

## Pictet CH Target

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

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

31 mars 2024 / 31. März 2024

---

Rapport semestriel non-révisé /  
Ungeprüfter Halbjahresbericht



## TABLE DES MATIERES / INHALT

ORGANISATION / ORGANISATION	6
<b>PICTET CH TARGET - LPP MULTI ASSET FLEXIBLE</b>	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	10
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	11
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	12
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	14
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	18
<b>PICTET CH TARGET - LPP SUSTAINABLE MULTI ASSET 10</b>	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	23
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	24
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	25
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	26
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	30

# Pictet CH Target

## TABLE DES MATIERES / INHALT

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

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	33
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	34
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	35
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	37
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	41

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

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	45
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	46
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	47
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	49
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	53

## TABLE DES MATIERES / INHALT

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

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	57
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	58
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	59
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	61
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	65
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	69

## 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 Ginguené, Chief Investment Officer, Multi-Asset & Quants Luca di Patrizi, Head of Intermediaries Derick Bader, Head of Marketing & Products John Sample, Chief Risk Officer Cédric Vermesse, Chief Financial Officer Martin Kunz, Head of Technology and Operations Elena Mendez Fraboulet, Chief Investment Risk & Data Officer
Banque dépositaire / Depotbank	Banque Pictet & Cie SA 60, Route des Acacias 1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 23 23
Gestion / Verwaltung	Pictet Asset Management SA, Genève  Pour le compartiment Pictet CH Target - LLP Multi Asset Flexible, la direction de fonds peut déléguer la gestion d'une partie du portefeuille à Pictet Asset Management (Japan) Limited, Kishimoto Building 7F, 2-2-1, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0005, Japon / Beim Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible kann die Fondsleitung die Verwaltung des Portfoliovermögens oder eines Teils davon jedoch Pictet Asset Management (Japan) Limited, Kishimoto Building 7F, 2-2-1, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0005, Japan delegieren.
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI") / Delegation des Betriebs des EDV- Systems und der Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Délégation du traitement des ordres de souscription et de rachat / Delegation der Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg

# Pictet CH Target

## ORGANISATION / ORGANISATION (suite / Fortsetzung)

Organe de révision / Prüfungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers SA, Genève					
Contrepartie sur OTC / Gegenpartei bei OTC	UBS AG London					
Indice de référence / Referenzindex	Indice / Index	Pictet Multi Asset	10	25	40	60
	Compartiment / Teilvermögens	LPP Sustainable Multi Asset	10	25	40	60
			%	%	%	%
	<b>Bonds</b>		<b>75.0</b>	<b>60.0</b>	<b>45.0</b>	<b>25.0</b>
	Swiss		50.0	30.0	20.0	10.0
	World (hedged in CHF)		15.0	10.0	7.5	5.0
	Euro Corp. (hedged in CHF)		10.0	10.0	7.5	0.0
	High yield (hedged in CHF)		0.0	5.0	5.0	5.0
	Emerging (2/3 hedged in CHF)		0.0	5.0	5.0	5.0
	<b>Equities</b>		<b>10.0</b>	<b>25.0</b>	<b>40.0</b>	<b>60.0</b>
	Swiss		5.0	6.5	10.0	15.0
	World AC		5.0	16.0	26.0	39.0
	Small Cap		0.0	2.5	4.0	6.0
	<b>Other</b>		<b>15.0</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>
	Absolute Return		7.0	7.0	7.0	7.0
	Real Estate CH		4.0	4.0	4.0	4.0
	Real Estate Foreign		4.0	4.0	4.0	4.0
	Other (Gold, ...)		0.0	0.0	0.0	0.0
	<b>TOTAL</b>		<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

# Pictet CH Target

## ORGANISATION (suite)

<b>Forme juridique</b>	Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels", à compartiments.  Dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré du 30 juin 2023, approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 28 juin 2023.
<b>Lancement des compartiments</b>	Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible : 31 octobre 2017 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10: 10 mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25: 10 mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40: 17 mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60: 17 mai 2021
<b>Lieu d'enregistrement</b>	Suisse
<b>Restrictions</b>	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.
<b>Fiscalité</b>	Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%.  Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution. Les autres parts sont des parts à capitalisation.
<b>Autres informations</b>	<a href="http://www.am.pictet">www.am.pictet</a>



# Pictet CH Target

## ORGANISATION (Fortsetzung)

<b>Rechtsform</b>	<p>Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen.</p> <p>Letzter Prospekt und integrierter Fondsvertrag, welcher vom 30. Juni 2023, genehmigt durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 28. Juni 2023.</p>
<b>Lancierungsdatum</b>	<p>Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible : 31. Oktober 2017 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10: 10. Mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25: 10. Mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40: 17. Mai 2021 Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60: 17. Mai 2021</p>
<b>Zulassung</b>	<p>Schweiz</p>
<b>Einschränkungen</b>	<p>Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.</p>
<b>Steuern</b>	<p>Auf der jährlichen Ausschüttung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben.</p> <p>Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttenden Anteilsklassen. Die anderen sind thesaurierenden Anteilsklassen.</p>
<b>Andere Informationen</b>	<p><a href="http://www.am.pictet">www.am.pictet</a></p>

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

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

	31.03.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	2,566,338.54	8,036,938.99
Obligations / Obligationen	24,096,061.07	39,964,232.48
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	210,196,400.95	253,933,288.18
Produits structurés / Strukturierte Produkte	14,380,389.16	16,119,900.19
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	25,832.06	-9,209.07
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	2,756,735.48	3,398,734.71
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,372,535.45	742,565.04
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>255,394,292.71</b>	<b>322,186,450.52</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	67,504.30	1,635,963.04
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	102,666.20	114,202.08
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>255,224,122.21</b>	<b>320,436,285.40</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	1,088,821.19	1,546,661.33
Parts / Anteile -PX dy CHF-	227,311.44	272,342.81
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	1,227,853.85	1,530,772.70
Parts / Anteile -ZXC CHF-	244.63	535.78
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	100.40	95.48
Parts / Anteile -PX dy CHF-	98.23	93.23
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	100.62	96.24
Parts / Anteile -ZXC CHF-	104.21	96.94

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

	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 -IX dy CHF-	100.40	100.48	95.48	95.56
Parts / Anteile -PX dy CHF-	98.23	98.31	93.23	93.31

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
<b>PARTS -IX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -IX dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,546,661.33	01.10.2022	2,409,244.26	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		1,412.92		8,348.10	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-459,253.06		-870,931.03	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	1,088,821.19	30.09.2023	1,546,661.33	
<b>PARTS -PX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -PX dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	272,342.81	01.10.2022	368,904.47	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		14,257.38		16,603.24	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-59,288.75		-113,164.90	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	227,311.44	30.09.2023	272,342.81	
<b>PARTS -ZX dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -ZX dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,530,772.70	01.10.2022	3,048,050.32	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		54,773.82		91,177.64	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-357,692.67		-1,608,455.26	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	1,227,853.85	30.09.2023	1,530,772.70	
<b>PARTS -ZXC CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -ZXC CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	535.78	01.10.2022	2,377.21	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		-		163.55	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-291.15		-2,004.98	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	244.63	30.09.2023	535.78	
		CHF		CHF	
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	320,436,285.40	01.10.2022	561,967,313.94	
Distribution / Ausschüttung		-9,324,142.87		-	
Réinvestissement / Wiederanlage		-428.42		-728.36	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-76,808,298.57		-251,155,314.54	
Résultat total / Gesamterfolg		20,920,706.67		9,625,014.36	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.03.2024	255,224,122.21	30.09.2023	320,436,285.40	

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	31,931.62	166,933.75
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	451,173.20	3,224,385.12
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	133,837.87	161,513.94
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1,615,595.19	2,782,376.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26,510.40	25,078.74
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	582,089.48
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>2,259,048.28</b>	<b>6,942,377.90</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	1,256.30
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	130.23	1,126.43
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,865.88	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte regulatorische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	295,321.05	954,554.56
Parts / Anteile -PX dy CHF-	105,085.34	280,427.65
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	42,830.03	142,902.59
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	98,484.38	95,268.43
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	8,717.83
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	268,724.24	980,004.05
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>817,641.15</b>	<b>2,477,989.60</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>1,441,407.13</b>	<b>4,464,388.30</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	0.00	735,224.58
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>1,441,407.13</b>	<b>5,199,612.88</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	5,229,764.40	-23,675,478.43
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>6,671,171.53</b>	<b>-18,475,865.55</b>
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	14,249,535.14	28,100,879.91
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>20,920,706.67</b>	<b>9,625,014.36</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -IX dy CHF-	0.48	1.16
Parts / Anteile -PX dy CHF-	0.26	0.69
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	0.70	1.62
Parts / Anteile -ZXC CHF-	0.74	1.63

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

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

	(1) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank *	
	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -IX dy CHF-	0.45%	0.46%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -PX dy CHF-	0.91%	0.93%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -ZX dy CHF-	-**	-**	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -ZXC CHF-	-**	-**	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

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

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

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

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.03.2024	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>255,224,122.21</b>	<b>100.00%</b>
	Engagement total brut résultant de dérivés	87,232,224.85	34.18%
	Engagement total net résultant de dérivés	80,844,890.42	31.68%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2024 selon l'approche "Commitment II".

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

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

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis ou impôts anticipés payés sur le résultat thésaurisé réinvestis)	01.01.2024	2023	2021 (*)	2019 (*)
	31.03.2024		2023	2023
Parts -IX dy CHF-	4.57	2.03	-3.51	0.99
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	0.17	-0.20
Parts -PX dy CHF-	4.46	1.57	-3.94	0.55
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	0.17	-0.20
Parts -ZX dy CHF-	4.76	2.45	-3.08	1.44
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	0.17	-0.20
Parts -ZXC CHF- (**)	4.75	2.49	N/A	N/A
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.04.2023	01.10.2022
	31.03.2024	30.09.2023
Parts -IX dy CHF-	0.92	0.79
Parts -PX dy CHF-	1.37	1.25
Parts -ZX dy CHF-	0.47	0.33
Parts -ZXC CHF-	0.44	0.32

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

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

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible investit ne s'élève pas à plus de 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.03.2024	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	255,224,122.21	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	87,232,224.85	34.18%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	80,844,890.42	31.68%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.03.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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

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

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 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.



# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert oder bezahlen Verrechnungssteuern, auf den thesaurierten Erfolg reinvestiert)	01.01.2024	2023	2021 (*)	2019 (*)
	31.03.2024		2023	2023
Anteile -IX dy CHF-	4.57	2.03	-3.51	0.99
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	0.17	-0.20
Anteile -PX dy CHF-	4.46	1.57	-3.94	0.55
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	0.17	-0.20
Anteile -ZX dy CHF-	4.76	2.45	-3.08	1.44
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	0.17	-0.20
Anteile -ZXC CHF- (**)	4.75	2.49	N/A	N/A
ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF)	0.42	1.48	N/A	N/A

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.04.2023	01.10.2022
	31.03.2024	30.09.2023
Anteile -IX dy CHF-	0.92	0.79
Anteile -PX dy CHF-	1.37	1.25
Anteile -ZX dy CHF-	0.47	0.33
Anteile -ZXC CHF-	0.44	0.32

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

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

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible investieren steigen nicht über 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CAD					CAD	133.06	0.00
CHF					CHF	2,365,244.35	0.93
EUR					EUR	49,338.42	0.02
GBP					GBP	57,136.71	0.02
JPY					JPY	598.13	0.00
USD					USD	93,887.87	0.04
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>2,566,338.54</b>	<b>1.00</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>2,566,338.54</b>	<b>1.00</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ESPAGNE / SPANIEN</b>							
3.55% BONOS Y OBLIG 23/33	8,300,000	2,800,000	4,820,000	6,280,000	EUR	6,330,896.22	2.48
						6,330,896.22	2.48
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
0.125% T'BOND USA (INFL) 22/32	22,780,000	3,730,000	6,250,000	20,260,000	USD	17,765,164.85	6.96
						17,765,164.85	6.96
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	13,538,000	0	13,538,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>24,096,061.07</b>	<b>9.43</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	0	124,500	43,290	81,210	USD	3,141,614.13	1.23
						3,141,614.13	1.23
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	88,940	0	12,920	76,020	CHF	9,051,701.40	3.54
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	75,000	0	7,200	67,800	CHF	8,879,088.00	3.48
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	93,400	0	8,400	85,000	CHF	8,925,850.00	3.49
PICTET TR-SIRIUS HI CHF	0	21,620	21,620	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-DIGITAL-Z USD	15,600	0	6,220	9,380	USD	6,553,045.73	2.57
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	45,450	1,830	12,720	34,560	USD	6,430,773.19	2.52
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	20,700	6,900	12,440	15,160	CHF	6,400,400.40	2.51
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	45,760	32,405	11,425	66,740	CHF	12,703,959.00	4.97
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	14,700	0	14,700	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-QUEST GL.SUS.EQ-Z USD	108,100	5,500	30,980	82,620	USD	24,238,725.45	9.49
PICTET-ROBOTICS-Z USD	5,660	5,640	4,507	6,793	USD	2,603,525.01	1.02

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

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PICTET-WATER-Z EUR	0	4,950	0	4,950	EUR	3,618,097.85	1.42
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	238,130	0	78,393	159,737	CHF	15,748,445.99	6.17
						105,153,612.02	41.17
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
PCH-CHF SHORT MID TERM BDS-Z DY	58,940	9,900	29,940	38,900	CHF	29,604,845.00	11.59
PCH-ENHANCED LIQUIDITY CHF-Z DY	31,800	57,600	48,040	41,360	CHF	35,579,526.40	13.93
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	3,962	520	2,452	2,030	CHF	6,359,908.80	2.49
PI CH-CHF BONDS-Z	22,635	0	22,635	0	CHF	0.00	0.00
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ CHF	8,690	11,155	3,845	16,000	CHF	15,091,360.00	5.91
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	4,142	0	1,162	2,980	CHF	5,065,314.60	1.98
PICTET CH-SWISS MID SM/CAP Z CHF	171	251	172	250	CHF	2,540,190.00	0.99
UBS CH PF-SWISS MIXED'SIMA' PART	77,160	0	23,780	53,380	CHF	7,660,030.00	3.00
						101,901,174.80	39.90
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>210,196,400.95</b>	<b>82.30</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
GL. QUALITY (NON US TE)(PICTET)PERP	12,060	3,006	6,333	8,733	USD	14,380,389.16	5.63
						14,380,389.16	5.63
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>14,380,389.16</b>	<b>5.63</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	280,000.00	0.11
UBS AG LONDON					EUR	816,966.49	0.32
UBS AG LONDON					GBP	444,609.57	0.17
UBS AG LONDON					JPY	464,489.97	0.18
UBS AG LONDON					USD	750,669.45	0.29
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>2,756,735.48</b>	<b>1.07</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					EUR	-16,488.21	-0.01
UBS AG LONDON					JPY	-45,527.45	-0.02
UBS AG LONDON					USD	-5,488.64	0.00
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-67,504.30</b>	<b>-0.03</b>

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

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 26.09.2023-30.10.2023	7,910,265.30	CHF	8,200,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.09.2023-30.10.2023	2,650,025.80	CHF	2,900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.09.2023-30.10.2023	6,385,008.00	CHF	7,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-30.10.2023	1,569,737.75	CHF	1,750,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-30.10.2023	3,150,000.00	EUR	2,982,171.15	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2023-30.10.2023	1,567,830.00	CHF	1,650,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2023-30.11.2023	1,474,920.72	CHF	1,560,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-30.11.2023	1,496,597.34	CHF	250,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-30.11.2023	11,015,406.45	CHF	12,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.10.2023-30.11.2023	6,334,092.23	CHF	6,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-29.12.2023	1,250,000.00	USD	1,093,733.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-29.12.2023	1,487,061.38	CHF	250,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-29.12.2023	6,450,306.41	CHF	6,700,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.11.2023-29.12.2023	10,770,526.98	CHF	12,300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-29.12.2023	1,483,102.10	CHF	1,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2023-29.12.2023	250,000,000.00	JPY	1,486,203.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 06.12.2023-29.12.2023	2,730,080.30	CHF	2,900,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.12.2023-29.12.2023	200,000,000.00	JPY	1,223,752.51	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.12.2023-29.12.2023	1,438,968.89	CHF	1,680,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-29.01.2024	2,500,000.00	USD	2,147,627.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-29.01.2024	8,998,454.40	CHF	9,600,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-29.01.2024	12,223,645.00	CHF	14,500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2023-29.01.2024	200,000,000.00	JPY	1,191,634.49	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.01.2024-29.01.2024	3,650,000.00	USD	3,083,169.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.01.2024-29.01.2024	1,400,000.00	USD	1,189,874.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2024-29.01.2024	1,400,000.00	USD	1,214,190.18	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.01.2024-29.01.2024	2,800,000.00	EUR	2,646,686.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-29.02.2024	4,801,571.40	CHF	5,550,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-29.02.2024	6,379,277.20	CHF	6,800,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2024-29.02.2024	200,000,000.00	JPY	1,178,002.13	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2024-29.02.2024	1,377,899.04	CHF	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2024-29.02.2024	871,536.00	CHF	800,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2024-29.02.2024	427,664.50	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-29.02.2024	863,481.10	CHF	1,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.02.2024-29.02.2024	214,721.97	CHF	230,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 08.02.2024-29.02.2024	800,000.00	EUR	752,216.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.02.2024-29.02.2024	3,050,000.00	USD	2,663,131.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.02.2024-29.02.2024	586,930.41	CHF	100,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2024-29.02.2024	1,150,000.00	USD	1,013,546.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 23.02.2024-29.02.2024	585,320.02	CHF	100,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	518,909.60	CHF	800,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	4,712,826.20	CHF	4,950,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	3,901,016.85	CHF	4,450,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2024-28.03.2024	1,890,408.50	CHF	1,700,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-28.03.2024	1,122,601.51	CHF	10,000,000.00	HKD	0.00	0.00
FX-SW 07.03.2024-28.03.2024	210,000,000.00	JPY	1,247,197.98	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.03.2024-28.03.2024	750,000.00	USD	661,894.95	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.03.2024-28.03.2024	675,000.00	EUR	649,103.63	CHF	0.00	0.00

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

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 19.03.2024-28.03.2024	1,768,256.92	CHF	300,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.03.2024-28.03.2024	1,300,000.00	EUR	1,253,337.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.03.2024-28.03.2024	350,000.00	USD	310,598.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.03.2024-28.03.2024	414,934.91	CHF	70,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.03.2024-28.03.2024	1,186,975.60	CHF	200,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2024-29.04.2024	1,443,000.00	USD	1,302,057.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	530,583.20	CHF	800,000.00	CAD	-446.01	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	2,926,428.00	CHF	3,000,000.00	EUR	13,983.78	0.01
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	1,988,570.50	CHF	1,750,000.00	GBP	3,296.23	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	1,150,956.39	CHF	10,000,000.00	HKD	2,632.13	0.00
FX-SW 26.03.2024-29.04.2024	2,159,227.20	CHF	2,400,000.00	USD	4,282.92	0.00
FX-SW 28.03.2024-29.04.2024	325,253.51	CHF	335,000.00	EUR	27.53	0.00
FX-SW 26.03.2024-30.04.2024	2,027,977.98	CHF	340,000,000.00	JPY	2,088.86	0.00
FX-SW 28.03.2024-30.04.2024	238,306.18	CHF	40,000,000.00	JPY	-33.38	0.00
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>					<b>25,832.06</b>	<b>0.01</b>

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

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FGBL 0.1M EUX 07/12/23	103	24	127	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 07/03/24	0	108	108	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 06/06/24	0	116	7	109	EUR	10,641,755.28
FUT US 30Y 0.1M CME 19/12/23	0	91	91	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	107	25	132	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 06/06/24	0	121	8	113	EUR	11,199,266.21
FUT GB 10Y 0.1M IFF 26/06/24	0	93	3	90	GBP	10,458,346.83
FUT US 10Y 0.1M CME 19/03/24	0	150	150	0	USD	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/03/24	0	113	113	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 21/06/24	0	53	0	53	EUR	2,620,811.47
FUT TOPIX 10000 OSX 08/12/23	77	2	79	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	88	88	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	58	7	51	JPY	7,579,372.79
FUT US10Y 0.1M CME 19/12/23	80	46	126	0	USD	0.00
FUT US10Y 0.1M CME 18/06/24	0	138	60	78	USD	6,935,995.19
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	0	72	72	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	146	146	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	137	14	123	USD	5,778,608.52
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	24	17	41	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	18	2	16	USD	3,786,074.44
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	38	38	0	USD	0.00
FUT GB 10Y 0.1M IFF 26/03/24	0	36	36	0	GBP	0.00
FUT US 20Y 0.1M CME 19/03/24	0	91	91	0	USD	0.00

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

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

# Pictet CH Target - LPP Multi Asset Flexible

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 /Währung Gesamtsumme zum 31.03.2024	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT MN DJ IND.AV 5 CME 21/06/24	0	16	2	14	USD	2,509,814.87
FUT MN DJ IND.AV 5 CME 15/03/24	0	16	16	0	USD	0.00
						<b>61,510,045.60</b>

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	234,292,462.02	91.74
(b)	14,406,221.22	5.64
(c)	0.00	0.00

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

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

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

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

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

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

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.587617
CAD	0.665583
EUR	0.972756
GBP	1.137809
HKD	0.115084
JPY	0.005951
SEK	0.084236
USD	0.900700

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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

	31.03.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	4,719,788.97	295,630.41
Obligations / Obligationen	0.00	638,644.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	130,149,576.08	126,687,733.53
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-7,612.18	95,328.80
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	326,992.21	599,630.53
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	683,039.42	264,576.52
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>135,871,784.50</b>	<b>128,581,543.79</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	0.00	194,831.98
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	24,355.27	17,608.47
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>135,847,429.23</b>	<b>128,369,103.34</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	15,665.96	8,816.07
Parts / Anteile -P dy CHF-	3,120.00	3,120.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	1,436,078.34	1,412,866.02
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	92.35	88.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	91.62	88.08
Parts / Anteile -Z dy CHF-	93.39	90.11
<b>Swing Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	<b>31.03.2024</b>	<b>30.09.2023</b>
	<b>"Swung" VNI / "Swung" NIW</b>	<b>"Swung" VNI / "Swung" NIW</b>
	<b>VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW</b>	<b>VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW</b>
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	92.35
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	91.62
		N/A
		88.32
		88.08

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	8,816.07	26.01.2023	-	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		8,960.90		12,616.07	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-2,111.01		-3,800.00	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	15,665.96	30.09.2023	8,816.07	
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	3,120.00	01.10.2022	3,100.00	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		-		20.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-		-	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	3,120.00	30.09.2023	3,120.00	
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,412,866.02	01.10.2022	912,010.42	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		261,054.17		618,421.49	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-237,841.85		-117,565.89	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	1,436,078.34	30.09.2023	1,412,866.02	
			<b>CHF</b>		<b>CHF</b>
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	128,369,103.34	01.10.2022	81,514,541.28	
Distribution / Ausschüttung		-2,205,634.31		-	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		2,404,635.02		46,806,146.53	
Résultat total / Gesamterfolg		7,279,325.18		48,415.53	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.03.2024	135,847,429.23	30.09.2023	128,369,103.34	



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023	10.05.2021	
	31.03.2024	30.09.2023	
	CHF	CHF	
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	3,168.24	7,846.07	
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	1,210,453.09	1,082,209.63	
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	158.19	3,050.12	
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	58,959.87	119,740.96	
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	138,668.40	344,671.83	
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>1,411,407.79</b>	<b>1,557,518.61</b>	
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>			
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,923.50	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-	1,777.32	2,028.32	
Parts / Anteile -P dy CHF-	1,046.37	2,083.45	
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	20,703.97	32,026.37	
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	13,802.67	21,350.93	
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	3,024.17	
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	132,134.54	64,887.08	
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>175,588.37</b>	<b>139,132.08</b>	
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>1,235,819.42</b>	<b>1,418,386.53</b>	
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	0.00	3,634.67	
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>1,235,819.42</b>	<b>1,422,021.20</b>	
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	193,433.78	-3,103,403.80	
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>1,429,253.20</b>	<b>-1,681,382.60</b>	
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	5,850,071.98	1,729,798.13	
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>7,279,325.18</b>	<b>48,415.53</b>	
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:			
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.67	0.34	
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.50	0.31	
Parts / Anteile -Z dy CHF-	0.85	1.00	
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 CHF-	0.37% ** 0.38% **	0.03% 0.03%**	0.02% 0.02% **
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.75% 0.75%	0.03% 0.03%	0.02% 0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-* -*	0.03% 0.03%	0.02% 0.02%

\* La commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet /  
die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

\*\* Annualisé / annualisiert

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.03.2024	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	135,847,429.23	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	6,094,217.35	4.49%
	Engagement total net résultant de dérivés	4,923,307.35	3.62%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2024 selon l'approche "Commitment II".

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

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF- (**)	1.77	N/A	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	1.35	N/A	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	1.68	3.77	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	1.35	5.99	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	1.78	4.50	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	1.35	5.99	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.04.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.64	0.62 <sup>(*)</sup>
Parts -P dy CHF-	1.01	0.99
Parts -Z dy CHF-	0.26	0.24

(\*) TER annualisé.

Les commissions de gestion du compartiment s'élèvent à maximum 0.55% pour la classe -I dy CHF.

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

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

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10 investit ne s'élève pas à plus de 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Informationen per 31.03.2024	Total CHF	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	Nettovermögen des Teilfonds	135,847,429.23	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	6,094,217.35	4.49%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	4,923,307.35	3.62%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.03.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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

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

2) Wertpapier-  
leihgeschäfte Zum 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.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF- (**)	1.77	N/A	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	1.35	N/A	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	1.68	3.77	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	1.35	5.99	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	1.78	4.50	N/A	N/A
MULTI ASSET 10 (***)	1.35	5.99	N/A	N/A

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

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.04.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.64	0.62 <sup>(*)</sup>
Anteile -P dy CHF-	1.01	0.99
Anteile -Z dy CHF-	0.26	0.24

(\*) TER auf Jahresbasis.

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

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

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

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10 investieren steigen nicht über 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	3,795,665.03	2.79
EUR					EUR	3,342.93	0.00
USD					USD	920,781.01	0.68
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>4,719,788.97</b>	<b>3.47</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>4,719,788.97</b>	<b>3.47</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	670,000	0	670,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	4,878	0	4,878	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	1,770	0	0	1,770	CHF	212,860.20	0.16
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	9,923	0	0	9,923	CHF	1,181,531.61	0.87
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	6,063	0	6,063	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	30,457	20,360	0	50,817	CHF	6,655,026.67	4.90
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	12,660	0	0	12,660	CHF	1,329,426.60	0.98
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	2,700	0	0	2,700	USD	502,404.16	0.37
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	21,290	4,915	26,205	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	5,050	530	0	5,580	CHF	2,355,820.20	1.73
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	28,700	21,100	0	49,800	CHF	9,479,430.00	6.98
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	0	10,000	10,000	0	USD	0.00	0.00
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	6,330	0	6,330	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	44,234	0	1,706	42,528	CHF	4,192,882.05	3.09
						25,909,381.49	19.07
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	1,930	350	400	1,880	CHF	2,967,598.80	2.18
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	685,039	78,000	141,600	621,439	CHF	58,906,247.61	43.35
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	12,900	5,850	18,750	0	CHF	0.00	0.00
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	2,009	400	0	2,409	CHF	7,547,300.64	5.55
PI CH-CHF BONDS-Z	0	2,625	2,625	0	CHF	0.00	0.00
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	123	0	0	123	USD	191,962.94	0.14
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	4,560	2,000	2,560	CHF	2,425,036.80	1.78
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	13,072	7,005	1,000	19,077	CHF	16,619,858.64	12.23
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	38,000	0	38,000	CHF	4,071,320.00	3.00
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	1,559	300	0	1,859	CHF	3,207,208.86	2.36

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	1,185	985	800	1,370	CHF	1,622,203.30	1.19
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	2,737	2,765	0	5,502	USD	6,681,457.00	4.92
						104,240,194.59	76.72
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>130,149,576.08</b>	<b>95.79</b>

### CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN

UBS AG LONDON					CHF	185,453.62	0.14
UBS AG LONDON					USD	141,538.59	0.10
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>326,992.21</b>	<b>0.24</b>

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

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

#### OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE

FX-SW 04.10.2023-13.10.2023	367,506.96	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	4,060,000.00	USD	3,613,684.20	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	3,710,000.00	USD	3,336,684.96	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 13.10.2023-13.11.2023	767,503.25	CHF	850,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	439,892.11	CHF	490,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	2,560,000.00	USD	2,304,335.36	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 14.11.2023-14.12.2023	444,791.00	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	391,935.15	CHF	450,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	424,253.25	CHF	450,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	1,000,000.00	USD	873,184.00	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	420,075.41	CHF	450,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	1,180,000.00	USD	1,004,410.10	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 07.02.2024-28.02.2024	620,000.00	USD	539,478.74	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	381,464.36	CHF	400,000.00	EUR	0.00	0.00	
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	3,850,000.00	USD	3,379,841.85	CHF	0.00	0.00	
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	528,448.20	CHF	600,000.00	USD	0.00	0.00	
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	380,000.00	EUR	371,201.86	CHF	-1,790.94	0.00	
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	3,250,000.00	USD	2,930,355.35	CHF	-5,982.60	0.00	
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	585,035.75	CHF	650,000.00	USD	161.36	0.00	
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						<b>-7,612.18</b>	<b>-0.01</b>

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

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	5	7	12	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	26	9	17	USD	1,648,073.39
FUT FSMI 10 EUX 15/12/23	0	10	10	0	CHF	0.00

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 10

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 /Währung Gesamtsumme zum 31.03.2024	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	20	0	20	0	EUR	0.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	9	0	9	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	21	0	21	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	12	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	12	0	12	USD	563,766.68
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	29	29	0	USD	0.00
						2,211,840.07

### 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)	130,149,576.08	95.79
(b)	-7,612.18	-0.01
(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

DEUISES / DEUISEN	COURS / KURS
EUR	0.972756
USD	0.900700

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

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



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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

	31.03.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	16,524,512.09	1,118,890.82
Obligations / Obligationen	0.00	3,052,146.40
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	432,907,133.05	431,490,164.25
Produits structurés / Strukturierte Produkte	35,152,271.68	18,095,142.59
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-2,713.35	358,070.00
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	748,403.63	1,937,066.75
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	2,071,471.03	992,003.33
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>487,401,078.13</b>	<b>457,043,484.14</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	316,068.51	1,069,953.54
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	41,274.00	33,211.99
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>487,043,735.62</b>	<b>455,940,318.61</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	86,552.99	81,782.99
Parts / Anteile -P dy CHF-	6,988.00	1,726.00
Parts / Anteile -Z dy CHF-	5,069,553.76	5,039,104.33
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	88.52	83.32
Parts / Anteile -P dy CHF-	93.79	88.40
Parts / Anteile -Z dy CHF-	94.43	89.10
<b>Swing Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	31.03.2024	30.09.2023
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW
	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	88.52
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	93.79
		N/A
		83.32
		88.40

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	81,782.99	01.10.2022	23,905.03	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		4,770.00		60,204.77	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-		-2,326.81	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	86,552.99	30.09.2023	81,782.99	
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	1,726.00	01.10.2022	1,088.00	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		5,412.00		673.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-150.00		-35.00	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	6,988.00	30.09.2023	1,726.00	
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2023	5,039,104.33	01.10.2022	4,348,860.72	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		364,660.24		1,027,309.22	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-334,210.81		-337,065.61	
Etat au / Bestand per	31.03.2024	5,069,553.76	30.09.2023	5,039,104.33	
		CHF		CHF	
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>					
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	455,940,318.61	01.10.2022	387,340,742.36	
Distribution / Ausschüttung		-7,151,835.49		-5,752,606.76	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		3,937,161.55		68,324,359.10	
Résultat total / Gesamterfolg		34,318,090.95		6,027,823.91	
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.03.2024	487,043,735.62	30.09.2023	455,940,318.61	

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 31.03.2024	10.05.2021 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	11,667.31	20,884.24
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	3,096,010.34	6,480,763.42
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	756.02	14,571.00
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	312,193.93	556,508.81
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	121,714.58	353,678.62
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	181,164.79
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>3,542,342.18</b>	<b>7,607,570.88</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	502.83
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,923.50	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-	15,195.52	15,703.56
Parts / Anteile -P dy CHF-	2,224.10	989.17
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	69,900.86	130,655.29
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	46,600.56	87,103.60
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	6,649.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	102,922.75	153,930.54
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>242,967.29</b>	<b>409,266.10</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>3,299,374.89</b>	<b>7,198,304.78</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	0.00	45.40
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>3,299,374.89</b>	<b>7,198,350.18</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-354,952.66	-16,977,262.19
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>2,944,422.23</b>	<b>-9,778,912.01</b>
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	31,373,668.72	15,806,735.92
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>34,318,090.95</b>	<b>6,027,823.91</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.42	0.97
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.26	0.65
Parts / Anteile -Z dy CHF-	0.64	1.41

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

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

	(1) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank	
	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.42%	0.42%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.84%	0.85%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

\* La commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet / die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

### 1) Instruments financiers dérivés

Informations au 31.03.2024	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>487,043,735.62</b>	<b>100.00%</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	72,974,228.43	14.98%
Engagement total net résultant de dérivés	55,346,437.08	11.36%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2024 selon l'approche "Commitment II".

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

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

### 2) Prêts de titres

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -P dy CHF- (**)	3.83	3.74	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.56	6.60	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	4.04	4.55	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.56	6.60	N/A	N/A
Parts -I dy CHF- (**)	3.93	4.14	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.56	6.60	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.04.2023(*) 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.73	0.69
Parts -P dy CHF-	1.14	1.11
Parts -Z dy CHF-	0.30	0.26

(\*) TER annualisé.

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

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

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25 investit ne s'élève pas à plus de 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.03.2024	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	487,043,735.62	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	72,974,228.43	14.98%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	55,346,437.08	11.36%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.03.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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

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

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 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.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -P dy CHF- (**)	3.83	3.74	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.56	6.60	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	4.04	4.55	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.56	6.60	N/A	N/A
Anteile -I dy CHF- (**)	3.93	4.14	N/A	N/A
MULTI ASSET 25 (***)	3.56	6.60	N/A	N/A

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

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.04.2023(*) 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.73	0.69
Anteile -P dy CHF-	1.14	1.11
Anteile -Z dy CHF-	0.30	0.26

(\*) TER auf Jahresbasis.

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

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

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - S LPP Sustainable Multi Asset 25 investieren steigen nicht über 1.60%.



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	16,123,625.90	3.31
EUR					EUR	13,708.61	0.00
JPY					JPY	160,190.20	0.03
USD					USD	226,987.38	0.05
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>16,524,512.09</b>	<b>3.39</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>16,524,512.09</b>	<b>3.39</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	3,202,000	0	3,202,000	0	CHF	0.00	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	35,000	32,450	35,000	32,450	USD	4,950,298.09	1.02
						4,950,298.09	1.02
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	1,700,000	0	1,700,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-MSCI WORLD.EN.SEC.ESG ETF	0	400,000	0	400,000	USD	2,117,257.48	0.43
						2,117,257.48	0.43
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	22,175	0	22,175	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	13,791	0	0	13,791	CHF	1,658,505.66	0.34
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	27,000	0	0	27,000	CHF	3,214,890.00	0.66
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	29,779	0	29,779	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	98,000	55,700	0	153,700	CHF	20,128,552.00	4.13
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	45,400	0	0	45,400	CHF	4,767,454.00	0.98
PICTET-DIGITAL-Z USD	19,050	0	2,300	16,750	USD	11,701,867.38	2.40
PICTET-EM CORP BDS-HZ CHF	38,890	0	0	38,890	CHF	4,236,287.70	0.87
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	82,770	0	0	82,770	USD	15,401,478.49	3.16
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	72,100	8,590	80,690	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	69,099	0	69,099	0	CHF	0.03	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	33,830	0	0	33,830	CHF	14,282,561.40	2.93
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	103,500	24,700	0	128,200	CHF	24,402,870.00	5.01
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	13,750	0	13,750	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-ROBOTICS-Z USD	16,500	0	0	16,500	USD	6,323,886.76	1.30
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	20,500	0	20,500	0	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, Auslosung, Übertragung, Verkauf usw.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	22,500	0	22,500	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	200,400	0	16,738	183,662	CHF	18,107,229.38	3.72
						124,225,582.80	25.49
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	6,800	0	0	6,800	CHF	10,733,868.00	2.20
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	1,418,510	76,500	172,400	1,322,610	CHF	125,370,171.30	25.72
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	44,420	27,090	59,410	12,100	CHF	10,776,623.00	2.21
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	7,174	770	0	7,944	CHF	24,888,234.24	5.11
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	4,758	0	0	4,758	USD	7,431,410.05	1.52
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	10,800	0	10,800	CHF	10,230,624.00	2.10
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	32,593	24,460	0	57,053	CHF	49,703,432.54	10.20
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	130,000	0	130,000	CHF	13,928,200.00	2.86
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	5,747	1,100	0	6,847	CHF	11,815,837.83	2.42
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	12,141	3,800	3,900	12,041	CHF	14,257,627.69	2.93
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	7,100	11,410	0	18,510	USD	22,477,966.03	4.61
						301,613,994.68	61.88
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>432,907,133.05</b>	<b>88.82</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	117,480	0	117,480	USD	12,872,830.88	2.64
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	20,300	0	0	20,300	USD	22,279,440.80	4.57
						35,152,271.68	7.21
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>35,152,271.68</b>	<b>7.21</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	276,331.59	0.06
UBS AG LONDON					JPY	203,803.87	0.04
UBS AG LONDON					USD	268,268.17	0.06
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>748,403.63</b>	<b>0.16</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	-300,000.00	-0.06
UBS AG LONDON					JPY	-16,068.51	0.00
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-316,068.51</b>	<b>-0.06</b>

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devises / Währung	Ventes / Verkäufe	Devises / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 04.10.2023-13.10.2023	459,098.00	CHF	500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	1,000,000.00	EUR	964,567.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	550,000.00	USD	506,249.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	15,250,000.00	USD	13,573,567.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	1,130,000.00	EUR	1,081,121.85	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	14,930,000.00	USD	13,427,683.68	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	897,739.00	CHF	1,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2023-13.11.2023	358,227.60	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-30.11.2023	223,260.93	CHF	250,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	1,700,000.00	EUR	1,634,898.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	13,250,000.00	USD	11,926,735.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2023-14.12.2023	355,832.80	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	1,393,331.20	CHF	1,600,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	10,000,000.00	USD	8,732,001.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.12.2023-16.01.2024	4,200,000.00	USD	3,508,087.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	13,900,000.00	USD	11,836,586.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-28.02.2024	430,000,000.00	JPY	2,522,100.64	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	430,000,000.00	JPY	2,515,371.41	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	14,700,000.00	USD	12,904,875.69	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	4,579,884.40	CHF	5,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	2,350,000.00	EUR	2,295,536.40	CHF	-11,021.50	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	430,000,000.00	JPY	2,562,508.98	CHF	-2,473.88	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	9,500,000.00	USD	8,565,612.30	CHF	-17,445.80	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	16,584,648.64	CHF	18,400,000.00	USD	28,227.83	0.01
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>					<b>-2,713.35</b>	<b>0.00</b>

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

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	57	48	105	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	30	0	30	USD	2,908,364.80
FUT FSMI 10 EUX 15/03/24	0	20	20	0	CHF	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	72	0	72	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	18	18	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	18	0	18	JPY	2,965,841.53
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	24	0	24	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	41	0	41	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	41	41	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	42	0	42	USD	1,973,183.40
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	45	0	45	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	35	35	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	6	6	0	USD	0.00

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 25

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 /Währung Gesamtsumme zum 31.03.2024	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	35	35	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	58	58	0	USD	0.00
						7,847,389.73

### 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)	432,907,133.05	88.82
(b)	35,149,558.33	7.21
(c)	0.00	0.00

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

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

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

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

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

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

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.587617
EUR	0.972756
JPY	0.005951
USD	0.900700

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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

	31.03.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	24,236,119.69	1,818,717.92
Obligations / Obligationen	0.00	2,745,216.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	549,790,487.29	546,073,569.73
Produits structurés / Strukturierte Produkte	56,971,110.73	28,923,703.77
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-13,425.50	511,864.00
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,060,612.01	2,678,310.34
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	2,532,789.93	1,520,089.14
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>634,577,694.15</b>	<b>584,271,470.90</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	350,531.99	1,779,542.69
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	51,668.64	42,792.23
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>634,175,493.52</b>	<b>582,449,135.98</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	154,640.31	158,846.86
Parts / Anteile -P dy CHF-	27,214.98	23,264.98
Parts / Anteile -Z dy CHF-	6,333,531.11	6,247,880.87
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	96.40	89.42
Parts / Anteile -P dy CHF-	94.74	88.49
Parts / Anteile -Z dy CHF-	97.37	90.62
<b>Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	31.03.2024	30.09.2023
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW
	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	96.40
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	94.74
		N/A
		89.42
		88.49

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	158,846.86	01.10.2022	64,497.33
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		19,142.13		114,849.45
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-23,348.68		-20,499.92
Etat au / Bestand per	31.03.2024	154,640.31	30.09.2023	158,846.86
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	23,264.98	01.10.2022	18,039.12
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		3,950.00		5,785.86
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-		-560.00
Etat au / Bestand per	31.03.2024	27,214.98	30.09.2023	23,264.98
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	6,247,880.87	01.10.2022	5,912,037.87
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		482,268.14		774,984.76
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-396,617.90		-439,141.76
Etat au / Bestand per	31.03.2024	6,333,531.11	30.09.2023	6,247,880.87
		CHF		CHF
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	582,449,135.98	01.10.2022	535,140,773.45
Distribution / Ausschüttung		-9,959,131.35		-8,911,225.23
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		8,971,684.07		40,387,144.31
Résultat total / Gesamterfolg		52,713,804.82		15,832,443.45
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.03.2024	634,175,493.52	30.09.2023	582,449,135.98

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 31.03.2024	17.05.2021 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	15,346.10	28,538.71
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	2,904,059.40	8,918,321.07
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	680.00	13,560.00
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	443,070.09	838,569.96
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	143,470.40	339,012.67
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	390,286.99
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>3,506,625.99</b>	<b>10,528,289.40</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	773.25
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	1,623.28	0.00
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,923.50	13,731.76
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte regulatorische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	35,257.52	36,589.57
Parts / Anteile -P dy CHF-	9,864.60	18,527.04
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	88,542.75	170,008.24
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	59,028.48	113,338.93
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	4,303.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	78,467.23	181,965.67
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>278,907.36</b>	<b>539,237.69</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>3,227,718.63</b>	<b>9,989,051.71</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	0.00	5,992.36
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>3,227,718.63</b>	<b>9,995,044.07</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-369,926.99	-23,807,424.57
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>2,857,791.64</b>	<b>-13,812,380.50</b>
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	49,856,013.18	29,644,823.95
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>52,713,804.82</b>	<b>15,832,443.45</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.28	1.12
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.07	0.70
Parts / Anteile -Z dy CHF-	0.50	1.57

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

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

	(1) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank	
	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.47%	0.47%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.94%	0.94%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

\* La commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet / die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

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



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.03.2024	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>634,175,493.52</b>	<b>100.00%</b>
	Engagement total brut résultant de dérivés	106,673,709.43	16.82%
	Engagement total net résultant de dérivés	84,516,489.43	13.33%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2024 selon l'approche "Commitment II".

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

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -Z dy CHF- (**)	6.03	4.79	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	5.51	7.11	N/A	N/A
Parts -I dy CHF- (**)	5.93	4.41	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	5.51	7.11	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	5.81	3.94	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	5.51	7.11	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.04.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.78	0.73
Parts -P dy CHF-	1.25	1.20
Parts -Z dy CHF-	0.31	0.26

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

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

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40 investit ne s'élève pas à plus de 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.03.2024	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	634,175,493.52	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	106,673,709.43	16.82%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	84,516,489.43	13.33%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.03.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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

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

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 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.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -Z dy CHF- (**)	6.03	4.79	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	5.51	7.11	N/A	N/A
Anteile -I dy CHF- (**)	5.93	4.41	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	5.51	7.11	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	5.81	3.94	N/A	N/A
MULTI ASSET 40 (***)	5.51	7.11	N/A	N/A

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

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.04.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.78	0.73
Anteile -P dy CHF-	1.25	1.20
Anteile -Z dy CHF-	0.31	0.26

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

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

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40 investieren steigen nicht über 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	23,617,094.93	3.72
JPY					JPY	207,559.09	0.03
USD					USD	411,465.67	0.06
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>24,236,119.69</b>	<b>3.82</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>24,236,119.69</b>	<b>3.82</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	2,880,000	0	2,880,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	45,000	41,700	45,000	41,700	USD	6,361,400.01	1.00
						6,361,400.01	1.00
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	3,700,000	0	3,700,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-MSCI WORLD.EN.SEC.ESG ETF	0	700,000	0	700,000	USD	3,705,200.58	0.58
						3,705,200.58	0.58
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	37,200	0	37,200	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HE CHF	20,598	0	0	20,598	CHF	2,477,115.48	0.39
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	33,025	0	0	33,025	CHF	3,932,286.75	0.62
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	38,350	0	38,350	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	123,460	64,750	0	188,210	CHF	24,647,981.60	3.88
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	56,800	0	0	56,800	CHF	5,964,568.00	0.94
PICTET-DIGITAL-Z USD	23,150	0	2,300	20,850	USD	14,566,205.07	2.30
PICTET-EM CORP BDS-HZ CHF	56,050	0	0	56,050	CHF	6,105,526.50	0.96
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	92,000	0	0	92,000	USD	17,118,956.40	2.70
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	66,600	10,930	77,530	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EUR HIGH YIELD-HZ CHF	0	20,500	0	20,500	CHF	8,255,350.00	1.30
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	87,280	0	87,280	0	CHF	0.06	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	45,709	0	2,800	42,909	CHF	18,115,762.77	2.85
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	93,000	34,200	0	127,200	CHF	24,212,520.00	3.82
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	16,920	0	16,920	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-ROBOTICS-Z USD	21,000	0	0	21,000	USD	8,048,583.14	1.27
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	36,200	10,000	46,200	0	USD	0.00	0.00
PICTET-ST MONEY MARKET USD-Z	15,600	0	15,600	0	USD	0.00	0.00

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	28,750	0	28,750	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	282,264	0	33,156	249,108	CHF	24,559,518.97	3.87
						158,004,374.74	24.90
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	5,765	0	0	5,765	CHF	9,100,110.15	1.43
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	1,186,813	219,900	247,600	1,159,113	CHF	109,872,325.92	17.31
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	52,100	31,980	62,280	21,800	CHF	19,415,734.00	3.06
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	8,973	5,180	0	14,153	CHF	44,340,782.88	6.99
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	9,190	0	0	9,190	USD	14,353,375.07	2.26
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	14,800	0	14,800	CHF	14,019,744.00	2.21
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	25,445	12,250	910	36,785	CHF	32,046,067.30	5.05
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	60,000	0	60,000	CHF	6,428,400.00	1.01
PI CH-SWISS REAL ESTATE-Z CHF	9,771	1,500	0	11,271	CHF	19,448,600.21	3.06
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	36,146	4,674	16,350	24,470	CHF	28,974,682.30	4.57
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	52,031	16,910	0	68,941	USD	83,719,690.13	13.19
						381,719,511.96	60.15
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>549,790,487.29</b>	<b>86.64</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	240,000	0	240,000	USD	26,297,918.04	4.14
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	32,448	0	4,500	27,948	USD	30,673,192.69	4.83
						56,971,110.73	8.98
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>56,971,110.73</b>	<b>8.98</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	502,921.05	0.08
UBS AG LONDON					JPY	252,142.35	0.04
UBS AG LONDON					USD	305,548.61	0.05
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>1,060,612.01</b>	<b>0.17</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	-330,000.00	-0.05
UBS AG LONDON					JPY	-20,531.99	0.00
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-350,531.99</b>	<b>-0.05</b>

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Ventes	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISETERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	21,800,000.00	USD	19,403,526.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	3,500,000.00	EUR	3,418,964.50	CHF	-16,495.50	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	540,000,000.00	JPY	3,217,938.46	CHF	-3,010.66	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	12,300,000.00	USD	11,090,172.00	CHF	-22,545.90	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	19,806,356.04	CHF	21,980,000.00	USD	28,626.56	0.00
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISETERMINGESCHÄFTE</b>					<b>-13,425.50</b>	<b>0.00</b>

Titres / Titel	Total au 30.09.2023 / Gesamtsumme zum 30.09.2023	Achats / Käufe	Ventes / Ventes	Total au 31.03.2024 / Gesamtsumme zum 31.03.2024	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
----------------	---	-------------------	--------------------	---	---------------------	--

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	88	57	145	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	66	0	66	USD	6,398,402.57
FUT FSMI 10 EUX 15/03/24	0	25	25	0	CHF	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	91	0	91	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	23	23	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	23	0	23	JPY	3,789,686.40
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	32	0	32	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	108	0	108	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	108	108	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	73	30	43	USD	2,020,163.95
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	49	0	49	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	45	45	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	7	7	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	45	45	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	84	84	0	USD	0.00
						<b>12,208,252.92</b>

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 40

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	549,790,487.29	86.64
(b)	56,957,685.23	8.98
(c)	0.00	0.00

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

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

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

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

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

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

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.587617
EUR	0.972756
JPY	0.005951
USD	0.900700

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

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



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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

	31.03.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
<b>Avoirs en banque / Bankguthaben:</b>		
- à vue / Sichtguthaben	4,137,290.87	1,107,983.19
Obligations / Obligationen	0.00	1,048,520.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	243,679,333.72	208,074,751.59
Produits structurés / Strukturierte Produkte	30,313,059.30	11,494,426.78
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-1,231.56	76,310.00
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	740,975.38	1,670,303.35
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	939,096.04	705,037.13
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>279,808,523.75</b>	<b>224,177,332.04</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	8,926.95	622,931.82
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	35,830.72	25,785.46
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>279,763,766.08</b>	<b>223,528,614.76</b>
<b>Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	104,705.48	78,931.43
Parts / Anteile -P dy CHF-	28,390.78	23,755.78
Parts / Anteile -Z dy CHF-	2,628,032.26	2,317,873.00
<b>Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la classe) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)</b>		
Parts / Anteile -I dy CHF-	101.80	92.50
Parts / Anteile -P dy CHF-	98.93	90.31
Parts / Anteile -Z dy CHF-	101.33	92.36
<b>Swing Single Pricing par part / pro Anteil (en / in CHF) (*)</b>		
	31.03.2024	30.09.2023
	"Swung" VNI / "Swung" NIW	"Swung" VNI / "Swung" NIW
	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	N/A
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	N/A
	101.80	92.50
	98.93	90.31

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
<b>PARTS -I dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	78,931.43	01.10.2022	54,388.32
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		26,147.34		27,327.18
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-373.29		-2,784.07
Etat au / Bestand per	31.03.2024	104,705.48	30.09.2023	78,931.43
<b>PARTS -P dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -P dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	23,755.78	01.10.2022	20,717.00
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		7,175.00		10,396.47
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-2,540.00		-7,357.69
Etat au / Bestand per	31.03.2024	28,390.78	30.09.2023	23,755.78
<b>PARTS -Z dy CHF- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z dy CHF- IM UMLAUF</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2023	2,317,873.00	01.10.2022	2,176,333.92
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		351,919.09		393,136.59
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-41,759.83		-251,597.51
Etat au / Bestand per	31.03.2024	2,628,032.26	30.09.2023	2,317,873.00
		CHF		CHF
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2023	223,528,614.76	01.10.2022	201,155,259.03
Distribution / Ausschüttung		-3,799,454.96		-2,838,791.38
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		32,680,619.50		15,952,748.03
Résultat total / Gesamterfolg		27,353,986.78		9,259,399.08
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.03.2024	279,763,766.08	30.09.2023	223,528,614.76

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2023 31.03.2024	17.05.2021 30.09.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	8,679.10	14,696.14
Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	623,761.85	3,217,339.33
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	259.73	5,179.16
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	222,883.49	347,441.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	49,985.41	156,372.82
Revenus des exercices antérieurs issus de fonds cibles (Période 2018 - 2022) / Erträge aus Zielfonds aus Vorjahren (Zeitraum 2018 - 2022)	0.00	158,519.26
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>905,569.58</b>	<b>3,899,548.58</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	92.54
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,923.50	13,731.72
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (1)		
Parts / Anteile -I dy CHF-	20,554.35	29,100.62
Parts / Anteile -P dy CHF-	12,623.81	21,203.05
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (2)	37,111.17	65,017.52
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	24,740.82	43,345.04
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	4,171.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7,014.91	132,915.05
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>108,168.56</b>	<b>309,576.89</b>
<b>RÉSULTAT NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG</b>	<b>797,401.02</b>	<b>3,589,971.69</b>
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	0.00	10,642.88
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>797,401.02</b>	<b>3,600,614.57</b>
Pertes en capitaux réalisées / Realisierte Kapitalverluste	-491,083.90	-7,425,321.99
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>306,317.12</b>	<b>-3,824,707.42</b>
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	27,047,669.66	13,084,106.50
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG</b>	<b>27,353,986.78</b>	<b>9,259,399.08</b>
Résultat net par part en devise de la classe / Nettoertrag pro Anteil in der Währung der Anteilklasse:		
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.08	1.07
Parts / Anteile -P dy CHF-	-0.18	0.54
Parts / Anteile -Z dy CHF-	0.30	1.51

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

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

	(1) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank	
	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.47%	0.47%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -P dy CHF-	1.03%	1.03%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Parts / Anteile -Z dy CHF-	-*	-*	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%

\* La commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet / die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.03.2024	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	279,763,766.08	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	49,577,075.92	17.72%
	Engagement total net résultant de dérivés	48,316,095.92	17.27%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2024 selon l'approche "Commitment II".

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

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes réinvestis)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Parts -I dy CHF- (**)	8.60	4.83	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	8.02	7.74	N/A	N/A
Parts -P dy CHF- (**)	8.45	4.22	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	8.02	7.74	N/A	N/A
Parts -Z dy CHF- (**)	8.70	5.47	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	8.02	7.74	N/A	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.04.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Parts -I dy CHF-	0.76	0.74
Parts -P dy CHF-	1.33	1.31
Parts -Z dy CHF-	0.29	0.27

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

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

La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60 ne s'élève pas à plus de 1.60%.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.03.2024	Total CHF	% des Nettovermögens des Teilvermögens
Nettovermögen des Teilfonds	279,763,766.08	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	49,577,075.92	17.72%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	48,316,095.92	17.27%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.03.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

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

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

### 2) Wertpapier- leihgeschäfte

Zum 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.

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden reinvestiert)	01.01.2024 31.03.2024	2023	2021 (*) 2023	2019 (*) 2023
Anteile -I dy CHF- (**)	8.60	4.83	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	8.02	7.74	N/A	N/A
Anteile -P dy CHF- (**)	8.45	4.22	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	8.02	7.74	N/A	N/A
Anteile -Z dy CHF- (**)	8.70	5.47	N/A	N/A
MULTI ASSET 60 (***)	8.02	7.74	N/A	N/A

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

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

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

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

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

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

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.04.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Anteile -I dy CHF-	0.76	0.74
Anteile -P dy CHF-	1.33	1.31
Anteile -Z dy CHF-	0.29	0.27

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

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

Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60 investieren steigen nicht über 1.60%.



# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>- A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
CHF					CHF	3,845,711.08	1.37
EUR					EUR	6,877.32	0.00
JPY					JPY	202,216.02	0.07
USD					USD	82,486.45	0.03
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>4,137,290.87</b>	<b>1.48</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>4,137,290.87</b>	<b>1.48</b>
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	1,100,000	0	1,100,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN</b>							
INVESCO S&P500 EQUAL WEIGHT ETF	17,500	18,300	17,500	18,300	USD	2,791,693.53	1.00
						2,791,693.53	1.00
<b>IRLANDE / IRLAND</b>							
ISHARES III-MSCI WLD SM.CAP USD ETF	1,551,000	0	1,551,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES-MSCI WORLD.EN.SEC.ESG ETF	0	360,000	0	360,000	USD	1,905,531.73	0.68
UBS(I)ETF-MSCI WLD SM.C.SO.RE.A USD	359,000	0	359,000	0	USD	0.00	0.00
						1,905,531.73	0.68
<b>LUXEMBOURG / LUXEMBURG</b>							
PICTET TR-ATLAS HI CHF	13,350	0	13,350	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-ATLAS TITAN HI CHF	20,500	0	0	20,500	CHF	2,440,935.00	0.87
PICTET TR-CORTO EUROPE-HI CHF	14,496	0	14,496	0	CHF	0.00	0.00
PICTET TR-DIVERSIFIED ALPHA-HI CHF	47,441	38,900	0	86,341	CHF	11,307,182.92	4.04
PICTET TR-LOTUS HI CHF-ACC.-	22,000	0	0	22,000	CHF	2,310,220.00	0.83
PICTET-DIGITAL-Z USD	8,995	0	500	8,495	USD	5,934,767.96	2.12
PICTET-EM LCL CCY DBT-Z USD	24,000	0	0	24,000	USD	4,465,814.71	1.60
PICTET-EUR CORPORATE BONDS-HZ CHF	17,000	4,260	21,260	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-EUR HIGH YIELD-HZ CHF	0	9,000	0	9,000	CHF	3,624,300.00	1.30
PICTET-GLB HIGH YIELD-HZ CHF	5,700	0	5,700	0	CHF	0.00	0.00
PICTET-GLOB EMERG DEBT-HZ CHF	12,652	0	0	12,652	CHF	5,341,547.88	1.91
PICTET-GLOB SUST CREDIT-HZ CHF	25,000	12,200	760	36,440	CHF	6,936,354.00	2.48
PICTET-PREMIUM BRANDS-Z EUR	6,650	0	6,650	0	EUR	0.00	0.00
PICTET-ROBOTICS-Z USD	8,000	0	0	8,000	USD	3,066,126.91	1.10
PICTET-SOV ST MONEY MARKET USD-Z	105,900	32,900	85,000	53,800	USD	5,852,701.64	2.09

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
THEAM QUANT-CR.ASS.HIG.FOC.J CHF RH	11,090	0	11,090	0	CHF	0.00	0.00
UBS(LUX)REAL EST.FS-GLB I96 CHF-INC	103,424	0	10,124	93,300	CHF	9,198,418.61	3.29
						60,478,369.63	21.61
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	4,289	300	0	4,589	CHF	7,243,782.39	2.59
PCH-CHF SUSTAINABLE BONDS Z0 CHF	208,570	52,400	78,900	182,070	CHF	17,258,415.30	6.17
PCH-SOV.SHORT-TERM MM CHF Z CHF	11,430	10,675	14,045	8,060	CHF	7,178,477.80	2.57
PI CH INST.-SWISS EQUITIES-Z CHF	3,517	4,930	0	8,447	CHF	26,464,113.12	9.46
PI CH-CH REAL ESTATE Z DY CHF	2,430	800	0	3,230	CHF	4,409,014.60	1.58
PI CH-EMERGING MKTS TRACKER-Z USD	4,940	0	0	4,940	USD	7,715,671.63	2.76
PI CH-FOREIGN BD TRACKER-HZ0 CHF	0	5,500	0	5,500	CHF	5,210,040.00	1.86
PI CH-FOREIGN BD X-JPY HGD CHF-Z	4,250	5,400	1,000	8,650	CHF	7,535,707.00	2.69
PI CH-GL.COR.BDS EX CHF TR.HZ0 CHF	0	55,000	0	55,000	CHF	5,892,700.00	2.11
PI CH-SWISS SUSTA.EQ.TRACKER Z0 CHF	23,703	3,030	10,600	16,133	CHF	19,102,923.97	6.83
PI CH-WLD EX SWISS SUS.EQ.TR.Z0 USD	42,279	15,770	0	58,049	USD	70,492,893.02	25.19
						178,503,738.83	63.79
<b>TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS</b>						<b>243,679,333.72</b>	<b>87.09</b>
<b>PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>							
<b>VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>							
<b>SUISSE / SCHWEIZ</b>							
PICT AM WLD SM CAP PTF(UBS) 23/33	0	156,500	0	156,500	USD	17,148,434.06	6.13
PICTET GLOBAL QUALITY ESG(NON USTE)	12,895	400	1,300	11,995	USD	13,164,625.24	4.70
						30,313,059.30	10.83
<b>TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>						<b>30,313,059.30</b>	<b>10.83</b>
<b>CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					CHF	340,204.57	0.12
UBS AG LONDON					JPY	102,627.86	0.04
UBS AG LONDON					USD	298,142.95	0.11
<b>TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>740,975.38</b>	<b>0.27</b>
<b>ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>							
UBS AG LONDON					JPY	-8,926.95	0.00
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN</b>						<b>-8,926.95</b>	<b>0.00</b>

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2024 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2024

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	368,191.20	CHF	400,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.10.2023-13.10.2023	650,000.00	EUR	626,968.55	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.09.2023-13.10.2023	3,250,000.00	USD	2,892,727.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	710,000.00	EUR	679,288.95	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2023-13.11.2023	2,710,000.00	USD	2,437,308.96	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.11.2023-13.11.2023	1,760,000.00	USD	1,580,128.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.10.2023-13.11.2023	778,322.01	CHF	870,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2023-13.11.2023	800,000.00	USD	713,320.72	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	1,400,000.00	EUR	1,346,476.46	CHF	0.00	0.00
FX-SW 10.11.2023-14.12.2023	3,800,000.00	USD	3,420,929.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.11.2023-14.12.2023	697,776.00	CHF	800,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2023-14.12.2023	1,200,000.00	USD	1,060,951.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.12.2023-12.01.2024	1,051,925.28	CHF	1,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2023-12.01.2024	750,000.00	USD	644,406.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	350,000.00	EUR	329,983.15	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2023-16.01.2024	3,150,000.00	USD	2,750,529.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	500,000.00	EUR	466,734.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.01.2024-28.02.2024	4,000,000.00	USD	3,403,338.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2024-28.02.2024	240,000,000.00	JPY	1,407,684.08	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	500,000.00	EUR	476,852.95	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	240,000,000.00	JPY	1,403,944.73	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2024-28.03.2024	4,400,000.00	USD	3,862,676.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2024-28.03.2024	3,258,763.90	CHF	3,700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2024-09.04.2024	3,200,000.00	USD	2,899,337.60	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	2,050,000.00	EUR	2,002,536.35	CHF	-9,661.65	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	240,000,000.00	JPY	1,430,194.87	CHF	-1,338.07	0.00
FX-SW 26.03.2024-09.04.2024	700,000.00	USD	631,148.00	CHF	-1,283.10	0.00
FX-SW 28.03.2024-09.04.2024	6,354,679.65	CHF	7,050,000.00	USD	11,051.26	0.00
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>					<b>-1,231.56</b>	<b>0.00</b>

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

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### FUTURES / FUTURES

FUT FMWO 10 EUX 18/12/23	76	52	128	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 21/06/24	0	40	0	40	USD	3,877,820.00
FUT FOAT 0.1M EUX 07/12/23	35	0	35	0	EUR	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 08/03/24	0	10	10	0	JPY	0.00
FUT TOPIX 10000 OSX 13/06/24	0	10	0	10	JPY	1,647,690.00
FUT US 30Y UL 0.1M CME 19/12/23	12	0	12	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/12/23	63	0	63	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/03/24	0	71	71	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 21/06/24	0	71	0	71	USD	3,335,620.00
FUT FMEA 100 EUX 18/12/23	29	0	29	0	USD	0.00

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

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

# Pictet CH Target - LPP Sustainable Multi Asset 60

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 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 /Währung Gesamtsumme zum 31.03.2024	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	17	17	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 21/06/24	0	5	5	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	17	17	0	USD	0.00
FUT FMWO 10 EUX 18/03/24	0	58	58	0	USD	0.00
						8,861,130.00

### 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)	243,679,333.72	87.09
(b)	30,311,827.74	10.83
(c)	0.00	0.00

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

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

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.587617
EUR	0.972756
JPY	0.005951
USD	0.900700

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

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Swing

Conformément au §16, chiffre 8 du contrat de fonds, les coûts d'adaptation du portefeuille sont pris en compte selon la méthode du "Swinging Single Pricing" ("SSP").

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

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

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

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

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

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

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

<b>Spread</b>	<p>Calcul de la VNI pour les classes de parts "Z" en cas de souscription ou de rachat en espèces.</p> <p>Le prix d'émission est déterminé comme suit : VNI calculée le jour d'évaluation, plus les frais accessoires (courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.), occasionnés au fonds en moyenne par le placement du montant versé, plus la commission d'émission.</p> <p>Le prix de rachat est calculé comme suit : VNI calculée le jour d'évaluation, moins les frais accessoires occasionnés en moyenne au fonds par la vente de la partie des placements qui a été dénoncée et moins la commission de rachat.</p>
<b>Indication sur les soft commission agreements</b>	<p>La direction de fonds peut conclure des accords de soft commission dans la mesure autorisée et dans des conditions conformes aux meilleures pratiques de marché et aux lois et règlements en vigueur. Dans ce cas, elle veille à ce que les "soft commissions" ou les prestations réglées de la sorte reviennent directement ou indirectement en faveur du fonds (par exemple: analyses financières, systèmes de marché et systèmes d'informations de cours).</p>
<b>Comptabilisation des contrats futures</b>	<p>Les bénéfices ou pertes sur contrats futures effectués auprès de brokers font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat future ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux nets réalisés" du compte de résultats.</p>
<b>Collatéral</b>	<p>Le collatéral lié aux opérations sur dérivés effectués auprès de brokers est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune.</p>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	<p>Le fonds respecte les dispositions selon l'approche "Commitment II" mais ne considère pas les opérations de change à terme contractées uniquement au niveau des classes et à des fins de hedging comme des engagements admissibles dans le calcul de l'engagement total du fonds.</p>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

### Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

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

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

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

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

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

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

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

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

### Swing

Gemäss § 16 Ziff. 8 des Fondsvertrags werden die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten der "Swinging Single Pricing"-Methode ("SSP") berechnet.

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

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

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

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

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

### Spread

Berechnung des NIW für der Anteilklassen "Z" bei Zeichnung oder Barrücknahme.

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

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

### Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

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

### Verbuchung von Futures-Kontrakten

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

### Kollateral

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

### Derivative Finanzinstrumente

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



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

[www.am.pictet](http://www.am.pictet)  
[www.pictet.com](http://www.pictet.com)