHF- und -HP EUR- am 25. Mai 2023

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2024 / Gesamtsumme zum 31.03.2024	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale (en / in USD)	% de la fortune du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	1,518.05	0.00
EUR					EUR	6,454.77	0.00
JPY					JPY	4,073.31	0.00
USD					USD	2,044,514.48	0.06
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						2,056,560.61	0.07
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						2,056,560.61	0.07
METAUX PRECIEUX / EDELMETALLE							
AUTRES VALEURS MOBILIÈRES / SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
GR. GOLD (BAR 1 KG 999.9)	2,594,741	3,500,653	3,691,636	2,403,760	USD	171,130,881.24	5.42
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	42,423,766	0	502,432	41,921,334	USD	2,984,505,937.15	94.48
						3,155,636,818.39	99.90
TOTAL METAUX PRECIEUX / TOTAL EDELMETALLE						3,155,636,818.39	99.90
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale (en / in USD)	% de la fortune du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens	
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	306,377.57	CHF	351,422.16	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	3,146.52	CHF	3,600.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	7,014,170.88	CHF	8,045,416.24	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	71,670.79	CHF	82,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	9,425,581.63	EUR	10,295,817.30	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	91,897.74	EUR	100,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 22.08.2023-27.10.2023	9,887,118,077.00	JPY	68,514,824.49	USD	0.00	0.00	
FX-SW 23.08.2023-27.10.2023	266,492,690.00	JPY	1,860,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	5,539.33	CHF	6,300.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	122,216.86	CHF	139,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 28.08.2023-27.10.2023	1,330,000.00	USD	193,196,293.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	3,651.97	CHF	4,200.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	82,604.02	CHF	95,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 30.08.2023-27.10.2023	305,960,336.00	JPY	2,120,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 06.09.2023-27.10.2023	125,900,025.00	JPY	860,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 13.09.2023-27.10.2023	111,271,199.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	3,305.99	CHF	3,700.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	77,735.37	CHF	87,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	93,350.98	EUR	100,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 19.09.2023-27.10.2023	116,001,167.00	JPY	790,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 20.09.2023-27.10.2023	170,329,108.00	JPY	1,160,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	790,000.00	USD	117,175,484.00	JPY	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	4,700.00	USD	4,281.54	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	42,000.00	USD	38,260.53	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 26.09.2023-27.10.2023	131,000.00	USD	123,507.77	EUR	0.00	0.00	

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

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	74,000.00	USD	67,678.62	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	2,010,000.00	USD	298,992,461.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	6,400.00	USD	5,853.29	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-27.10.2023	168,000.00	USD	159,127.23	EUR	0.00	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	7,600.00	USD	6,951.54	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	1,530,000.00	USD	228,501,398.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.10.2023-27.10.2023	175,000.00	USD	160,068.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.10.2023-27.10.2023	225,547,746.00	JPY	1,520,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	110,000.00	USD	102,476.87	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	5,300.00	USD	4,711.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-27.10.2023	123,000.00	USD	109,352.04	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.09.2023-27.10.2023	76,679.95	CHF	85,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.09.2023-27.10.2023	78,000.00	USD	71,444.65	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-27.10.2023	44,000.00	USD	40,566.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.10.2023-27.10.2023	2,984.18	CHF	3,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.10.2023-27.10.2023	112,898,158.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-27.10.2023	85,453.45	CHF	95,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-27.10.2023	292,753,243.00	JPY	1,970,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2023-27.10.2023	76,906.13	CHF	85,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.10.2023-27.10.2023	120,987,298.00	JPY	810,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-27.10.2023	5,499.57	CHF	6,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-27.10.2023	77,534.93	CHF	86,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-27.10.2023	115,077,288.00	JPY	770,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-27.10.2023	4,660.12	CHF	5,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-27.10.2023	108,437.30	CHF	121,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-27.10.2023	361,717,511.00	JPY	2,420,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.10.2023-27.10.2023	224,676,014.00	JPY	1,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.10.2023-27.10.2023	3,795.91	CHF	4,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.10.2023-27.10.2023	85,125.27	CHF	94,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	328,879.49	CHF	370,722.16	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	7,631,521.74	CHF	8,602,416.24	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	9,933,771.19	EUR	40,566.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	11,889,176,031.00	JPY	80,154,824.49	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	2,536,190.92	USD	377,356,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	8,468.40	USD	7,530.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	192,872.60	USD	171,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-15.12.2023	261,149.17	USD	95,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	170,000.00	USD	121,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	6,900.00	USD	6,195.52	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	1,430,000.00	USD	214,243,229.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2023-15.12.2023	97,000.00	USD	87,096.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.11.2023-15.12.2023	50,000.00	USD	45,052.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.11.2023-15.12.2023	1,040,000.00	USD	157,284,694.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	3,809.38	CHF	4,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	121,368.57	CHF	137,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	110,115.89	EUR	8,602,416.24	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2023-15.12.2023	279,826,690.00	JPY	1,860,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	4,775.21	CHF	5,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	53,057.88	CHF	210,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	146,997.89	EUR	191,941.80	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-15.12.2023	172,800,612.00	JPY	1,160,000.00	USD	0.00	0.00

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

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 27.11.2023-15.12.2023	37,808.22	CHF	176,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.11.2023-15.12.2023	4,980,000.00	USD	739,710,620.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	5,841.45	CHF	6,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	100,263.67	CHF	301,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	181,994.55	EUR	171,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-15.12.2023	5,270,000.00	USD	775,310,869.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-15.12.2023	860,000.00	USD	127,439,609.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	4,356.64	CHF	5,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	101,074.05	CHF	1,454,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	170,000.00	USD	48,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2023-15.12.2023	7,180,000.00	USD	1,052,179,243.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	1,340,000.00	USD	197,000,367.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	8,400.00	USD	7,346.29	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	198,000.00	USD	128,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.12.2023-15.12.2023	240,000.00	USD	42,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.12.2023-15.12.2023	183,759,738.00	JPY	1,250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.12.2023-15.12.2023	1,550,000.00	USD	226,732,292.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2023-15.12.2023	4,580.89	CHF	5,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2023-15.12.2023	52,096.35	CHF	58,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2023-15.12.2023	122,304.71	EUR	86,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-15.12.2023	110,000.00	USD	7,673,355.29	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-15.12.2023	3,600.00	USD	3,243.14	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2023-15.12.2023	42,749.52	CHF	48,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2023-15.12.2023	122,615.71	EUR	85,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-15.12.2023	37,488.36	CHF	42,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2023-15.12.2023	68,000.00	USD	61,531.43	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-15.12.2023	70,713.22	CHF	79,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.11.2023-15.12.2023	75,000.00	USD	67,107.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.11.2023-15.12.2023	67,000.00	USD	60,098.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.11.2023-15.12.2023	63,720.22	CHF	72,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.11.2023-15.12.2023	77,000.00	USD	73,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 21.11.2023-15.12.2023	59,887.19	CHF	332,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 21.12.2023-27.12.2023	1,236,643.63	USD	176,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-28.12.2023	2,118,261.53	USD	301,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.12.2023-04.01.2024	10,269,995.35	USD	1,454,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	6,339.73	CHF	7,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	216,670.64	EUR	67,107.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.12.2023-15.03.2024	127,538,169.00	JPY	910,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.12.2023-15.03.2024	3,100.00	USD	2,579.49	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.12.2023-15.03.2024	65,000.00	USD	54,086.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	315,961.73	CHF	364,253.76	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	9,205,599.93	EUR	61,531.43	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-15.03.2024	8,422,476,424.00	JPY	58,708,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2023-15.03.2024	1,821.43	CHF	2,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2023-15.03.2024	81,564,605.00	JPY	570,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	8,582.18	CHF	10,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	326,182.68	EUR	79,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.12.2023-15.03.2024	229,030,767.00	JPY	1,640,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2023-15.03.2024	1,720.54	CHF	2,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2023-15.03.2024	118,414,393.00	JPY	840,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2023-15.03.2024	46,689,520.00	JPY	330,000.00	USD	0.00	0.00

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

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	2,865.26	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	860,000.00	USD	121,122,640.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-15.03.2024	3,202,000.00	USD	87,096.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-15.03.2024	1,050,000.00	USD	146,221,626.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-15.03.2024	92,000.00	USD	60,098.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	1,380,000.00	USD	195,339,530.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	7,700.00	USD	6,517.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	133,000.00	USD	112,582.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2024-15.03.2024	129,000.00	USD	45,052.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.01.2024-15.03.2024	2,704.43	CHF	3,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.01.2024-15.03.2024	67,322,858.00	JPY	470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	99,000.00	USD	83,442.74	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	5,100.00	USD	4,298.57	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	680,000.00	USD	97,053,462.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-15.03.2024	82,000.00	USD	137,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2024-15.03.2024	1,943.70	CHF	2,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2024-15.03.2024	49,860.19	CHF	59,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2024-15.03.2024	52,694,624.00	JPY	370,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	2,533.73	CHF	3,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	59,965.04	CHF	71,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	94,481.46	EUR	72,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.01.2024-15.03.2024	67,300,820.00	JPY	470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-15.03.2024	380,000.00	USD	55,295,478.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-15.03.2024	2,300.00	USD	1,968.87	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-15.03.2024	59,000.00	USD	50,505.83	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	101,000.00	USD	73,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	440,000.00	USD	64,725,270.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	2,700.00	USD	2,327.99	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-15.03.2024	64,000.00	USD	55,181.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2024-15.03.2024	310,000.00	USD	45,525,288.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2024-15.03.2024	50,000.00	USD	43,195.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 18.01.2024-15.03.2024	2,200.00	USD	1,900.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-15.03.2024	2,678.24	CHF	3,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-15.03.2024	64,796.10	CHF	75,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-15.03.2024	69,140,357.00	JPY	470,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-15.03.2024	3,600.00	USD	3,101.17	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-15.03.2024	78,000.00	USD	67,192.01	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-15.03.2024	550,000.00	USD	80,457,298.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-15.03.2024	1,892.14	CHF	2,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-15.03.2024	39,562.99	CHF	46,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-15.03.2024	48,475,455.00	JPY	330,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-15.03.2024	4,297.80	CHF	5,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-15.03.2024	100,568.52	CHF	117,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-15.03.2024	111,704,323.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2024-15.03.2024	940,000.00	USD	138,758,265.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2024-15.03.2024	6,000.00	USD	5,223.37	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2024-15.03.2024	145,000.00	USD	126,231.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	151,000.00	USD	210,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	990,000.00	USD	148,594,946.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	10,400.00	USD	9,206.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2024-15.03.2024	157,000.00	USD	138,975.93	CHF	0.00	0.00

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

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune
FX-SW 16.02.2024-15.03.2024	2,287.28	CHF	2,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.02.2024-15.03.2024	55,422.49	CHF	63,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.02.2024-15.03.2024	62,957,447.00	JPY	420,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-15.03.2024	1,758.41	CHF	2,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-15.03.2024	41,322.64	CHF	47,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-15.03.2024	44,840,648.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2024-15.03.2024	16,780,000.00	USD	2,512,799,312.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2024-15.03.2024	3,284.48	CHF	3,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2024-15.03.2024	85,219.01	CHF	96,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.03.2024-15.03.2024	57,156,645.00	JPY	380,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	4,415.99	CHF	5,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	110,399.63	CHF	125,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	129,737.37	EUR	301,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2024-15.03.2024	84,065,423.00	JPY	560,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	6,277.03	CHF	7,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	154,715.58	CHF	175,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	123,460.66	EUR	1,454,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-15.03.2024	600,000.00	USD	90,007,560.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	5,098.00	CHF	5,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	128,329.04	CHF	146,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	101,648.54	EUR	128,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-15.03.2024	78,442,931.00	JPY	530,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-15.03.2024	1,669.62	CHF	1,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-15.03.2024	421,798.08	CHF	480,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2024-15.03.2024	97,134.73	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.02.2024-15.03.2024	75,000.00	USD	332,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2024-15.03.2024	83,927.05	EUR	176,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	3,040.21	CHF	3,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	67,063.35	CHF	75,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	107,965.95	EUR	54,086.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2024-14.06.2024	34,381,464.00	JPY	230,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	7,907.73	CHF	8,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	211,172.41	CHF	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	165,097.46	EUR	112,582.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-14.06.2024	4,660,000.00	USD	699,148,952.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	5,203.97	CHF	5,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	89,723.70	CHF	100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	99,959.47	EUR	83,442.74	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-14.06.2024	48,008,020.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.04.2024-14.06.2024	156,727.19	CHF	174,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	344,517.78	CHF	397,153.76	USD	-12,038.69	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	4,175.73	CHF	4,800.00	USD	-132.21	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	8,606,611.70	CHF	9,921,543.64	USD	-300,745.93	-0.01
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	100,913.39	CHF	116,000.00	USD	-3,195.18	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	6,667,682.16	EUR	7,319,668.13	USD	-97,041.46	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	151,410.95	EUR	166,000.00	USD	-1,987.27	0.00
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	6,262,575,385.00	JPY	43,098,633.57	USD	-1,213,047.41	-0.04
FX-SW 12.03.2024-14.06.2024	110,773,049.00	JPY	760,000.00	USD	-19,123.63	0.00
FX-SW 13.03.2024-14.06.2024	300,000.00	USD	43,754,243.00	JPY	7,277.12	0.00
FX-SW 13.03.2024-14.06.2024	2,600.00	USD	2,258.54	CHF	74.70	0.00
FX-SW 13.03.2024-14.06.2024	57,000.00	USD	49,514.25	CHF	1,637.52	0.00

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

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

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Ventes	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert totale du fonds / % (en / in USD) des Gesamtfonds- vermögens	% de la fortune des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	79,609.24	EUR	87,000.00	USD	-764.96	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	95,000.00	USD	83,438.31	CHF	1,715.27	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	4,200.00	USD	3,688.85	CHF	75.83	0.00
FX-SW 18.03.2024-14.06.2024	1,920,000.00	USD	283,028,811.00	JPY	26,727.31	0.00
FX-SW 20.03.2024-14.06.2024	250,000.00	USD	37,449,771.00	JPY	-467.52	0.00
FX-SW 20.03.2024-14.06.2024	2,000.00	USD	1,766.62	CHF	25.00	0.00
FX-SW 20.03.2024-14.06.2024	53,000.00	USD	46,815.38	CHF	662.49	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	8,810.00	CHF	9,900.00	USD	-51.85	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	219,805.05	CHF	247,000.00	USD	-1,293.56	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	189,585.09	EUR	207,000.00	USD	-1,635.93	0.00
FX-SW 21.03.2024-14.06.2024	152,577,722.00	JPY	1,020,000.00	USD	475.89	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	7,100.00	USD	6,309.71	CHF	46.39	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	175,000.00	USD	155,520.93	CHF	1,143.31	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	730,000.00	USD	109,075,798.00	JPY	469.83	0.00
FX-SW 22.03.2024-14.06.2024	136,000.00	USD	125,385.49	EUR	178.26	0.00
FX-SW 26.03.2024-14.06.2024	3,042.46	CHF	3,400.00	USD	0.98	0.00
FX-SW 26.03.2024-14.06.2024	72,482.20	CHF	81,000.00	USD	23.36	0.00
FX-SW 26.03.2024-14.06.2024	540,000.00	USD	80,818,266.00	JPY	-525.60	0.00
FX-SW 25.03.2024-14.06.2024	89,000.00	USD	81,881.32	EUR	302.86	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEVISENTERMINGESCHÄFTE					-1,611,215.08	-0.05

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
(a)	3,155,636,818.39	99.90
(b)	-1,611,215.08	-0.05
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
CHF	1.108647
EUR	1.079950
JPY	0.006612

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

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

Pictet CH Precious Metals Fund

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

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

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

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

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

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

La valeur de l'or est évaluée sur la base des cours de l'or au fixing de 15h (GMT) à Londres.

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

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

Swing

Conformément au § 16, chiffre 7 du contrat de fonds, les coûts d'adaptation du portefeuille sont pris en compte selon la méthode du "Swinging Single Pricing" ("SSP").

La méthode du "Swinging Single Pricing" consiste à calculer la VNI "swung VNI" en y incluant les coûts d'ajustement du portefeuille du fonds. Le flux net des émissions et rachats de parts détermine le volume nécessitant une adaptation du portefeuille.

L'adaptation du portefeuille occasionne des coûts de transactions qui seront supportés par les investisseurs qui souscrivent ou demandent le rachat des parts, pour le jour de négoce considéré.

Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les émissions de parts sont supérieures aux rachats de parts, la direction augmente la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swung" VNI).

Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les rachats de parts sont supérieurs aux émissions de parts, la direction réduit la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swung" VNI).

Les coûts de transactions sont déterminés forfaitairement et reflètent les coûts transactionnels moyens. Ils sont revus périodiquement.

Lorsqu'aucune transaction n'est annoncée la VNI qui est établie est dite "VNI d'évaluation" car elle ne comprend aucune provision pour des coûts de transaction.

Pictet CH Precious Metals Fund

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Spread

Calcul de la VNI pour les parts "Z" en cas de souscription ou de rachat en espèces.

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.

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.

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).

Taux de change

La comptabilité des classes hedgées est tenue en devise de la classe alors que la devise du compartiment est l'USD. Dans ce rapport, le compte de fortune a donc été converti à l'USD au taux de change de clôture des classes hedgées et le compte de résultats des classes hedgées a été converti en utilisant le taux de change moyen de l'exercice comptable.

Instruments financiers dérivés

Le fonds respectent les dispositions selon l'approche "Commitment II" mais ne considère pas les opérations de change à terme contractées uniquement au niveau des classes et à des fins de hedging comme des engagements admissibles dans le calcul de l'engagement total du fonds.

Les opérations de change à terme sont faites exclusivement au niveau des classes hedgées à des fins de couverture systématique du risque de change. Elles n'entrent pas dans le calcul de l'engagement total résultant de dérivés.

Pictet CH Precious Metals Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

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

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

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

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

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Der Goldwert wird aufgrund der Goldkurse um 15 Uhr (GMT) in London abgeschätzt.

Der NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Anlagefonds zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

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

Swing

Gemäss § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrags werden die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten nach der "Swinging Single Pricing"-Methode ("SSP") berechnet.

Bei der "Swinging Single Pricing"-Methode werden bei der Berechnung des Berechnungs-NIW die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten mitberücksichtigt ("Swung" NIW). Das Ausmaß der Portfolioanpassung richtet sich nach dem Nettokapitalstrom infolge von Zeichnungen und Rücknahmen.

Die bei Portfolioanpassungen am Handelstag anfallenden Transaktionskosten sind von den Anlegern zu tragen, die Zeichnungen oder Rücknahmen beantragen.

Übersteigen die Zeichnungen an einem bestimmten Bewertungstag die Rücknahmen, so addiert die Fondsleitung zum NIW die durch die Portfolioanpassung entstandenen Transaktionskosten hinzu ("Swung" NIW).

Übersteigen die Rücknahmen an einem bestimmten Bewertungstag die Zeichnungen, so zieht die Fondsleitung von dem NIW die durch die Portfolioanpassung entstandenen Transaktionskosten ab ("Swung" NIW).

Bei den Transaktionskosten handelt es sich um Pauschalen, die den durchschnittlichen Transaktionskosten entsprechen. Sie werden regelmässig überprüft.

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

Pictet CH Precious Metals Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Spread

Berechnung des NIW für die Anteile "Z" bei Zeichnung oder Barrücknahme.

Der Ausgabepreis wird wie folgt festgelegt: am Bewertungstag errechneter NIW zuzüglich der Nebenkosten (marktkonforme Vermittlungsgebühren, Provisionen, Steuern usw.), die dem Fonds durchschnittlich durch die Anlage des eingezahlten Betrags entstehen, zuzüglich des Ausgabekommission.

Der Rücknahmepreis wird wie folgt errechnet: am Bewertungstag errechneter NIW abzüglich der Nebenkosten, die dem Fonds durchschnittlich durch den Verkauf des aufgekündigten Teils der Anlagen entstehen, sowie abzüglich des Rücknahmekommission.

Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

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

Wechselkurs

Die abgesicherten Klassen werden in der Bilanz der Währung der Anteilklasse ausgewiesen, auch wenn der Anlagefonds auf USD lautet. In diesem Bericht wurde daher die Vermögensrechnung zu dem am Stichtag geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet. Die Erfolgsrechnung wurde zum durchschnittlichen Wechselkurs des Geschäftsjahres umgerechnet.

Derivative Finanzinstrumente

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

Die Devisentermingeschäfte werden ausschließlich auf die abgesicherten Klassen zur systematischen Absicherung des Währungsrisikos getätigt. Sie werden nicht in die Berechnung der aus Derivaten resultierenden Gesamtengagements einbezogen.

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

www.am.pictet
www.pictet.com