

Draft 1 v2022-08-23 11:43

## Pictet TR

Société d'investissement à capital variable  
(eine in Luxemburg domizilierte  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

30. Juni 2022

---

Ungeprüfter Halbjahresbericht



# Pictet TR

Société d'investissement à capital variable  
(eine in Luxemburg domizilierte  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

30. Juni 2022

---

Ungeprüfter Halbjahresbericht

Zeichnungen können nicht nur auf der Grundlage von Finanzberichten erfolgen. Zeichnungen von Aktien der Gesellschaft sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes zusammen mit den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), dem letzten Jahresbericht oder dem letzten Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, erfolgen.

## Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe des SICAV	4
Allgemeines	6
Vertrieb im Ausland	7
Halbjahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	14
Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie	17
Teilfonds : Pictet TR - Corto Europe	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	20
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	22
Teilfonds : Pictet TR - Mandarin	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	23
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	25
Teilfonds : Pictet TR - Diversified Alpha	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	26
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	40
Teilfonds : Pictet TR - Agora	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	42
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	44
Teilfonds : Pictet TR - Atlas	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	45
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	47
Teilfonds : Pictet TR - Sirius	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	48
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	49
Teilfonds : Pictet TR - Aquila	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	50
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	51
Teilfonds : Pictet TR - Atlas Titan	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	52
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	54
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022	55
Total Expense Ratio ("TER")	123
Performance	126
Andere Informationen für die Aktionäre	129

## Verwaltung und Organe des SICAV

### Sitz

15, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsrat der SICAV

#### Vorsitzender

Olivier GINGUENÉ  
Leiter Anlagegeschäft  
Pictet Asset Management SA  
Genf  
Schweiz

#### Mitglieder

Tracey MCDERMOTT  
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied  
Gemini Governance & Advisory Solutions  
S.à r.l.  
Schuttrange  
Grossherzogtum Luxemburg

John SAMPLE  
Chief Risk Officer  
Pictet Asset Management Limited  
London  
Vereinigtes Königreich

Jérôme WIGNY  
Partner/Unabhängiges  
Verwaltungsratsmitglied  
Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*  
Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

Elisabeth ÖDMAN  
Leiterin Corporate Secretary  
Pictet Asset Management SA  
Genf  
Schweiz

#### Verwaltungsgesellschaft

Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
15, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

#### Transfer-, Register- und Zahlstelle

FundPartner Solutions (Europe) S.A.  
15, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### Depotbank und Verwaltungsstelle

BNP Paribas Securities Services,  
Luxembourg Branch  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### Anlageverwalter

Pictet Asset Management SA  
60, route des Acacias  
CH-1211 Genf 73  
Schweiz

Pictet Asset Management Limited  
Moor House, Level 11, 120 London Wall  
London EC2Y 5ET  
Vereinigtes Königreich

Pictet Asset Management (Singapore) Pte. Ltd  
10, Marina Boulevard #22-01 Tower 2  
Marina Bay Financial Centre  
Singapur 018983

Pictet Asset Management (Hong Kong)  
Limited,  
9/F, Chater House, 8 Connaught Road Central  
Hongkong

### *Cabinet de révision agréé / Revisionsstelle der SICAV*

Deloitte Audit, S.à r.l.  
20, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

## Verwaltung und Organe des SICAV (Fortsetzung)

### Vertragspartner bei Devisentermingeschäften (Erläuterung 10)

BNP Paribas Securities Services, Luxemburg  
Citibank NA, London  
Deutsche Bank, London  
Goldman Sachs International, London  
HSBC Bank PLC, London  
JP Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch International Bank, London  
Société Générale, Paris  
Standard Chartered Bank, London  
UBS Warburg, London

### Vertragspartner bei Termingeschäften (Erläuterung 11)

Bank of America NA, Charlotte  
Barclays Bank PLC, London  
Citibank NA, London  
Goldman Sachs International, London  
HSBC Bank PLC, London  
JPMorgan Chase Bank, London  
Morgan Stanley & Co. International PLC, London  
Nomura International PLC, London  
UBS AG, London

### Vertragspartner bei Zinsswaps (IRS) (Erläuterung 12)

Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas, Paris  
Citibank NA, London  
Citigroup Global Markets Limited, London  
Deutsche Bank, London  
Goldman Sachs International, London  
HSBC Bank PLC, London  
JP Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch International Bank, London  
Morgan Stanley & Co. International PLC, London  
Nomura International PLC, London  
Société Générale, Paris  
Standard Chartered Bank, London  
Toronto-Dominion Bank, London  
UBS Warburg, London

### Vertragspartner bei Total Return Swaps (TRS) (Erläuterung 12)

BNP Paribas, Paris  
JP Morgan Securities Limited, London  
UBS Warburg, London

### Vertragspartner bei Credit Default Swap-Kontrakten („CDS“) (Erläuterung 13)

Bank of America NA, Charlotte  
Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas, Paris  
BNP Paribas Securities Services, Luxemburg  
Citigroup Global Markets Limited, London  
Credit Suisse International, London  
Deutsche Bank, London  
Goldman Sachs International, London  
JPMorgan Chase Bank, London  
JP Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch International Bank, London  
Morgan Stanley & Co. International PLC, London  
Société Générale, Paris

### Vertragspartner bei Optionskontrakten (Erläuterung 14)

Barclays Bank PLC, London  
Citigroup Global Markets Limited, London  
Goldman Sachs International, London  
JP Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch International Bank, London  
UBS AG, London  
UBS Warburg, London

### Vertragspartner bei Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 15)

BNP Paribas, Paris

## Allgemeines

Pictet TR (die „SICAV“) veröffentlicht innerhalb von vier Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres einen Jahresbericht und einen geprüften Jahresabschluss und innerhalb von zwei Monaten nach dem Ende der Geschäftsperiode einen ungeprüften Halbjahresbericht.

Die Berichte stehen den Aktionären am Sitz der SICAV sowie bei der Depotbank und den ausländischen Stellen, die an der Vermarktung der SICAV im Ausland beteiligt sind, zur Verfügung.

Der Nettoinventarwert je Aktie jedes Teilfonds und der Ausgabe- und Rücknahmepreis stehen bei der Depotbank und den ausländischen Stellen, die an der Vermarktung der SICAV im Ausland beteiligt sind, zur Verfügung.

Sämtliche Satzungsänderungen werden im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr der SICAV beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Eine detaillierte Auflistung der im Laufe der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2022 eingetretenen Veränderungen in der Zusammenstellung des Wertpapierbestandes für alle Teilfonds ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV und bei den Vertretungen in den Ländern, in denen die SICAV zum Vertrieb zugelassen ist, erhältlich.

### 1. Vermarktung/Vertrieb in und aus der Schweiz

#### *Vertreter*

Vertreter in der Schweiz ist Pictet Asset Management SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

#### *Zahlstelle*

Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Pictet & Cie SA mit Sitz in 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

#### *Verfügbarkeit der Referenzdokumente*

Der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“), die Satzung, die detaillierte Auflistung der im Laufe der Geschäftsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammenstellung des Wertpapierbestandes sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

#### *Veröffentlichungen*

Informationen über ausländische Anlagefonds werden auf Swiss Fund Data AG veröffentlicht ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)).

Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise aller Aktienklassen sowie der Nettoinventarwert mit dem Vermerk „zuzüglich Kommissionen“ werden bei jeder Zeichnung und Rücknahme von Aktien veröffentlicht. Die Preise werden an jedem Geschäftstag auf Swiss Fund Data AG veröffentlicht ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)).

#### *Zahlung von Bestandespflegekommissionen und Rückvergütungen*

1. Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Vertreter können Bestandespflegekommissionen als Vergütung für den Vertrieb von Aktien der SICAV in der Schweiz oder von der Schweiz aus zahlen. Diese Zahlung kann die folgenden Dienstleistungen umfassen:
  - Umsetzung von Verfahren zur Zeichnung oder zum Halten von Aktien oder zur Tätigkeit als Depotbank für Aktien;
  - Aufbewahrung und Verteilung von Werbeunterlagen und rechtlichen Dokumenten;
  - Versendung oder Bereitstellung von Publikationen und Mitteilungen;
  - Analyse und Erfüllung von Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäsche, Kenntnis des Kunden („Knowing your client“) und Vertriebsbeschränkungen;
  - Bereitstellung von Informationen und Antworten zu spezifischen Fragen von Anlegern;
  - Erstellung von Fondsanalysematerial;
  - Zentralisiertes Management der Anlegerbeziehungen;
  - Schulung von Kundenberatern zu kollektiven Kapitalanlagen;

## Vertrieb im Ausland (Fortsetzung)

- Auswahl, Bestellung und Überwachung von Untervertriebsstellen.

Bestandespflegekommissionen werden nicht als Rückvergütungen betrachtet, selbst wenn sie vollständig oder teilweise an Anleger zurückgezahlt werden. Die durch Bestandespflegekommissionen Begünstigten verpflichten sich, eine transparente Veröffentlichung sicherzustellen und den Anlegern kostenlos und freiwillig Angaben zu den Zahlungen zu machen, die sie für den Vertrieb erhalten können. Die Begünstigten liefern auf Anfrage Angaben zu den Beträgen, die sie tatsächlich für den Vertrieb von kollektiven Kapitalanlagen an Anleger erhalten haben.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Vertreter können im Rahmen des Vertriebs in der Schweiz oder von der Schweiz aus auf Anforderung Rückvergütungen direkt an Anleger zahlen. Die Rückvergütungen dienen dazu, die von den betreffenden Anlegern getragenen Gebühren oder Kosten zu mindern. Rückvergütungen sind nach Massgabe der folgenden Punkte zugelassen:

- Sie werden aus den Gebühren der Verwaltungsgesellschaft gezahlt und werden somit nicht von den Vermögenswerten der SICAV abgezogen;
- sie werden aufgrund von objektiven Kriterien gewährt;
- sie werden allen Anlegern, die die objektiven Kriterien erfüllen und Rückvergütungen verlangen, unter denselben zeitlichen Bedingungen und im selben Umfang gewährt.

Rückvergütungen werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Basis eines oder mehrerer der folgenden objektiven Kriterien gewährt:

- Anwendbare Vorschriften;
- Anlagevolumen für eine Aktienklasse, in einem Fonds oder in einem Produktspektrum der Pictet Group;
- Prozentsatz, der das Anlagevolumen repräsentiert, in Bezug auf die Grösse der SICAV oder der betreffenden Aktienklasse;
- Betrag der anfallenden Gebühren;
- Anlagedatum und/oder erwarteter Anlagehorizont;
- Unterstützung in der Startphase der SICAV.

Die quantitativen Kriterien können durch die Gesamtanlagen als erfüllt angesehen werden, die von Anlegern, die denselben Anlageberater verwenden, gehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft erteilt auf Anfrage des Anlegers kostenfrei Auskünfte zu Rückvergütungen.

### ***Ausführungsort und Gerichtsstand***

Ausführungsort und Gerichtsstand für die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Aktien der SICAV ist der Sitz des Vertreters.

### 2. Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

#### *Einrichtungen für Anleger:*

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge können an die deutschen Einrichtungen für Anleger gerichtet werden.

Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Aktionäre werden auf Wunsch der Aktionäre auch über die deutschen Einrichtungen für Anleger ausgezahlt.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der SICAV sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos bei den Einrichtungen für Anleger in Deutschland erhältlich. Informationen zu Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Aktien sowie alle anderen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls bei den Einrichtungen für Anleger in Deutschland erhältlich.

Ausserdem liegen die folgenden Dokumente in den Geschäftsräumen der Einrichtungen für Anleger in Deutschland kostenlos zur Einsichtnahme bereit:

- die zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossene Verwaltungsvereinbarung;
- die zwischen BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, und der SICAV geschlossene Verwahrstellenvereinbarung.

Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich in der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht. Mitteilungen an die Aktionäre sind kostenlos bei den Einrichtungen für Anleger in Deutschland erhältlich und Anleger, die im Aktionärsverzeichnis in Deutschland eingetragen sind, erhalten diese per Post. Ausserdem werden Mitteilungen, soweit dies nach deutschem Recht erforderlich ist und insbesondere im Falle der Zusammenlegung, des Umtausches oder der Aussetzung der Rücknahme von Aktien und bei Änderungen von Vertragsbedingungen, welche die Rechte der Aktionäre betreffen, ebenfalls in der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht.

### 3. Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

#### *Einrichtungen für Anleger:*

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 Wien

## Vertrieb im Ausland (Fortsetzung)

Anträge auf Rücknahme von Aktien der SICAV können an die Einrichtungen für Anleger in Österreich gesendet werden, die für die Abwicklung von Rücknahmen und die Auszahlung von Rücknahmeerlösen sowie, auf Anfrage österreichischer Aktionäre und in Zusammenarbeit mit der SICAV und der Depotbank, für die sonstigen Zahlungen der SICAV an jene Aktionäre zuständig ist.

Die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospektes, einschliesslich des Anhangs für österreichische Anleger, die KIIDs, die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, die Satzung der SICAV sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Aktien der SICAV sind bei den Einrichtungen für Anleger in Österreich erhältlich; dort kann auch Einsicht in sonstige vorhandene Unterlagen genommen werden, sofern Einsicht in solche gewährt wird.

Rückvergütungen werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Basis eines oder mehrerer der folgenden objektiven Kriterien gewährt:

Die in Luxemburg veröffentlichten Nettoinventarwerte von Teilfonds und Aktienklassen werden ebenfalls in Österreich in der Tageszeitung „Der Standard“ veröffentlicht.

### ***Steuerlicher Berater der SICAV in Österreich***

Deloitte Exinger GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
P.O. Box 18  
A-1013 Wien

## **4. Besteuerung**

Den Aktionären wird empfohlen, sich bei ihrem Steuerberater über die Besteuerung ihrer Beteiligung in ihrem Land oder in einem anderen in Frage kommenden Land zu informieren.

## Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2022

	KONSOLIDIERT	PICTET TR - CORTO EUROPE	PICTET TR - MANDARIN
	EUR	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	2,864,649,586.39	223,211,561.79	378,603,486.32
Nicht realisierte Verluste aus dem Wertpapierbestand	-176,919,901.51	-83,651.32	-12,597,195.18
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>2,687,729,684.88</b>	<b>223,127,910.47</b>	<b>366,006,291.14</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 14)	28,337,153.10	2,297,936.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	2,703,106,004.18	437,739,751.83	200,463,470.60
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,782,192,888.02	600,000,000.00	295,010,000.00
Zinsforderungen, netto	7,534,090.87	0.00	34,391.19
Forderungen aus Zeichnung	1,620,667.30	833,702.01	822,732.77
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	137,025,171.98	19,128,211.00	20,490,062.42
Zinsforderungen aus Swappeschäften	81,715.53	0.00	0.00
Dividendenforderungen	7,964,252.36	156,527.75	1,812,415.19
Nicht realisierte Nettogewinne aus Total Return Swaps-Kontrakten (Erläuterungen 2, 12)	17,491,093.67	0.00	0.00
Der nicht realisierte Nettoverluste aus Interest Rate Swaps (Erläuterungen 2, 12)	127,324.46	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 10)	9,798,330.27	737,348.76	2,896,524.79
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Erläuterungen 2, 11)	23,832,703.25	5,166,077.80	7,774,765.01
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 13)	12,056,245.22	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	7,105,778.47	156,420.35	0.00
	<b>9,426,003,103.56</b>	<b>1,289,343,885.97</b>	<b>895,310,653.11</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	869,673.43	130,023.73	111,180.94
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	8,770,799.89	1,054,262.65	852,615.77
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 5)	388,344.74	25,551.90	0.00
Gezahlte dividenden	5,922,767.30	478,403.64	1,393,381.12
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	1,594,090.20	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swappeschäften	51,806.33	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Termingeschäften	513,282.93	50,452.17	66,623.49
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	2,131,969.28	1,177,541.96	807,959.51
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	54,521,784.52	1,462,939.18	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 10)	20,194,333.05	0.00	0.00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Erläuterungen 2, 11)	32,228,817.12	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swappeschäften (Erläuterungen 2, 12)	1,727,642.10	0.00	0.00
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 14)	162,058.27	0.00	169,423.80
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	2,395,886.24	332,107.51	196,580.39
Sonstige Passiva	29,517.65	0.00	28,738.32
	<b>131,502,773.05</b>	<b>4,711,282.74</b>	<b>3,626,503.34</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2022</b>	<b>9,294,500,330.51</b>	<b>1,284,632,603.23</b>	<b>891,684,149.77</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2021</b>	<b>9,976,146,432.50</b>	<b>1,229,504,218.55</b>	<b>1,261,366,845.20</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2020</b>	<b>7,589,969,622.21</b>	<b>727,142,369.40</b>	<b>1,069,154,819.35</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA	PICTET TR - AGORA	PICTET TR - ATLAS
	EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,051,778,828.80	341,466,276.44	743,844,886.75
Nicht realisierte Verluste aus dem Wertpapierbestand	-71,119,127.74	-26,620,922.60	-55,048,492.52
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>980,659,701.06</b>	<b>314,845,353.84</b>	<b>688,796,394.23</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 14)	12,435,001.96	9,630,671.11	3,155,860.48
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	887,439,827.34	215,958,558.91	844,648,580.91
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	900,000,000.00	60,000,000.00	1,770,010,000.00
Zinsforderungen, netto	7,012,021.76	111.34	0.00
Forderungen aus Zeichnung	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	59,697,250.78	25,000,724.37	4,532,407.49
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	81,715.53	0.00	0.00
Dividendenforderungen	4,307,015.79	487,323.32	922,958.66
Nicht realisierte Nettogewinne aus Total Return Swaps-Kontrakten (Erläuterungen 2, 12)	17,423,312.26	0.00	0.00
Der nicht realisierte Nettoverluste aus Interest Rate Swaps (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 10)	0.00	0.00	5,257,543.28
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Erläuterungen 2, 11)	0.00	6,812,542.12	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 13)	10,564,901.29	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	5,581,169.37	229,726.45	126,385.39
	<b>2,885,201,917.14</b>	<b>632,965,011.46</b>	<b>3,317,450,130.44</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	181,479.17	77,066.59	334,395.12
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,627,049.48	597,192.92	3,326,053.23
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 5)	0.00	0.00	934.37
Gezahlte dividenden	2,632,752.61	1,058,841.76	302,015.88
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	1,241,755.27	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Termingeschäften	278,642.47	18,810.06	41,794.88
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	0.00	17,047.80	0.00
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	21,236,069.20	15,877,495.06	14,311,440.41
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 10)	16,318,178.92	2,237,145.43	0.00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Erläuterungen 2, 11)	12,603,423.19	0.00	17,226,818.18
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 12)	1,727,642.10	0.00	0.00
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	662,121.57	241,962.76	781,831.25
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	<b>59,509,113.98</b>	<b>20,125,562.38</b>	<b>36,325,283.32</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2022</b>	<b>2,825,692,803.16</b>	<b>612,839,449.08</b>	<b>3,281,124,847.12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2021</b>	<b>3,204,232,698.61</b>	<b>681,877,484.70</b>	<b>3,246,177,191.41</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2020</b>	<b>3,147,954,950.28</b>	<b>1,465,047,302.23</b>	<b>932,339,053.89</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	PICTET TR - SIRIUS	PICTET TR - AQUILA	PICTET TR - ATLAS TITAN
	USD	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	52,785,912.46	38,861,991.55	52,850,865.00
Nicht realisierte Verluste aus dem Wertpapierbestand	-3,895,219.01	-1,216,991.45	-7,055,292.90
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	<b>48,890,693.45</b>	<b>37,645,000.10</b>	<b>45,795,572.10</b>
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 14)	313,792.18	122,603.66	394,929.51
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	22,311,941.13	31,239,153.57	72,989,658.14
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	69,016,666.67	14,000,000.00	89,981,916.66
Zinsforderungen, netto	511,279.51	9.56	0.00
Forderungen aus Zeichnung	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	8,743,723.53	0.00	703,702.00
Zinsforderungen aus Swappeschäften	0.00	0.00	0.00
Dividendenforderungen	0.00	235,233.72	121,570.87
Nicht realisierte Nettogewinne aus Total Return Swaps-Kontrakten (Erläuterungen 2, 12)	70,862.07	0.00	0.00
Der nicht realisierte Nettoverluste aus Interest Rate Swaps (Erläuterungen 2, 12)	133,111.34	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 10)	0.00	0.00	1,032,836.96
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Erläuterungen 2, 11)	85,264.42	4,335,760.82	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 13)	1,559,125.35	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	1,055,991.84	1,993.26	0.00
	<b>152,692,451.49</b>	<b>87,579,754.69</b>	<b>211,020,186.24</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	16,611.80	4,634.70	19,837.04
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	136,758.51	41,670.67	178,208.72
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 5)	378,268.89	0.00	34.44
Gezahlte dividenden	2,053.77	79,226.42	36,757.24
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	368,348.51	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swappeschäften	54,160.92	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Termingeschäften	0.00	59,330.95	525.30
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	0.00	0.00	164,545.24
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	0.00	0.00	1,633,840.67
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 10)	114,265.01	1,529,711.25	0.00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Erläuterungen 2, 11)	0.00	0.00	2,398,575.75
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swappeschäften (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	50,153.93	77,802.53	64,052.83
Sonstige Passiva	0.00	0.00	2,028.70
	<b>1,120,621.34</b>	<b>1,792,376.52</b>	<b>4,498,405.93</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2022</b>	<b>151,571,830.15</b>	<b>85,787,378.17</b>	<b>206,521,780.31</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2021</b>	<b>117,441,183.29</b>	<b>136,479,649.41</b>	<b>265,416,213.56</b>
<b>NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2020</b>	<b>144,344,353.11</b>	<b>132,538,887.63</b>	<b>67,490,382.94</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2022 endende Geschäftsperiode

	KONSOLIDIERT	PICTET TR - CORTO EUROPE	PICTET TR - MANDARIN
	EUR	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>9,976,146,432.50</b>	<b>1,229,504,218.55</b>	<b>1,261,366,845.20</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	84,392,733.46	12,931,396.80	4,210,489.67
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	16,917,448.77	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	7,402,556.73	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	2,733,110.37	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 15)	192,600.13	3,177.03	93,713.04
Bankzinsen	912,562.42	0.00	820,455.23
Sonstige Erträge	17,588.33	2,814.82	116.90
	112,568,600.21	12,937,388.65	5,124,774.84
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsgebühren (Erläuterung 4)	55,258,581.75	6,300,329.06	6,086,801.97
Erfolgshonorar (Erläuterung 5)	388,344.74	25,551.90	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen (Erläuterung 4)	17,752,015.83	2,883,749.95	201,728.86
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 4)	551,264.97	68,519.25	70,804.34
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 4)	13,530,776.72	1,772,941.71	1,502,280.84
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	1,787,564.10	261,933.85	238,251.41
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	10,262,429.56	727,358.38	2,074,993.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	6,984,183.01	0.00	0.00
Auf Differenzgeschäften gezahlte Dividenden	69,154,271.41	10,268,734.54	4,108,200.45
Prämien auf Credit Default Swaps	5,723,303.09	0.00	0.00
	181,392,735.18	22,309,118.64	14,283,060.87
<b>NETTOVERLUSTE AUS ANLAGEN</b>	<b>-68,824,134.97</b>	<b>-9,371,729.99</b>	<b>-9,158,286.03</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-324,628,433.41	-2,116,086.97	-123,081,744.75
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	19,168,851.43	-1,223,500.29	-6,478,484.09
- aus Optionsbestand (Erläuterung 2)	78,676,302.58	6,492,796.03	194,481.56
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2)	-208,000,772.95	-1,216,870.11	-30,470,995.37
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	303,996,041.85	28,073,150.50	312,478.03
- CDS (Erläuterung 2)	-17,454,834.52	0.00	0.00
- auf Zinsswaps (Erläuterung 2)	46,517,529.42	0.00	0.00
- bei Total Return Swaps-Kontrakten (Erläuterung 2)	7,883,099.22	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-162,666,351.35</b>	<b>20,637,759.17</b>	<b>-168,682,550.65</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	-321,339,486.76	-31,106,600.29	28,357,616.54
- aus Optionsbestand	-4,765,925.84	-1,794,259.23	508,522.10
- aus Devisentermingeschäften	29,885,126.24	2,401,626.07	2,158,265.12
- aus Termingeschäften	-80,946,354.82	-9,825,566.11	-2,864,592.97
- aus Credit Default Swaps	22,781,552.34	0.00	0.00
- auf Zinsswaps	-14,677,151.39	0.00	0.00
- bei Total Return Swaps-Kontrakten	24,565,493.37	0.00	0.00
<b>VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-507,163,098.21</b>	<b>-19,687,040.39</b>	<b>-140,522,739.86</b>
Zeichnungen von Aktien	1,275,806,533.48	213,747,423.80	69,423,435.12
Rücknahmen von Aktien	-1,556,696,289.29	-138,931,998.73	-298,583,390.69
Wechselkursdifferenz auf das Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode*	106,406,752.03		
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>9,294,500,330.51</b>	<b>1,284,632,603.23</b>	<b>891,684,149.77</b>

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus der Umrechnung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres (für Teilfonds, die auf eine andere Währung als EUR lauten) zu den am 31. Dezember 2021 und am 30. Juni 2022 geltenden Wechselkursen.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2022 endende Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA	PICTET TR - AGORA	PICTET TR - ATLAS
	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>3,204,232,698.61</b>	<b>681,877,484.70</b>	<b>3,246,177,191.41</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	42,670,495.32	11,547,327.49	10,865,247.40
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	15,822,185.15	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	6,875,249.59	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	2,624,403.64	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 15)	88,678.27	1,445.86	7,980.70
Bankzinsen	0.00	0.00	0.00
Sonstige Erträge	12,407.53	1,491.68	269.25
	68,093,419.50	11,550,265.03	10,873,497.35
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsgebühren (Erläuterung 4)	16,749,670.87	3,820,691.62	20,313,143.95
Erfolgshonorar (Erläuterung 5)	0.00	0.00	934.37
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen (Erläuterung 4)	5,931,548.68	1,032,130.86	7,126,487.61
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 4)	133,002.64	50,824.72	155,595.76
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 4)	3,947,608.73	916,323.99	4,759,652.88
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	369,429.76	157,670.56	687,506.24
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	2,941,158.89	1,957,486.64	2,253,444.69
Auf Repos gezahlte Zinsen	6,370,282.11	0.00	0.00
Auf Differenzgeschäften gezahlte Dividenden	36,454,685.97	10,069,757.64	6,676,907.77
Prämien auf Credit Default Swaps	5,407,214.05	0.00	0.00
	78,304,601.70	18,004,886.03	41,973,673.27
<b>NETTOVERLUSTE AUS ANLAGEN</b>	<b>-10,211,182.20</b>	<b>-6,454,621.00</b>	<b>-31,100,175.92</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-104,181,310.86	-14,637,580.68	-69,419,172.65
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	25,096,099.47	1,080,450.51	9,690,498.38
- aus Optionsbestand (Erläuterung 2)	26,040,061.32	39,750,906.98	5,256,819.48
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2)	-140,967,232.22	-15,164,318.22	-17,763,676.46
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	166,196,825.57	23,945,216.78	69,464,395.11
- CDS (Erläuterung 2)	-17,425,673.15	0.00	0.00
- auf Zinsswaps (Erläuterung 2)	40,429,988.04	0.00	0.00
- bei Total Return Swaps-Kontrakten (Erläuterung 2)	7,639,283.97	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-7,383,140.06</b>	<b>28,520,054.37</b>	<b>-33,871,312.06</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	-140,215,467.75	-43,106,314.17	-107,766,325.29
- aus Optionsbestand	-4,559,149.75	198,850.84	1,225,620.46
- aus Devisentermingeschäften	10,416,289.40	1,639,428.21	14,095,958.17
- aus Termingeschäften	-42,809,205.54	8,584,701.99	-32,773,052.57
- aus Credit Default Swaps	21,499,268.13	0.00	0.00
- auf Zinsswaps	-12,636,807.05	0.00	0.00
- bei Total Return Swaps-Kontrakten	24,497,711.96	0.00	0.00
<b>VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-151,190,500.66</b>	<b>-4,163,278.76</b>	<b>-159,089,111.29</b>
Zeichnungen von Aktien	240,157,987.02	74,703,610.03	611,524,907.89
Rücknahmen von Aktien	-467,507,381.81	-139,578,366.89	-417,488,140.89
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>2,825,692,803.16</b>	<b>612,839,449.08</b>	<b>3,281,124,847.12</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2022 endende Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET TR - SIRIUS	PICTET TR - AQUILA	PICTET TR - ATLAS TITAN
	USD	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>117,441,183.29</b>	<b>136,479,649.41</b>	<b>265,416,213.56</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	2,495.95	682,854.13	1,665,582.04
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	1,145,043.23	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	551,273.19	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	113,647.44	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 15)	572.00	20.05	1,112.13
Bankzinsen	133,583.05	0.00	0.00
Sonstige Erträge	25.95	2.03	466.38
	<b>1,946,640.81</b>	<b>682,876.21</b>	<b>1,667,160.55</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsgebühren (Erläuterung 4)	717,314.19	281,992.28	1,284,439.96
Erfolgshonorar (Erläuterung 5)	378,268.89	0.00	34.44
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen (Erläuterung 4)	7,129.87	159,439.56	418,880.36
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 4)	21,096.22	28,952.68	26,464.64
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 4)	199,924.03	134,072.89	371,973.30
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	30,134.82	9,288.07	45,017.21
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	20,375.27	68,692.18	310,014.55
Auf Repos gezahlte Zinsen	641,802.63	0.00	0.00
Auf Differenzgeschäften gezahlte Dividenden	0.00	728,627.33	1,025,957.62
Prämien auf Credit Default Swaps	330,455.25	0.00	0.00
	<b>2,346,501.17</b>	<b>1,411,064.99</b>	<b>3,482,782.08</b>
<b>NETTOVERLUSTE AUS ANLAGEN</b>	<b>-399,860.36</b>	<b>-728,188.78</b>	<b>-1,815,621.53</b>
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-3,411,065.48	-2,717,482.26	-10,563,138.19
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-4,029,200.35	-1,282,385.63	-4,141,437.64
- aus Optionsbestand (Erläuterung 2)	-576,576.46	780,864.71	720,337.77
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2)	-2,190,348.14	-4,088,045.95	2,440,794.27
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	1,636,179.73	5,123,468.23	9,329,043.85
- CDS (Erläuterung 2)	-30,486.75	0.00	0.00
- auf Zinsswaps (Erläuterung 2)	6,364,219.46	0.00	0.00
- bei Total Return Swaps-Kontrakten (Erläuterung 2)	254,896.63	0.00	0.00
<b>REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE</b>	<b>-2,382,241.72</b>	<b>-2,911,769.68</b>	<b>-4,030,021.47</b>
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	-2,664,865.39	-7,899,952.37	-15,820,611.38
- aus Optionsbestand	-222,725.07	-300,749.01	190,388.56
- aus Devisentermingeschäften	-2,667,836.59	270,334.78	1,548,907.97
- aus Termingeschäften	69,062.67	3,772,339.29	-5,221,574.46
- aus Credit Default Swaps	1,340,563.88	0.00	0.00
- auf Zinsswaps	-2,133,077.76	0.00	0.00
- bei Total Return Swaps-Kontrakten	70,862.07	0.00	0.00
<b>VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>-8,590,257.91</b>	<b>-7,069,796.99</b>	<b>-23,332,910.78</b>
Zeichnungen von Aktien	47,831,718.90	1,068,397.73	22,446,603.56
Rücknahmen von Aktien	-5,110,814.13	-44,690,871.98	-58,008,126.03
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>151,571,830.15</b>	<b>85,787,378.17</b>	<b>206,521,780.31</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW
			AKTIEN IM UMLAUF 30.06.2022	ERT PRO AKTIE 30.06.2022	ERT PRO AKTIE 31.12.2021	ERT PRO AKTIE 31.12.2020
Pictet TR - Corto Europe						
	I EUR	EUR	4,244,872.7	154.94	157.40	148.74
	P EUR	EUR	1,176,510.0	147.45	150.17	142.48
	ZX EUR	EUR	642.32	158.77	160.38	-
	M EUR	EUR	1,398,241.4	157.77	159.38	149.25
	HI CHF	CHF	453,668.12	209.83	213.40	202.43
	HI GBP	GBP	14,063.26	142.76	144.24	135.67
	HI JPY	JPY	564,481.30	22,017.00	22,310.00	21,010.00
	HI USD	USD	126,465.83	231.19	233.67	219.46
	HP CHF	CHF	21,994.02	199.67	203.57	193.88
	HP USD	USD	53,123.73	219.83	222.72	209.89
	HZX CHF	CHF	20,029.86	214.92	217.39	-
Pictet TR - Mandarin						
	I USD	USD	1,428,809.8	185.58	201.20	213.10
	I EUR	EUR	1,176,811.8	176.58	176.00	173.46
	P USD	USD	437,376.44	176.87	192.24	204.77
	HI CHF	CHF	349,992.11	164.50	179.84	192.66
	HI EUR	EUR	1,073,876.3	144.26	157.59	169.32
	HI JPY	JPY	360,894.72	16,955.00	18,453.00	19,617.00
	HP EUR	EUR	572,431.93	108.26	118.55	127.74
Pictet TR - Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	4,849,938.7	110.20	113.78	116.74
	J EUR	EUR	4,973,064.3	112.04	115.54	118.27
	P EUR	EUR	1,556,957.3	105.48	109.25	112.85
	P dy EUR	EUR	23,912.53	104.90	108.65	112.21
	HI CHF	CHF	923,414.30	128.84	133.22	137.20
	HI JPY	JPY	645,252.87	15,768.00	16,260.00	16,641.00
	HI USD	USD	1,031,171.3	169.90	174.64	177.97
	HJ CHF	CHF	695,917.63	131.05	135.35	139.03
	HJ JPY	JPY	9,306,645.4	14,587.00	15,018.00	15,310.00
	HJ USD	USD	663,302.31	172.99	177.58	180.55
	HP CHF	CHF	177,535.35	123.59	128.19	132.83
	HP GBP	GBP	3,116.86	106.65	109.83	112.83
	HP USD	USD	193,880.00	162.76	167.79	172.09
Pictet TR - Agora						
	I EUR	EUR	2,703,986.1	128.06	128.27	139.81
	I GBP	GBP	800.00	110.31	107.78	125.25
	P EUR	EUR	670,642.80	123.72	124.24	136.06
	P dy EUR	EUR	1,840.00	123.77	124.29	136.05
	HI CHF	CHF	237,189.58	148.97	149.27	163.22
	HI GBP	GBP	73,282.66	107.03	106.60	115.55
	HI JPY	JPY	752,111.67	17,974.00	17,939.00	19,459.00
	HI USD	USD	131,376.35	194.30	193.22	208.98
	HP CHF	CHF	97,290.24	143.87	144.52	158.90
	HP USD	USD	29,432.85	187.37	186.83	203.06
Pictet TR - Atlas						
	I EUR	EUR	10,688,425.	119.38	125.26	117.51
	I GBP	GBP	39,055.68	94.23	96.43	96.38
	P EUR	EUR	7,293,611.7	116.70	122.75	115.62
	ZX EUR	EUR	47,425.15	122.08	127.37	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW
			AKTIEN IM UMLAUF 30.06.2022	ERT PRO AKTIE 30.06.2022	ERT PRO AKTIE 31.12.2021	ERT PRO AKTIE 31.12.2020
Pictet TR - Atlas (Fortsetzung)						
	HI CHF	CHF	922,981.90	116.31	122.16	115.02
	HI GBP	GBP	39,494.46	94.62	98.71	92.19
	HI JPY	JPY	3,123,577.9	12,060.00	12,625.00	11,811.00
	HI USD	USD	1,535,067.0	131.68	137.36	128.06
	HJ JPY	JPY	3,437,656.4	11,971.00	12,516.00	11,680.00
	HJ USD	USD	990,044.31	134.47	140.08	130.54
	HP CHF	CHF	41,999.94	113.84	119.90	113.35
	HP USD	USD	973,180.91	128.79	134.68	126.04
	HR USD	USD	276,332.30	120.72	126.33	118.40
	HZX CHF	CHF	116.51	119.03	124.22	-
	HZX GBP	GBP	100.00	96.69	100.37	-
Pictet TR - Sirius						
	I USD	USD	490,324.36	109.12	107.40	106.18
	P USD	USD	18,422.42	107.95	106.39	105.60
	E USD	USD	35.00	109.83	107.89	106.46
	ZX USD	USD	2,631.00	115.02	112.07	109.26
	HI CHF	CHF	151,665.38	104.42	103.35	103.25
	HI EUR	EUR	274,875.44	105.24	104.09	103.73
	HI GBP	GBP	12,129.95	107.82	105.92	104.91
	HI JPY	JPY	256,578.86	10,623.00	10,484.00	10,400.00
	HP CHF	CHF	1,750.00	103.20	102.46	102.66
	HP EUR	EUR	36,773.06	104.07	103.15	103.15
	HE CHF	CHF	31,200.00	105.01	103.82	103.53
	HE EUR	EUR	59,870.00	105.85	104.57	104.01
	HE JPY	JPY	166,313.00	10,694.00	10,532.00	10,430.00
	HZX GBP	GBP	100.00	83.28	80.89	-
Pictet TR - Aquila						
	I EUR	EUR	84,110.37	95.24	98.79	105.73
	I GBP	GBP	100.00	90.69	91.76	104.40
	P EUR	EUR	52,952.80	94.60	98.37	105.59
	E EUR	EUR	-	-	99.82	106.29
	Z EUR	EUR	100.00	97.65	100.72	106.26
	ZX EUR	EUR	423,235.68	99.13	102.25	107.90
	HI USD	USD	14,671.99	96.92	100.09	106.20
	HI CHF	CHF	41,864.23	94.79	98.49	105.58
	HI GBP	GBP	100.00	96.73	99.78	106.04
	HI JPY	JPY	93,639.55	9,576.00	9,922.00	10,600.00
	HP CHF	CHF	1,560.00	93.94	97.82	105.44
	HP USD	USD	2,390.00	96.24	99.65	106.14
	HE USD	USD	-	-	100.94	106.71
	HE CHF	CHF	-	-	99.21	106.07
	HE JPY	JPY	274,998.56	9,681.00	10,019.00	10,639.00
	HZX GBP	GBP	342.21	86.98	89.20	-
Pictet TR - Atlas Titan						
	I EUR	EUR	493,242.37	107.16	117.09	101.67
	P EUR	EUR	28,858.97	106.67	116.84	101.86
	E EUR	EUR	200.00	108.03	117.90	102.17
	Z EUR	EUR	42,413.62	109.50	118.97	102.37
	HI CHF	CHF	494,006.97	106.62	116.66	101.79
	HI JPY	JPY	211,268.70	10,864.00	11,836.00	10,221.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER	NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW	NETTOINVENTARW
			AKTIEN IM UMLAUF 30.06.2022	ERT PRO AKTIE 30.06.2022	ERT PRO AKTIE 31.12.2021	ERT PRO AKTIE 31.12.2020
Pictet TR - Atlas Titan (Fortsetzung)						
	HI USD	USD	200,472.00	109.16	118.49	102.32
	HP USD	USD	8,530.49	108.55	118.14	102.27
	HE CHF	CHF	104,388.00	107.29	117.28	102.06
	HE GBP	GBP	100.00	108.94	118.29	102.28
	HE JPY	JPY	575,061.17	10,893.00	11,852.00	10,227.00
	HE USD	USD	100.00	109.29	118.58	102.44

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet TR - Corto Europe**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
NKT	DKK	114,977.00	4,662,995.19	0.36
NOVO NORDISK 'B'	DKK	167,098.00	17,688,010.81	1.38
			<b>22,351,006.00</b>	<b>1.74</b>
<b>Deutschland</b>				
BAYER REG.	EUR	112,443.00	6,377,766.96	0.50
CTS EVENTIM	EUR	59,862.00	2,993,100.00	0.23
DEUTSCHE BOERSE	EUR	91,019.00	14,526,632.40	1.13
R.W.E.	EUR	217,893.00	7,643,686.44	0.60
RHEINMETALL	EUR	18,713.00	4,122,473.90	0.32
			<b>35,663,659.70</b>	<b>2.78</b>
<b>Griechenland</b>				
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	845,889.00	11,546,384.85	0.90
			<b>11,546,384.85</b>	<b>0.90</b>
<b>Niederlande</b>				
HEINEKEN	EUR	94,149.00	8,190,963.00	0.64
KONINKLIJKE DSM	EUR	46,325.00	6,351,157.50	0.49
KONINKLIJKE KPN	EUR	2,350,403.00	7,993,720.60	0.62
NN GROUP	EUR	184,235.00	7,984,744.90	0.62
			<b>30,520,586.00</b>	<b>2.37</b>
<b>Norwegen</b>				
EQUINOR	NOK	311,849.00	10,342,381.70	0.81
SALMAR	NOK	105,892.00	7,099,620.96	0.55
			<b>17,442,002.66</b>	<b>1.36</b>
<b>Schweden</b>				
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	432,875.00	3,532,288.12	0.27
TELE2 'B'	SEK	483,194.00	5,254,486.40	0.41
			<b>8,786,774.52</b>	<b>0.68</b>
<b>Schweiz</b>				
BARRY CALLEBAUT	CHF	2,097.00	4,462,593.67	0.35
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	615.00	5,966,280.35	0.46
LONZA GROUP	CHF	12,194.00	6,201,164.95	0.48
POLYPEPTIDE GROUP	CHF	82,380.00	5,366,346.29	0.42
			<b>21,996,385.26</b>	<b>1.71</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>148,306,798.99</b>	<b>11.54</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet TR - Corto Europe (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	541,000.00	74,821,111.48	5.83
			<b>74,821,111.48</b>	<b>5.83</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>74,821,111.48</b>	<b>5.83</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>223,127,910.47</b>	<b>17.37</b>
Sichteinlagen bei Banken			437,739,751.83	34.08
Termineinlagen bei Banken			600,000,000.00	46.71
Andere Nettovermögenswerte			23,764,940.93	1.84
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,284,632,603.23</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022

### Pictet TR - Corto Europe

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	5.83	Anteile an Anlagefonds	5.83
Deutschland	2.78	Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.55
Niederlande	2.37	Chemikalien	1.47
Dänemark	1.74	Pharmazeutika und Kosmetik	1.38
Schweiz	1.71	Nachrichtenübermittlung	1.03
Norwegen	1.36	Gastronomie	0.90
Griechenland	0.90	Öl	0.81
Schweden	0.68	Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.81
	<b>17.37</b>	Tabak und Alkohol	0.64
		Versicherungen	0.62
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.60
		Landwirtschaft und Fischerei	0.55
		Elektronik und elektrische Geräte	0.36
		Automobile	0.32
		Banken und Kreditinstitute	0.27
		Verlage und graphische Industrie	0.23
			<b>17.37</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in USD)**  
**Pictet TR - Mandarin**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>China</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	170,309.00	19,360,727.12	2.17
ARCHOSAUR GAMES INC	HKD	2,812,287.00	2,017,747.53	0.23
BYD 'H'	HKD	115,500.00	4,621,792.28	0.52
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	1,117,000.00	7,473,280.22	0.84
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	3,190,000.00	3,406,696.88	0.38
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	2,952,000.00	4,123,117.37	0.46
FULL TRUCK ALLIANCE - SPN ADR	USD	278,396.00	2,522,267.76	0.28
GF SECURITIES 'H'	HKD	1,363,600.00	1,803,778.21	0.20
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	1,252,400.00	4,636,475.68	0.52
HELENS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	639,500.00	1,475,087.95	0.17
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	256,240.00	2,819,733.46	0.32
JOINN LABORATORIES CHINA 'H'	HKD	166,840.00	1,405,401.56	0.16
KANZHUN -ADR-	USD	39,728.00	1,044,051.84	0.12
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	53,466.00	16,333,009.09	1.83
LI AUTO INC 'A'	HKD	376,700.00	7,340,098.64	0.82
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	323,720.00	6,590,939.20	0.74
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	573,600.00	5,741,880.14	0.64
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	3,487,000.00	2,768,463.39	0.31
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	1,360,000.00	14,142,554.39	1.59
VENUS MEDTECH HANGZHOU 'H'	HKD	677,500.00	1,510,936.24	0.17
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	523,400.00	2,581,329.67	0.29
			<b>113,719,368.62</b>	<b>12.76</b>
<b>Hongkong</b>				
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	1,912,000.00	3,947,314.16	0.44
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	5,250,000.00	5,211,893.73	0.58
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	1,180,000.00	7,037,633.58	0.79
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	252,800.00	12,435,497.51	1.39
LINK REIT -UNITS-	HKD	628,200.00	5,123,617.46	0.57
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	5,765,500.00	1,873,595.99	0.21
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	674,000.00	4,015,506.21	0.45
			<b>39,645,058.64</b>	<b>4.43</b>
<b>Japan</b>				
FOOD & LIFE COMPANIES	JPY	100,100.00	2,133,815.60	0.24
SONY	JPY	48,300.00	3,944,561.10	0.44
			<b>6,078,376.70</b>	<b>0.68</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	4,187,000.00	59,707,905.65	6.71
BEIGENE	HKD	261,300.00	3,280,004.43	0.37
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	4,158,000.00	20,745,076.56	2.33
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	1,166,500.00	7,886,220.61	0.88
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	275,843.00	4,951,381.85	0.56
LI NING	HKD	1,167,500.00	10,816,583.09	1.21

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022  
(ausgedrückt in USD)  
Pictet TR - Mandarin (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
LUCKIN COFFEE INC - ADR	USD	311,272.00	3,828,645.60	0.43
MEITUAN 'B'	HKD	636,000.00	15,740,014.63	1.77
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	386,520.00	8,395,214.40	0.94
SANDS CHINA	HKD	1,277,600.00	3,047,891.75	0.34
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	432,000.00	5,232,806.29	0.59
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	9,015,000.00	5,709,800.19	0.64
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	5,016,000.00	8,591,234.77	0.96
XPENG 'A'	HKD	521,000.00	8,392,350.00	0.94
			<b>166,325,129.82</b>	<b>18.67</b>
<b>Taiwan</b>				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	1,106,000.00	8,871,505.02	0.99
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	91,235.00	7,458,461.25	0.84
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	997,000.00	15,960,845.86	1.79
			<b>32,290,812.13</b>	<b>3.62</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
TESLA	USD	3,432.00	2,311,177.44	0.26
YUM CHINA HOLDINGS	USD	115,539.00	5,636,367.79	0.63
			<b>7,947,545.23</b>	<b>0.89</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>366,006,291.14</b>	<b>41.05</b>
Sichteinlagen bei Banken			200,463,470.60	22.48
Termineinlagen bei Banken			295,010,000.00	33.08
Andere Nettovermögenswerte			30,204,388.03	3.39
<b>Nettovermögen</b>			<b>891,684,149.77</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022 Pictet TR - Mandarin

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	18.67
China	12.76
Hongkong	4.43
Taiwan	3.62
Vereinigte Staaten	0.89
Japan	0.68
	<b>41.05</b>

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Versorgungsbetriebe	6.71
Internet, Software und IT-Dienste	4.29
Elektronik und elektrische Geräte	4.11
Tabak und Alkohol	3.42
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.29
Banken und Kreditinstitute	2.54
Automobile	2.14
Gastronomie	2.00
Pharmazeutika und Kosmetik	1.92
Einzelhandel und Supermärkte	1.59
Immobilien	1.13
Maschinen- und Apparatebau	1.11
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.08
Computer und Bürobedarf	0.99
Verschiedenes	0.74
Biotechnologie	0.64
Textilien und Bekleidung	0.59
Transportwesen und Frachtverkehr	0.46
Konglomerate	0.45
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.44
Nachrichtenübermittlung	0.43
Bauwesen und Baumaterialien	0.38
Bergbau und Stahlwerke	0.32
Transport	0.28
	<b>41.05</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet TR - Diversified Alpha**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
GENMIN	AUD	1,619,483.00	170,432.65	0.01
INFOMEDIA LTD	AUD	3,367,015.00	3,698,434.60	0.13
IRONGATE GROUP (1 UNIT + 1 UNIT)	AUD	1,868,544.00	2,335,142.30	0.08
LINK ADMINISTRATION HOLDINGS	AUD	698,052.00	1,740,136.86	0.06
PARADIGM BIOPHARMACEUTICALS	AUD	1,493,437.00	947,917.72	0.03
UNITI GROUP LTD	AUD	4,571,015.00	14,792,247.71	0.52
			<b>23,684,311.84</b>	<b>0.83</b>
<b>Brasilien</b>				
TIM SA-ADR	USD	655,175.00	7,614,306.04	0.27
			<b>7,614,306.04</b>	<b>0.27</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	129,545.00	18,055,384.71	0.64
			<b>18,055,384.71</b>	<b>0.64</b>
<b>China</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	88,990.00	9,676,582.52	0.34
ARCHOSAUR GAMES INC	HKD	1,323,949.00	908,605.11	0.03
BYD 'H'	HKD	61,500.00	2,353,966.55	0.08
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	590,500.00	3,778,981.18	0.13
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	1,704,000.00	1,740,640.69	0.06
GF SECURITIES 'H'	HKD	648,600.00	820,672.39	0.03
HAIER SMART HOME CO LTD - D	EUR	928,243.00	1,068,222.04	0.04
HELENS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	331,500.00	731,404.51	0.03
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	135,560.00	1,426,886.49	0.05
JOINN LABORATORIES CHINA 'H'	HKD	87,020.00	701,158.27	0.02
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	20,234.00	5,912,443.29	0.21
LI AUTO INC 'A'	HKD	231,300.00	4,311,006.14	0.15
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	73,928.00	1,439,737.99	0.05
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	714,000.00	7,102,052.76	0.25
VENUS MEDTECH HANGZHOU 'H'	HKD	358,000.00	763,689.11	0.03
XIAMEN INTERNATIONAL PORT-H	HKD	17,552,000.00	4,557,238.29	0.16
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	276,800.00	1,305,787.70	0.05
			<b>48,599,075.03</b>	<b>1.71</b>
<b>Curacao</b>				
SCHLUMBERGER LTD	USD	23,834.00	815,250.70	0.03
			<b>815,250.70</b>	<b>0.03</b>
<b>Dänemark</b>				
NKT	DKK	38,983.00	1,580,990.47	0.06
NOVO NORDISK 'B'	DKK	56,228.00	5,951,965.15	0.21
			<b>7,532,955.62</b>	<b>0.27</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ	EUR	33,557.00	6,111,400.84	0.22
BAYER REG.	EUR	54,861.00	3,111,715.92	0.11
COVESTRO	EUR	39,080.00	1,288,858.40	0.05
CTS EVENTIM	EUR	20,005.00	1,000,250.00	0.04
DEUTSCHE BOERSE	EUR	30,453.00	4,860,298.80	0.17
FRESENIUS	EUR	185,334.00	5,356,152.60	0.19
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	60,440.00	1,395,559.60	0.05
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	7,140.00	450,676.80	0.02
PUMA	EUR	97,608.00	6,133,686.72	0.22
R.W.E.	EUR	357,038.00	12,524,893.04	0.44
RHEINMETALL	EUR	6,275.00	1,382,382.50	0.05
SIEMENS	EUR	35,398.00	3,436,791.82	0.12
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	9,451.00	458,278.99	0.02
VOLKSWAGEN PFD	EUR	20,204.00	2,574,393.68	0.09
			<b>50,085,339.71</b>	<b>1.79</b>
<b>Frankreich</b>				
ENGIE	EUR	484,176.00	5,309,474.02	0.19
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	267,804.00	6,237,155.16	0.22
			<b>11,546,629.18</b>	<b>0.41</b>
<b>Griechenland</b>				
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	287,229.00	3,920,675.85	0.14
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	1,537,655.00	1,441,090.27	0.05
			<b>5,361,766.12</b>	<b>0.19</b>
<b>Grossbritannien</b>				
BP AMOCO -ADR-	USD	54,581.00	1,480,100.77	0.05
SHELL	GBP	370,016.00	9,193,047.52	0.33
SHELL ADR -SPONS-	USD	38,364.00	1,918,842.18	0.07
			<b>12,591,990.47</b>	<b>0.45</b>
<b>Hongkong</b>				
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	1,060,000.00	2,093,227.36	0.07
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	3,218,000.00	3,055,758.45	0.11
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	624,000.00	3,559,803.01	0.13
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	128,500.00	6,046,247.99	0.21
LINK REIT -UNITS-	HKD	323,100.00	2,520,649.47	0.09
			<b>17,275,686.28</b>	<b>0.61</b>
<b>Indonesien</b>				
PT LINK NET TBK	IDR	36,419,800.00	10,920,380.37	0.39
			<b>10,920,380.37</b>	<b>0.39</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	345,968.00	5,267,362.80	0.19
ENEL	EUR	751,445.00	3,922,542.90	0.14
LEONARDO	EUR	400,668.00	3,877,664.90	0.14
SNAM	EUR	382,790.00	1,913,567.21	0.07
			<b>14,981,137.81</b>	<b>0.54</b>
<b>Japan</b>				
FANUC	JPY	6,000.00	897,277.43	0.03
FOOD & LIFE COMPANIES	JPY	52,000.00	1,060,285.65	0.04
KITO CORPORATION	JPY	312,100.00	5,816,593.23	0.21
SANBIO CO LTD	JPY	182,800.00	1,362,991.46	0.05
SEIKITOKYU KOGYO CO	JPY	468,700.00	2,682,912.34	0.09
SONY	JPY	25,200.00	1,968,560.79	0.07
			<b>13,788,620.90</b>	<b>0.49</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,355,800.00	32,133,943.63	1.15
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	1,308,000.00	6,242,161.98	0.22
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	322,000.00	2,082,268.76	0.07
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	203,581.00	7,419,232.01	0.26
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	146,856.00	2,521,464.63	0.09
LI NING	HKD	574,000.00	5,086,766.79	0.18
MEITUAN 'B'	HKD	337,200.00	7,982,378.47	0.28
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	206,090.00	4,281,672.77	0.15
SANDS CHINA	HKD	611,600.00	1,395,625.34	0.05
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	206,800.00	2,396,062.70	0.08
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	4,287,500.00	2,597,502.93	0.09
XPENG 'A'	HKD	275,600.00	4,246,408.89	0.15
			<b>78,385,488.90</b>	<b>2.77</b>
<b>Niederlande</b>				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	22,148.00	8,026,624.17	0.28
HEINEKEN	EUR	32,286.00	2,808,882.00	0.10
KONINKLIJKE DSM	EUR	15,907.00	2,180,849.70	0.08
KONINKLIJKE KPN	EUR	778,463.00	2,647,552.66	0.09
NN GROUP	EUR	60,476.00	2,621,029.84	0.09
SHOP APOTHEKE EUROPE	EUR	113,000.00	9,584,660.00	0.34
			<b>27,869,598.37</b>	<b>0.98</b>
<b>Norwegen</b>				
EQUINOR	NOK	105,011.00	3,482,659.38	0.12
SALMAR	NOK	35,473.00	2,378,318.04	0.08
VAR ENERGI	NOK	390,292.00	1,460,654.70	0.05
			<b>7,321,632.12</b>	<b>0.25</b>
<b>Österreich</b>				
AMS	CHF	450,500.00	3,869,916.08	0.14
			<b>3,869,916.08</b>	<b>0.14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Russland</b>				
MECHEL	RUB	1,664,751.00	0.00	0.00
MECHEL PFD	USD	872,320.00	0.00	0.00
PHOSAGRO	USD	18,555.00	0.00	0.00
RASPADSKAYA	USD	295,930.00	0.00	0.00
ROS AGRO GDR -SPONS.-	USD	311,943.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweden</b>				
SANDVIK	SEK	328,684.00	5,088,348.56	0.18
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	146,562.00	1,195,955.44	0.04
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	218,121.00	4,503,658.14	0.16
TELE2 'B'	SEK	162,135.00	1,763,134.79	0.06
			<b>12,551,096.93</b>	<b>0.44</b>
<b>Schweiz</b>				
BARRY CALLEBAUT	CHF	720.00	1,532,221.00	0.05
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	23,156.00	2,351,690.88	0.08
EVOLVA HOLDING	CHF	8,623,561.00	766,806.80	0.03
HELVETIA HOLDING	CHF	23,850.00	2,661,649.52	0.09
INFICON HOLDING NOM.	CHF	4,800.00	3,606,354.28	0.13
INVESTIS HOLDING SA	CHF	58,953.00	6,037,248.98	0.21
LINDT & SPRUENGLI	CHF	16.00	1,600,159.86	0.06
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	211.00	2,046,967.73	0.07
LONZA GROUP	CHF	8,912.00	4,532,129.08	0.16
OC OERLIKON	CHF	259,000.00	1,719,507.44	0.06
POLYPEPTIDE GROUP	CHF	27,574.00	1,796,208.21	0.06
SIG GROUP LTD	CHF	175,000.00	3,675,192.33	0.13
SKAN GROUP	CHF	40,000.00	2,070,136.88	0.07
TECAN GROUP NOM. N.1	CHF	13,900.00	3,849,615.35	0.14
UBS GROUP REG.	CHF	639,000.00	9,825,367.17	0.35
			<b>48,071,255.51</b>	<b>1.69</b>
<b>Singapur</b>				
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	SGD	6,649,942.00	2,948,013.74	0.10
DIGITAL CORE S	USD	1,873,901.00	1,380,174.82	0.05
EXCELPOINT TECHNOLOGY LTD	SGD	5,500.00	7,182.38	0.00
FRASERS HOSPITALITY TRUST	SGD	3,411,200.00	1,641,183.55	0.06
			<b>5,976,554.49</b>	<b>0.21</b>
<b>Spanien</b>				
APPLUS SERVICES	EUR	987,513.00	6,517,585.80	0.23
			<b>6,517,585.80</b>	<b>0.23</b>
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	48,245.00	3,772,565.64	0.13
			<b>3,772,565.64</b>	<b>0.13</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Thailand</b>				
THAI OIL -FGN-	THB	163,600.00	227,948.24	0.01
			<b>227,948.24</b>	<b>0.01</b>
<b>Türkei</b>				
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	230,622.00	3,494,603.03	0.12
			<b>3,494,603.03</b>	<b>0.12</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
10X GENOMICS 'A'	USD	122,278.00	5,292,533.84	0.19
ABBVIE	USD	110,223.00	16,147,835.55	0.57
ALDEYRA THERAPEUTICS	USD	89,187.00	340,385.60	0.01
ALPHABET 'A'	USD	1,840.00	3,835,514.28	0.14
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	USD	57,661.00	5,683,644.41	0.20
COMCAST 'A'	USD	470,620.00	17,664,286.96	0.63
CSX	USD	99,855.00	2,775,633.75	0.10
DANAHER	USD	12,573.00	3,048,932.96	0.11
EQUINIX	USD	19,212.00	12,073,909.07	0.43
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	25,085.00	2,199,571.43	0.08
INSULET	USD	10,841.00	2,259,971.82	0.08
INTUIT	USD	3,502.00	1,291,129.06	0.05
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS 'A'	USD	85,261.00	2,316,959.21	0.08
META PLATFORMS 'A'	USD	10,987.00	1,694,632.69	0.06
MICROSOFT	USD	31,509.00	7,740,644.19	0.27
NIKE 'B'	USD	22,879.00	2,236,581.19	0.08
OLAPLEX HOLDINGS INC	USD	763,572.00	10,291,003.38	0.36
PHREESIA	USD	46,209.00	1,105,444.63	0.04
SALESFORCE	USD	16,100.00	2,541,627.05	0.09
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	6,867.00	492,372.01	0.02
SEAGEN	USD	27,158.00	4,596,428.83	0.16
TANDEM DIABETES CARE	USD	197,231.00	11,166,581.75	0.40
TESLA	USD	136.00	87,603.54	0.00
T-MOBILE US	USD	30,679.00	3,948,111.01	0.14
UNITEDHEALTH GROUP	USD	49,114.00	24,129,727.70	0.85
YUM CHINA HOLDINGS	USD	54,941.00	2,563,681.16	0.09
			<b>147,524,747.07</b>	<b>5.23</b>
<b>Zypern</b>				
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	236,935.00	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>588,435,826.96</b>	<b>20.82</b>
<b>Obligationen</b>				
<b>Angola</b>				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	286,000.00	217,827.25	0.01
8.75% ANGOLA 22/32	USD	2,088,000.00	1,602,773.93	0.06
			<b>1,820,601.18</b>	<b>0.07</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Argentinien</b>				
0.50% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	26,678,850.00	5,639,701.42	0.20
1.125% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	5,900,000.00	1,193,600.84	0.04
2.50% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	1,920,000.00	477,497.73	0.02
			<b>7,310,799.99</b>	<b>0.26</b>
<b>Australien</b>				
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	4,174,000.00	3,173,998.92	0.11
			<b>3,173,998.92</b>	<b>0.11</b>
<b>Bahrain</b>				
6.125% BAHRAIN 12/22 -SR-	USD	2,718,000.00	2,601,137.31	0.09
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	910,000.00	876,914.63	0.03
			<b>3,478,051.94</b>	<b>0.12</b>
<b>Benin</b>				
4.875% BENIN 21/32 -SR-	EUR	6,058,000.00	4,348,886.75	0.15
			<b>4,348,886.75</b>	<b>0.15</b>
<b>Bermuda</b>				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	1,240,000.00	867,952.56	0.03
			<b>867,952.56</b>	<b>0.03</b>
<b>Brasilien</b>				
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	880,000.00	574,123.30	0.02
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	11,880,000.00	1,904,034.48	0.07
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	USD	616,000.00	289,271.28	0.01
			<b>2,767,429.06</b>	<b>0.10</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	17,400,000.00	16,199,375.87	0.57
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22 -SR-S	USD	505,000.00	291,121.91	0.01
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	380,000.00	82,474.48	0.00
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	418,000.00	184,818.41	0.01
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	800,000.00	137,098.86	0.00
			<b>16,894,889.53</b>	<b>0.59</b>
<b>Bulgarien</b>				
1.375% BULGARIEN 20/50 -SR-	EUR	840,000.00	522,795.00	0.02
			<b>522,795.00</b>	<b>0.02</b>
<b>Chile</b>				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	2,100,000.00	1,645,128.89	0.06
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	550,000.00	407,763.88	0.01
			<b>2,052,892.77</b>	<b>0.07</b>
<b>China</b>				
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,400,000.00	294,609.98	0.01
			<b>294,609.98</b>	<b>0.01</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Deutschland</b>				
0.00% DEUTSCHLAND 21/31 -SR-	EUR	6,450,000.00	5,732,211.75	0.20
0.00% DEUTSCHLAND 22/32 -SR-	EUR	7,960,000.00	6,982,910.00	0.25
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	1,200,000.00	920,080.44	0.03
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	1,100,000.00	961,076.88	0.03
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	200,000.00	165,601.33	0.01
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	700,000.00	471,188.59	0.02
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	2,000,000.00	1,378,115.70	0.05
			<b>16,611,184.69</b>	<b>0.59</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
8.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/27	DOP	72,600,000.00	1,151,743.53	0.04
8.90% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	669,350,000.00	11,651,768.77	0.41
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	93,400,000.00	1,584,437.79	0.06
13.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 22/34	DOP	68,000,000.00	1,201,077.82	0.04
			<b>15,589,027.91</b>	<b>0.55</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
4.875% ELFENBEINKÜSTE 20/32 -SR-	EUR	1,072,000.00	771,949.88	0.03
5.75% ELFENBEINKÜSTE 09/32 -SR-S	USD	1,082,107.06	896,088.05	0.03
6.125% ELFENBEINKÜSTE 17/33 -SR-S	USD	987,000.00	741,885.64	0.03
			<b>2,409,923.57</b>	<b>0.09</b>
<b>Frankreich</b>				
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	700,000.00	536,065.53	0.02
1.75% LAGARDERE 21/27 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,928,988.14	0.07
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	7,573,000.00	6,456,352.82	0.23
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	340,337.08	0.01
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	320,000.00	396,297.65	0.01
			<b>9,658,041.22</b>	<b>0.34</b>
<b>Gabun</b>				
6.95% GABUN 15/25 -SR-S	USD	4,594,000.00	3,847,214.09	0.14
			<b>3,847,214.09</b>	<b>0.14</b>
<b>Georgien</b>				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	647,000.00	516,956.37	0.02
			<b>516,956.37</b>	<b>0.02</b>
<b>Griechenland</b>				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	550,000.00	388,754.30	0.01
			<b>388,754.30</b>	<b>0.01</b>
<b>Grossbritannien</b>				
FRN STANDARD CHARTERED BANK 21/31	KES	176,900,000.00	1,247,123.79	0.04
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	2,096,000.00	1,230,105.20	0.04
2.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 16/52 -SR-	GBP	2,564,000.00	1,457,174.24	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Grossbritannien (Fortsetzung)</b>				
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	458,000.00	494,448.75	0.02
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	2,307,000.00	2,005,177.04	0.07
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	4,144,000.00	3,755,393.50	0.13
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	2,232,000.00	1,792,047.60	0.06
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	2,800,000.00	2,347,812.04	0.08
4.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/55 -SR-S	GBP	2,201,000.00	1,606,196.12	0.06
4.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,126,000.00	810,405.61	0.03
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	728,000.00	653,551.77	0.02
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	769,000.00	812,720.48	0.03
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	2,539,000.00	2,336,059.72	0.08
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	529,000.00	577,554.74	0.02
9.00% ICBC STANDARD FLAT 21/23	ZMW	47,870,000.00	2,515,212.71	0.09
10.00% HSBC BANK PLC 21/24	ZMW	20,510,000.00	1,036,848.90	0.04
10.00% ICBC STANDARD 21/24	ZMW	16,410,000.00	828,767.65	0.03
10.00% ICBC STANDARD FLAT 21/24	ZMW	49,125,000.00	2,442,109.91	0.09
10.20% ICBC STANDARD 20/26	KES	50,900,000.00	400,652.46	0.01
11.00% ICBC STANDARD 21/25	ZMW	34,190,000.00	1,443,017.55	0.05
11.00% STANDARD CHARTERED BANK 21/25	ZMW	20,515,000.00	882,304.67	0.03
12.00% STANDARD CHARTERED BANK 21/24	ZMW	23,935,000.00	1,151,651.01	0.04
12.50% ICBC STANDARD 21/24 FLAT	KES	153,500,000.00	1,315,750.58	0.05
12.50% ICBC STANDARD 21/25 FLAT	KES	188,550,000.00	1,628,351.70	0.06
14.00% ICBC STANDARD 21/24 FLAT	UGX	4,659,570,000.00	1,203,611.80	0.04
14.25% HSBC BANK PLC 21/29	UGX	3,187,400,000.00	851,575.38	0.03
14.375% ICBC STANDARD 21/29	UGX	8,849,600,000.00	2,204,188.05	0.08
14.50% STANDARD CHARTERED BANK 21/29	UGX	4,073,000,000.00	956,949.69	0.03
16.85% GS INTERNATIONAL 21/23	GHS	13,021,000.00	1,406,609.03	0.05
			<b>41,393,371.69</b>	<b>1.45</b>
<b>Indonesien</b>				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	1,200,000.00	854,130.00	0.03
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	830,000.00	642,529.98	0.02
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	1,840,000.00	1,692,919.60	0.06
4.30% INDONESIA 22/52	USD	900,000.00	757,030.47	0.03
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	14,449,000,000.00	984,784.30	0.03
			<b>4,931,394.35</b>	<b>0.17</b>
<b>Inseln Malediven</b>				
9.875% MALDIVES SUKUK 21/26	USD	3,764,000.00	2,790,096.82	0.10
			<b>2,790,096.82</b>	<b>0.10</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Irak</b>				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	821,250.00	708,088.04	0.03
			<b>708,088.04</b>	<b>0.03</b>
<b>Irland</b>				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	2,866,000.00	2,339,968.20	0.08
			<b>2,339,968.20</b>	<b>0.08</b>
<b>Israel</b>				
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	1,200,000.00	1,045,961.07	0.04
			<b>1,045,961.07</b>	<b>0.04</b>
<b>Italien</b>				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	668,174.80	0.02
8.75% SUB. ENEL 13/PERP -JR- 144A	USD	4,786,000.00	4,705,405.49	0.17
			<b>5,373,580.29</b>	<b>0.19</b>
<b>Japan</b>				
0.00% JAPAN 22/22	JPY	1,464,500,000.00	10,313,712.28	0.36
			<b>10,313,712.28</b>	<b>0.36</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	1,040,000.00	994,662.59	0.04
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	1,495,000.00	114,400.50	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	930,000.00	200,153.04	0.01
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	1,952,000.00	140,035.39	0.00
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	526,000.00	218,294.15	0.01
			<b>1,667,545.67</b>	<b>0.06</b>
<b>Kanada</b>				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	2,470,000.00	2,129,047.79	0.08
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	2,490,000.00	2,137,047.09	0.08
1.25% KANADA 19/30 SK379	CAD	22,710,000.00	14,554,599.96	0.52
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	2,170,000.00	2,079,028.31	0.07
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,995,000.00	1,707,900.90	0.06
5.65% SUB. SCOTIABANK 06/56 -JR-	CAD	7,484,000.00	6,202,762.84	0.22
			<b>28,810,386.89</b>	<b>1.03</b>
<b>Kenia</b>				
7.25% KENIA 18/28 -SR-	USD	4,740,000.00	3,275,766.42	0.12
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	4,120,000.00	2,807,881.77	0.10
			<b>6,083,648.19</b>	<b>0.22</b>
<b>Kolumbien</b>				
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	720,000.00	542,350.18	0.02
			<b>542,350.18</b>	<b>0.02</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Litauen</b>				
0.50% LITAUEN 20/50 -SR-	EUR	954,000.00	500,091.57	0.02
			<b>500,091.57</b>	<b>0.02</b>
<b>Luxemburg</b>				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	380,000.00	306,401.49	0.01
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLIDINGS 19/49 -SR-	EUR	1,591,000.00	1,081,476.84	0.04
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	491,000.00	443,705.11	0.02
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,079,000.00	1,007,940.50	0.04
19.25% SG ISSUER 21/25	GHS	9,503,000.00	918,275.95	0.03
			<b>3,757,799.89</b>	<b>0.14</b>
<b>Marokko</b>				
4.25% MAROKKO 12/22 -SR-	USD	3,404,000.00	3,255,525.75	0.12
			<b>3,255,525.75</b>	<b>0.12</b>
<b>Mauritius</b>				
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	2,412,000.00	2,168,712.04	0.08
			<b>2,168,712.04</b>	<b>0.08</b>
<b>Mexiko</b>				
2.875% MEXIKO 19/39 -SR-	EUR	1,170,000.00	844,503.08	0.03
3.375% MEXIKO 15/31 -SR-	EUR	800,000.00	716,740.00	0.03
4.40% MEXIKO 22/52 -SR-	USD	800,000.00	577,741.64	0.02
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	USD	5,860,000.00	3,270,658.57	0.12
6.70% PEMEX 22/32 -SR-S	USD	2,964,000.00	2,154,708.50	0.08
6.95% PEMEX 20/60 -SR-	USD	4,884,000.00	2,887,093.60	0.10
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	494,000.00	2,159,732.80	0.08
			<b>12,611,178.19</b>	<b>0.46</b>
<b>Mongolei</b>				
4.45% MONGOLEI 21/31	USD	400,000.00	292,696.92	0.01
			<b>292,696.92</b>	<b>0.01</b>
<b>Mosambik</b>				
5.00% MOSAMBIK 19/31 -SR-S	USD	697,000.00	491,815.19	0.02
			<b>491,815.19</b>	<b>0.02</b>
<b>Niederlande</b>				
0.50% TENNET HOLDING 20/40 -SR-	EUR	2,146,000.00	1,285,027.80	0.05
1.75% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/52 -SR-	GBP	2,022,000.00	1,352,125.46	0.05
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	800,000.00	737,228.08	0.03
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	600,000.00	528,993.75	0.02
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	1,100,000.00	976,919.96	0.03
11.00% JP MORGAN STRUCT 21/24	ZMW	38,250,000.00	1,850,592.22	0.07
12.00% JP MORGAN STRUCT 21/27	ZMW	45,390,000.00	1,752,940.60	0.06
			<b>8,483,827.87</b>	<b>0.31</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Nigeria</b>				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	644,000.00	439,266.89	0.02
6.50% NIGERIA 17/27 -SR-S	USD	1,489,000.00	1,089,564.30	0.04
			<b>1,528,831.19</b>	<b>0.06</b>
<b>Norwegen</b>				
1.375% NORWEGEN 20/30 -SR- 144A	NOK	79,340,000.00	6,780,450.36	0.24
			<b>6,780,450.36</b>	<b>0.24</b>
<b>Oman</b>				
4.875% OMAN 21/30	USD	1,501,000.00	1,394,467.69	0.05
			<b>1,394,467.69</b>	<b>0.05</b>
<b>Pakistan</b>				
7.50% PAKISTAN WATER 21/31	USD	533,000.00	284,229.28	0.01
			<b>284,229.28</b>	<b>0.01</b>
<b>Panama</b>				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	1,020,000.00	933,725.14	0.03
			<b>933,725.14</b>	<b>0.03</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
8.375% PAPUA-NEUGUINEA 18/28 -SR-S	USD	1,406,000.00	1,173,403.80	0.04
			<b>1,173,403.80</b>	<b>0.04</b>
<b>Peru</b>				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	2,300,000.00	2,049,539.91	0.07
			<b>2,049,539.91</b>	<b>0.07</b>
<b>Philippinen</b>				
0.25% PHILIPPINEN 21/25 -SR-	EUR	1,720,000.00	1,604,446.10	0.06
3.95% PHILIPPINEN 15/40 -SR-	USD	1,160,000.00	966,712.90	0.03
			<b>2,571,159.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Portugal</b>				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	600,000.00	568,725.00	0.02
			<b>568,725.00</b>	<b>0.02</b>
<b>Ruanda</b>				
5.50% RUANDA 21/31 -SR-	USD	1,363,000.00	1,029,616.16	0.04
			<b>1,029,616.16</b>	<b>0.04</b>
<b>Rumänien</b>				
2.00% RUMÄNIEN 21/33	EUR	760,000.00	494,060.80	0.02
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	870,000.00	518,515.65	0.02
			<b>1,012,576.45</b>	<b>0.04</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
2.25% SAUDI-ARABIEN 21/33 -SR-	USD	1,212,000.00	963,675.93	0.03
			<b>963,675.93</b>	<b>0.03</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Schweden</b>				
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	1,530,000.00	1,411,078.15	0.05
			<b>1,411,078.15</b>	<b>0.05</b>
<b>Serbien</b>				
1.00% SERBIEN 21/28 -SR-	EUR	1,040,000.00	759,155.80	0.03
			<b>759,155.80</b>	<b>0.03</b>
<b>Spanien</b>				
0.75% CV CELLNEX TELECOM 20/31 -SR-	EUR	8,000,000.00	5,488,154.48	0.19
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,730,000.00	1,854,073.82	0.07
			<b>7,342,228.30</b>	<b>0.26</b>
<b>Sri Lanka</b>				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	155,586.29	0.01
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	USD	2,354,000.00	729,218.40	0.03
			<b>884,804.69</b>	<b>0.04</b>
<b>Südafrika</b>				
5.75% SÜDAFRIKA 19/49 -SR-	USD	800,000.00	523,219.67	0.02
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	258,100,000.00	13,098,352.91	0.46
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	268,356,249.00	12,384,868.75	0.44
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	341,550,000.00	16,717,099.69	0.59
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	54,776,000.00	2,578,712.51	0.09
			<b>45,302,253.53</b>	<b>1.60</b>
<b>Ungarn</b>				
1.50% UNGARN 20/50 -SR-	EUR	1,120,000.00	631,005.20	0.02
			<b>631,005.20</b>	<b>0.02</b>
<b>Uruguay</b>				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	1,300,000.00	1,230,038.50	0.04
			<b>1,230,038.50</b>	<b>0.04</b>
<b>Usbekistan</b>				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	262,000.00	197,041.94	0.01
4.85% NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN 20/25 -SR-	USD	875,000.00	767,544.78	0.03
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,400,000.00	1,171,744.23	0.04
14.00% USBEKISTAN 21/24	UZS	37,500,000,000.00	3,145,137.63	0.11
14.50% USBEKISTAN 20/23	UZS	44,700,000,000.00	3,820,265.63	0.14
			<b>9,101,734.21</b>	<b>0.33</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
FRN JPMORGAN CHASE 22/28	USD	2,370,000.00	2,105,072.68	0.07
0.25% US TREASURY 20/25	USD	16,950,000.00	14,865,398.87	0.53
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,227,309.48	0.04
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,364,000.00	1,412,478.53	0.05
1.375% ELI LILLY 21/61 -SR-	EUR	2,504,000.00	1,398,952.25	0.05
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	960,000.00	543,728.11	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	1,600,000.00	1,368,883.40	0.05
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	400,000.00	337,638.90	0.01
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	1,450,000.00	1,208,971.79	0.04
2.25% WMG ACQUISITION 21/31 -SR-S	EUR	1,996,000.00	1,527,528.72	0.05
2.30% S&P GLOBAL 20/60 -SR-	USD	3,284,000.00	1,940,330.50	0.07
2.45% AES 21/31	USD	670,000.00	517,428.50	0.02
2.55% MOODY'S 20/60 -SR-	USD	3,228,000.00	1,930,151.18	0.07
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,350,000.00	1,194,053.43	0.04
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	1,280,000.00	1,162,147.97	0.04
3.00% WMG ACQUISITION 20/31 -SR- 144A	USD	2,038,000.00	1,515,180.73	0.05
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	719,000.00	656,509.08	0.02
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	240,000.00	197,601.77	0.01
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	683,000.00	733,309.48	0.03
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	1,280,000.00	1,180,227.88	0.04
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	2,220,000.00	2,099,030.03	0.07
4.00% MSCI 19/29 144A -SR-	USD	3,958,000.00	3,364,896.28	0.12
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	280,000.00	246,209.05	0.01
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	2,230,000.00	2,110,210.45	0.07
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	2,220,000.00	2,112,874.37	0.07
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	560,000.00	467,026.45	0.02
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	2,210,000.00	2,115,654.13	0.07
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	240,000.00	207,640.98	0.01
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	950,000.00	843,209.26	0.03
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	1,040,000.00	873,288.63	0.03
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	634,000.00	546,397.56	0.02
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	912,000.00	859,293.21	0.03
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	329,000.00	295,348.13	0.01
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	2,170,000.00	2,114,517.16	0.07
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	1,120,000.00	972,341.48	0.03
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,120,000.00	973,048.54	0.03
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	560,000.00	516,771.85	0.02
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	760,000.00	638,059.89	0.02
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	480,000.00	396,226.63	0.01
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	530,000.00	498,122.52	0.02
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	232,000.00	208,514.84	0.01
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	930,000.00	801,762.49	0.03
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	455,000.00	456,822.89	0.02
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	1,200,000.00	1,194,815.76	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in EUR)

Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	1,224,000.00	1,028,574.32	0.04
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	1,216,000.00	1,227,442.52	0.04
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	6,124,000.00	6,487,474.29	0.23
			<b>70,678,476.96</b>	<b>2.47</b>
<b>Vietnam</b>				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	1,058,000.00	894,232.39	0.03
			<b>894,232.39</b>	<b>0.03</b>
<b>Obligationen insgesamt</b>			<b>388,641,168.56</b>	<b>13.77</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>977,076,995.52</b>	<b>34.59</b>
<b>II. Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Kaimaninseln</b>				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	2,151,000.00	2,002,336.55	0.07
			<b>2,002,336.55</b>	<b>0.07</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	1,002,000.00	912,913.10	0.03
			<b>912,913.10</b>	<b>0.03</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	690,000.00	667,455.89	0.02
			<b>667,455.89</b>	<b>0.02</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>3,582,705.54</b>	<b>0.12</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>980,659,701.06</b>	<b>34.71</b>
Sichteinlagen bei Banken			887,439,827.34	31.41
Termineinlagen bei Banken			900,000,000.00	31.85
Andere Nettovermögenswerte			57,593,274.76	2.03
<b>Nettovermögen</b>			<b>2,825,692,803.16</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022

### Pictet TR - Diversified Alpha

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	7.72	Curacao	0.03
Kaimaninseln	2.90	Vietnam	0.03
Deutschland	2.38	Irak	0.03
Grossbritannien	1.90	Serbien	0.03
China	1.72	Tschechische Republik	0.03
Schweiz	1.69	Saudi-Arabien	0.03
Südafrika	1.60	Panama	0.03
Niederlande	1.29	Bermuda	0.03
Britische Jungferninseln	1.23	Portugal	0.02
Kanada	1.03	Mosambik	0.02
Australien	0.94	Litauen	0.02
Japan	0.85	Bulgarien	0.02
Frankreich	0.75	Ungarn	0.02
Italien	0.73	Georgien	0.02
Hongkong	0.61	Kolumbien	0.02
Indonesien	0.56	Thailand	0.01
Dominikanische Republik	0.55	Mongolei	0.01
Norwegen	0.49	Pakistan	0.01
Schweden	0.49	Russland	0.00
Spanien	0.49	Zypern	0.00
Mexiko	0.46		<b>34.71</b>
Brasilien	0.37		
Usbekistan	0.33		
Dänemark	0.27		
Argentinien	0.26		
Kenia	0.22		
Singapur	0.21		
Griechenland	0.20		
Benin	0.15		
Österreich	0.14		
Luxemburg	0.14		
Gabun	0.14		
Taiwan	0.13		
Türkei	0.12		
Bahrain	0.12		
Marokko	0.12		
Inseln Malediven	0.10		
Elfenbeinküste	0.09		
Philippinen	0.09		
Irland	0.08		
Mauritius	0.08		
Angola	0.07		
Chile	0.07		
Peru	0.07		
Nigeria	0.06		
Oman	0.05		
Rumänien	0.04		
Sri Lanka	0.04		
Ruanda	0.04		
Papua-Neuguinea	0.04		
Israel	0.04		
Uruguay	0.04		

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022 Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

### WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)

Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	7.05
Obligationen von Gesellschaften	6.84
Pharmazeutika und Kosmetik	2.57
Versorgungsbetriebe	1.47
Internet, Software und IT-Dienste	1.36
Nachrichtenübermittlung	1.24
Immobilien	1.03
Biotechnologie	0.94
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.91
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.87
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.85
Banken und Kreditinstitute	0.84
Öl	0.75
Gastronomie	0.71
Elektronik und elektrische Geräte	0.69
Einzelhandel und Supermärkte	0.61
Chemikalien	0.60
Versicherungen	0.59
Tabak und Alkohol	0.56
Radio & TV Sendungs	0.52
Automobile	0.46
Computer und Bürobedarf	0.45
Maschinen- und Apparatebau	0.44
Verschiedenes	0.42
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.40
Textilien und Bekleidung	0.38
Bauwesen und Baumaterialien	0.33
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.22
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.14
Transportwesen und Frachtverkehr	0.10
Uhrenherstellung	0.08
Hypothek und Fonds institutionen	0.08
Landwirtschaft und Fischerei	0.08
Bergbau und Stahlwerke	0.06
Verlage und graphische Industrie	0.04
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.03
	<b>34.71</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet TR - Agora**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
AXALTA COATING SYSTEMS	USD	220,207.00	4,657,111.07	0.76
			<b>4,657,111.07</b>	<b>0.76</b>
<b>Brasilien</b>				
TIM SA-ADR	USD	1,091,626.00	12,686,647.76	2.08
			<b>12,686,647.76</b>	<b>2.08</b>
<b>Dänemark</b>				
GREAT NORDIC STORE NORD	DKK	154,961.00	5,182,279.75	0.85
NOVO NORDISK 'B'	DKK	55,886.00	5,915,763.04	0.97
			<b>11,098,042.79</b>	<b>1.82</b>
<b>Deutschland</b>				
BAYER REG.	EUR	136,967.00	7,768,768.24	1.27
BRENNTAG	EUR	94,659.00	5,878,323.90	0.96
COVESTRO	EUR	65,029.00	2,144,656.42	0.35
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	103,965.00	4,951,852.95	0.81
LANXESS	EUR	208,628.00	7,130,905.04	1.16
PUMA	EUR	96,624.00	6,071,852.16	0.99
R.W.E.	EUR	239,725.00	8,409,553.00	1.37
THYSSENKRUPP	EUR	446,652.00	2,416,387.32	0.39
VOLKSWAGEN PFD	EUR	33,475.00	4,265,384.50	0.70
VONOVIA	EUR	80,308.00	2,373,904.48	0.39
			<b>51,411,588.01</b>	<b>8.39</b>
<b>Finnland</b>				
METSO OUTOTEC	EUR	435,302.00	3,112,409.30	0.51
NESTE	EUR	70,230.00	2,966,515.20	0.48
NOKIA	EUR	1,871,185.00	8,307,125.81	1.36
			<b>14,386,050.31</b>	<b>2.35</b>
<b>Frankreich</b>				
ENGIE	EUR	802,203.00	8,796,958.10	1.44
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	445,779.00	10,382,192.91	1.69
WORLDLINE	EUR	326,467.00	11,550,402.46	1.88
			<b>30,729,553.47</b>	<b>5.01</b>
<b>Grossbritannien</b>				
BP AMOCO -ADR-	USD	90,915.00	2,465,388.35	0.40
SHELL	GBP	381,413.00	9,476,205.99	1.55
SHELL ADR -SPONS-	USD	63,920.00	3,197,069.97	0.52
UNILEVER PLC	GBP	134,190.00	5,833,910.25	0.95
			<b>20,972,574.56</b>	<b>3.42</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet TR - Agora (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Italien</b>				
ENEL	EUR	1,245,027.00	6,499,040.94	1.06
ENI	EUR	1,467,555.00	16,624,463.04	2.72
INTESA SANPAOLO	EUR	2,966,391.00	5,280,175.98	0.86
LEONARDO	EUR	667,313.00	6,458,255.21	1.05
SNAM	EUR	634,223.00	3,170,480.78	0.52
TELECOM ITALIA	EUR	49,034,539.00	12,243,924.39	2.00
UNICREDIT	EUR	834,155.00	7,561,615.08	1.23
			<b>57,837,955.42</b>	<b>9.44</b>
<b>Niederlande</b>				
HEINEKEN	EUR	136,828.00	11,904,036.00	1.94
IVECO GROUP	EUR	2,448,243.00	12,344,041.21	2.01
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	49,879.00	751,477.01	0.12
STELLANTIS	EUR	400,595.00	4,723,816.24	0.77
STMICROELECTRONICS	EUR	411,029.00	12,324,704.57	2.01
			<b>42,048,075.03</b>	<b>6.85</b>
<b>Norwegen</b>				
VAR ENERGI	NOK	651,315.00	2,437,524.51	0.40
			<b>2,437,524.51</b>	<b>0.40</b>
<b>Schweden</b>				
SANDVIK	SEK	549,130.00	8,501,067.43	1.39
			<b>8,501,067.43</b>	<b>1.39</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB	CHF	167,135.00	4,251,430.81	0.69
CLARIANT	CHF	206,710.00	3,754,608.65	0.61
LONZA GROUP	CHF	10,392.00	5,284,771.71	0.86
STRAUMANN HOLDING	CHF	29,057.00	3,328,389.50	0.54
TEMENOS	CHF	66,388.00	5,413,716.22	0.88
			<b>22,032,916.89</b>	<b>3.58</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	USD	96,034.00	9,466,070.78	1.54
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	41,840.00	3,668,729.06	0.60
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	101,692.00	11,586,925.29	1.89
PPG INDUSTRIES	USD	103,544.00	11,324,521.46	1.85
			<b>36,046,246.59</b>	<b>5.88</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>314,845,353.84</b>	<b>51.37</b>
Sichteinlagen bei Banken			215,958,558.91	35.24
Termineinlagen bei Banken			60,000,000.00	9.79
Andere Nettovermögenswerte			22,035,536.33	3.60
<b>Nettovermögen</b>			<b>612,839,449.08</b>	<b>100.00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022

### Pictet TR - Agora

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Italien	9.44	Chemikalien	7.64
Deutschland	8.39	Nachrichtenübermittlung	6.29
Niederlande	6.85	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.39
Vereinigte Staaten	5.88	Pharmazeutika und Kosmetik	4.21
Frankreich	5.01	Elektronik und elektrische Geräte	3.58
Schweiz	3.58	Öl	3.35
Grossbritannien	3.42	Öl und Gas	2.72
Finnland	2.35	Holdings- und Finanzierungsgesellschaften	2.13
Brasilien	2.08	Banken und Kreditinstitute	2.09
Dänemark	1.82	Tabak und Alkohol	1.94
Schweden	1.39	Versorgungsbetriebe	1.88
Bermuda	0.76	Umweltschutz und Abfallwirtschaft	1.69
Norwegen	0.40	Automobile	1.47
	<b>51.37</b>	Bauwesen und Baumaterialien	1.39
		Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.05
		Textilien und Bekleidung	0.99
		Diverser Handel	0.96
		Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.95
		Maschinen- und Apparatebau	0.76
		Internet, Software und IT-Dienste	0.60
		Rostfreier Stahl	0.51
		Bergbau und Stahlwerke	0.39
		Immobilien	0.39
			<b>51.37</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet TR - Atlas**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>I. Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Curacao</b>				
SCHLUMBERGER LTD	USD	128,745.00	4,403,769.86	0.13
			<b>4,403,769.86</b>	<b>0.13</b>
<b>Deutschland</b>				
BAYER REG.	EUR	87,790.00	4,979,448.80	0.15
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	333,516.00	7,700,884.44	0.23
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	38,662.00	2,440,345.44	0.07
PUMA	EUR	525,022.00	32,992,382.48	1.01
R.W.E.	EUR	747,605.00	26,225,983.40	0.80
SIEMENS	EUR	191,578.00	18,600,308.02	0.57
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	50,997.00	2,472,844.53	0.08
			<b>95,412,197.11</b>	<b>2.91</b>
<b>Frankreich</b>				
TOTAL ENERGIES	EUR	679,540.00	34,228,429.80	1.04
			<b>34,228,429.80</b>	<b>1.04</b>
<b>Grossbritannien</b>				
SHELL	GBP	2,004,531.00	49,802,572.70	1.52
			<b>49,802,572.70</b>	<b>1.52</b>
<b>Japan</b>				
FANUC	JPY	33,000.00	4,935,025.89	0.15
			<b>4,935,025.89</b>	<b>0.15</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,079,300.00	28,362,386.03	0.86
			<b>28,362,386.03</b>	<b>0.86</b>
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	125,839.00	12,780,032.32	0.39
LONZA GROUP	CHF	26,140.00	13,293,296.03	0.41
			<b>26,073,328.35</b>	<b>0.80</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ALPHABET 'A'	USD	9,975.00	20,793,073.32	0.63
CSX	USD	542,876.00	15,090,130.14	0.46
DANAHER	USD	67,987.00	16,486,741.82	0.50
INTUIT	USD	18,906.00	6,970,327.27	0.21
META PLATFORMS 'A'	USD	60,339.00	9,306,675.36	0.28
MICROSOFT	USD	132,196.00	32,475,870.37	0.99
NIKE 'B'	USD	123,717.00	12,094,196.18	0.37
SALESFORCE	USD	86,911.00	13,720,207.99	0.42
T-MOBILE US	USD	165,317.00	21,274,809.11	0.65
			<b>148,212,031.56</b>	<b>4.51</b>
<b>GESAMT I.</b>			<b>391,429,741.30</b>	<b>11.92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet TR - Atlas (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>II. Anteile an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	2,150,133.24	297,366,652.93	9.07
			<b>297,366,652.93</b>	<b>9.07</b>
<b>GESAMT II.</b>			<b>297,366,652.93</b>	<b>9.07</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>688,796,394.23</b>	<b>20.99</b>
Sichteinlagen bei Banken			844,648,580.91	25.74
Termineinlagen bei Banken			1,770,010,000.00	53.95
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-22,330,128.02	-0.68
<b>Nettovermögen</b>			<b>3,281,124,847.12</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022

### Pictet TR - Atlas

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	9.07	Anteile an Anlagefonds	9.07
Vereinigte Staaten	4.51	Öl	1.52
Deutschland	2.91	Textilien und Bekleidung	1.38
Grossbritannien	1.52	Versorgungsbetriebe	1.28
Frankreich	1.04	Computer und Bürobedarf	1.20
Kaimaninseln	0.86	Öl und Gas	1.04
Schweiz	0.80	Internet, Software und IT-Dienste	0.91
Japan	0.15	Nachrichtenübermittlung	0.88
Curacao	0.13	Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.80
	<b>20.99</b>	Elektronik und elektrische Geräte	0.72
		Chemikalien	0.56
		Maschinen- und Apparatebau	0.50
		Transportwesen und Frachtverkehr	0.46
		Uhrenherstellung	0.39
		Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.13
		Pharmazeutika und Kosmetik	0.08
		Automobile	0.07
			<b>20.99</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022

(ausgedrückt in USD)

Pictet TR - Sirius

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Obligationen</i>				
<b>Argentinien</b>				
0.50% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	5,280,500.00	1,166,990.50	0.77
1.125% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	1,240,000.00	262,260.00	0.17
			<b>1,429,250.50</b>	<b>0.94</b>
<b>Benin</b>				
4.875% BENIN 21/32 -SR-	EUR	1,493,000.00	1,120,500.12	0.74
			<b>1,120,500.12</b>	<b>0.74</b>
<b>Mexiko</b>				
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	USD	1,300,000.00	758,550.00	0.50
6.70% PEMEX 22/32 -SR-S	USD	599,000.00	455,240.00	0.30
6.95% PEMEX 20/60 -SR-	USD	1,130,000.00	698,340.00	0.46
			<b>1,912,130.00</b>	<b>1.26</b>
<b>Südafrika</b>				
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	51,780,000.00	2,747,223.52	1.81
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	73,759,371.00	3,558,772.02	2.35
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	67,900,000.00	3,474,398.94	2.29
			<b>9,780,394.48</b>	<b>6.45</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
0.00% US TREASURY 22/22	USD	35,000,000.00	34,648,418.35	22.87
			<b>34,648,418.35</b>	<b>22.87</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>48,890,693.45</b>	<b>32.26</b>
Sichteinlagen bei Banken			22,311,941.13	14.72
Termineinlagen bei Banken			69,016,666.67	45.53
Andere Nettovermögenswerte			11,352,528.90	7.49
<b>Nettovermögen</b>			<b>151,571,830.15</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022 Pictet TR - Sirius

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	22.87	Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	31.00
Südafrika	6.45	Obligationen von Gesellschaften	1.26
Mexiko	1.26		<b>32.26</b>
Argentinien	0.94		
Benin	0.74		
	<b>32.26</b>		

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet TR - Aquila**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<i>Aktien</i>				
<b>Britische Jungferninseln</b>				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	25,311.00	3,527,730.46	4.11
			<b>3,527,730.46</b>	<b>4.11</b>
<b>Niederlande</b>				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	4,327.00	1,568,141.72	1.83
SHOP APOTHEKE EUROPE	EUR	22,079.00	1,872,740.78	2.18
			<b>3,440,882.50</b>	<b>4.01</b>
<b>Schweden</b>				
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	42,615.00	879,894.15	1.03
			<b>879,894.15</b>	<b>1.03</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
10X GENOMICS 'A'	USD	24,314.00	1,052,377.92	1.23
ABBVIE	USD	21,480.00	3,146,852.36	3.67
COMCAST 'A'	USD	91,548.00	3,436,169.61	4.01
COOPER COMPANIES	USD	5,488.00	1,643,696.55	1.92
EQUINIX	USD	3,737.00	2,348,542.48	2.74
INSULET	USD	2,111.00	440,070.15	0.51
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS 'A'	USD	16,659.00	452,706.67	0.53
OLAPLEX HOLDINGS INC	USD	148,471.00	2,001,010.46	2.33
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	43,284.00	4,088,059.84	4.77
SEAGEN	USD	5,292.00	895,658.79	1.04
TANDEM DIABETES CARE	USD	38,348.00	2,171,139.82	2.53
T-MOBILE US	USD	25,754.00	3,314,307.87	3.86
UNITEDHEALTH GROUP	USD	9,782.00	4,805,900.47	5.59
			<b>29,796,492.99</b>	<b>34.73</b>
<b>Wertpapierbestand</b>			<b>37,645,000.10</b>	<b>43.88</b>
Sichteinlagen bei Banken			31,239,153.57	36.41
Termineinlagen bei Banken			14,000,000.00	16.32
Andere Nettovermögenswerte			2,903,224.50	3.39
<b>Nettovermögen</b>			<b>85,787,378.17</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022

### Pictet TR - Aquila

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	34.73	Pharmazeutika und Kosmetik	12.47
Britische Jungferninseln	4.11	Nachrichtenübermittlung	7.87
Niederlande	4.01	Biotechnologie	5.93
Schweden	1.03	Textil- und Bekleidungsindustrie	5.59
	<b>43.88</b>	Tabak und Alkohol	4.77
		Immobilien	2.74
		Einzelhandel und Supermärkte	2.33
		Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.18
			<b>43.88</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022**  
**(ausgedrückt in EUR)**  
**Pictet TR - Atlas Titan**

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Curacao</b>				
SCHLUMBERGER LTD	USD	16,321.00	558,265.78	0.27
			<b>558,265.78</b>	<b>0.27</b>
<b>Deutschland</b>				
BAYER REG.	EUR	11,072.00	628,003.84	0.30
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	42,887.00	990,260.83	0.48
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	4,953.00	312,633.36	0.15
PUMA	EUR	67,508.00	4,242,202.72	2.05
R.W.E.	EUR	94,292.00	3,307,763.36	1.60
SIEMENS	EUR	24,410.00	2,369,966.90	1.15
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	6,402.00	310,432.98	0.15
			<b>12,161,263.99</b>	<b>5.88</b>
<b>Grossbritannien</b>				
SHELL	GBP	253,827.00	6,306,331.78	3.04
			<b>6,306,331.78</b>	<b>3.04</b>
<b>Japan</b>				
FANUC	JPY	4,600.00	687,912.70	0.33
			<b>687,912.70</b>	<b>0.33</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	264,900.00	3,613,329.51	1.75
			<b>3,613,329.51</b>	<b>1.75</b>
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	16,797.00	1,705,879.76	0.83
LONZA GROUP	CHF	3,282.00	1,669,035.87	0.81
			<b>3,374,915.63</b>	<b>1.64</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
ALPHABET 'A'	USD	1,267.00	2,641,085.10	1.28
CSX	USD	75,223.00	2,090,946.85	1.01
DANAHER	USD	8,581.00	2,080,879.16	1.01
INTUIT	USD	2,382.00	878,203.72	0.43
META PLATFORMS 'A'	USD	8,928.00	1,377,052.94	0.67
MICROSOFT	USD	16,667.00	4,094,490.99	1.98
NIKE 'B'	USD	15,600.00	1,525,008.37	0.74
SALESFORCE	USD	10,958.00	1,729,885.04	0.84
T-MOBILE US	USD	20,794.00	2,676,000.54	1.30
			<b>19,093,552.71</b>	<b>9.26</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2022  
(ausgedrückt in EUR)  
Pictet TR - Atlas Titan (Fortsetzung)**

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>45,795,572.10</b>	<b>22.17</b>
Sichteinlagen bei Banken	72,989,658.14	35.34
Termineinlagen bei Banken	89,981,916.66	43.57
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-2,245,366.59	-1.08
<b>Nettovermögen</b>	<b>206,521,780.31</b>	<b>100.00</b>

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2022

### Pictet TR - Atlas Titan

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	9.26	Öl	3.04
Deutschland	5.88	Textilien und Bekleidung	2.79
Grossbritannien	3.04	Versorgungsbetriebe	2.59
Kaimaninseln	1.75	Computer und Bürobedarf	2.41
Schweiz	1.64	Internet, Software und IT-Dienste	1.95
Japan	0.33	Nachrichtenübermittlung	1.78
Curacao	0.27	Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.60
	<b>22.17</b>	Elektronik und elektrische Geräte	1.48
		Chemikalien	1.11
		Maschinen- und Apparatebau	1.01
		Transportwesen und Frachtverkehr	1.01
		Uhrenherstellung	0.83
		Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.27
		Pharmazeutika und Kosmetik	0.15
		Automobile	0.15
			<b>22.17</b>

### 1. Allgemeines

Pictet TR (die „SICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft (SICAV), die gemäss den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“) über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde. Die SICAV wurde am 8. Januar 2008 für unbestimmte Zeit gegründet, und ihre Satzung wurde am 19. Februar 2008 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* des Grossherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie wurde zuletzt am 19. Dezember 2018 durch eine notarielle Urkunde geändert und am 21. Januar 2019 im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg* veröffentlicht.

Die SICAV ist unter der Nummer B135664 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Pictet Asset Management (Europe) S.A., eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*) mit Sitz in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, wurde mit Wirkung vom 8. Januar 2008 zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV ernannt. Sie ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010.

Das Kapital der SICAV entspricht jederzeit dem Nettoinventarwert („NIW“) und wird das Mindestkapital von EUR 1,250,000 nicht unterschreiten.

#### **Aktive Teilfonds**

Per 30. Juni 2022 bestand die SICAV aus folgenden Teilfonds:

Pictet TR - Corto Europe	auf Euro (EUR) lautend
Pictet TR - Mandarin	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet TR - Diversified Alpha	auf Euro (EUR) lautend
Pictet TR - Agora	auf Euro (EUR) lautend
Pictet TR - Atlas	auf Euro (EUR) lautend
Pictet TR - Sirius	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet TR - Aquila	auf Euro (EUR) lautend
Pictet TR - Atlas Titan	auf Euro (EUR) lautend

#### **Bedeutende Ereignisse und wesentliche Veränderungen**

Der Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine im Februar 2022 hat die Performance der Finanzmärkte beeinträchtigt, was durch die Sanktionen, die Verwerfungen an den Märkten und die geringe Liquidität insbesondere bei russischen und ukrainischen Wertpapieren noch verstärkt wurde.

Das Engagement in russischen Vermögenswerten ist per 25. Februar 2022 minimal und liegt für die beiden Teilfonds Pictet TR – Diversified Alpha und Pictet TR – Sirius unter 1%.

Zum 30. Juni 2022 ist nur noch der Pictet TR – Diversified Alpha in russischen Vermögenswerten engagiert.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht weiterhin die bestehenden Engagements in Russland und die Auswirkungen des Konflikts zwischen der Ukraine und Russland.

Insbesondere im Rahmen der täglichen/wöchentlichen Sitzungen des Bewertungsausschusses und des Risikoausschusses werden Entscheidungen unter Berücksichtigung der aktuellen Situation getroffen. Diese Entscheidungen werden aufgrund von Änderungen der Gesamteinschätzung regelmässig angepasst. Zu den wichtigsten Überlegungen gehören unter anderem:

- Direktes und indirektes Exposure sowie Übertragungseffekte, die sich negativ auf die Teilfonds auswirken können;
- die Märkte und die Bewertung von Vermögenswerten;
- Die Portfolio-Compliance unter Berücksichtigung von Kapitalbeschränkungen und Sanktionen infolge des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine;
- Abwicklungsrisiko: Es erfolgen regelmässige Eskalationen und Interaktionen mit den Brokern, Gegenparteien und Depotstellen, um dieses Risiko zu mindern.

In Anbetracht der aktuellen Situation in der Ukraine bzw. in Russland werden die an inländischen Börsen notierten russischen Aktienwerte aufgrund der Marktlage, der Liquidität und der Sanktionen wie auch anderer Erwägungen weiterhin mit null bewertet.

Dies kann sich je nach Entwicklung der aktuellen Lage ändern.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist zuversichtlich, dass der Betrieb des Fonds fortgeführt werden kann, und verfolgt die aktuelle Krise aufmerksam.

### *Aktienklassen*

Die den Anlegern angebotenen Aktienklassen werden in den Anhängen zum Verkaufsprospekt der SICAV beschrieben.

Der Mindestanlagebetrag für die in einer anderen Währung als der Konsolidierungswährung des Teilfonds ausgegebenen Aktien ist der für die betreffenden Aktien geltende Mindestanlagebetrag, der am Tag der NIW-Berechnung in die für diese Klasse geltende Währung umgerechnet wird.

Anleger wählen die Unteraktienklasse, die sie zeichnen möchten, in dem Wissen, dass vorbehaltlich gegenteiliger Beschränkungen in Anhang 1 des Verkaufsprospektes jeder Anleger, der die Zugangsbedingungen für eine bestimmte Unteraktienklasse erfüllt, den Umtausch seiner Aktien in Aktien dieser Unterklasse verlangen kann.

Ebenso behält sich der Verwaltungsrat der SICAV das Recht vor, von einem Aktionär, der die Zugangsbedingungen für die von ihm gehaltene Unteraktienklasse nicht mehr erfüllt, zu verlangen, seine Aktien in Aktien einer anderen Unteraktienklasse umzutauschen.

### **2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung**

#### ***Allgemeines***

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Rechnungslegungsvorschriften und allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Bezug auf OGAW erstellt und vorgelegt.

#### ***Gründungskosten***

Die Gründungskosten wurden über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

#### ***Umrechnung von Fremdwährungen***

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte und der Marktwert des Wertpapierbestandes, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, werden zu den am Stichtag geltenden Wechselkursen in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Realisierte Netto-Wechselkursgewinne/-verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### ***Konsolidierter Abschluss der SICAV***

Der konsolidierte Abschluss der SICAV wird in EUR erstellt und entspricht der Summe der Einzelpositionen der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in EUR zu den am Stichtag geltenden Wechselkursen.

#### ***Bewertung der Vermögenswerte jedes Teilfonds***

Zum Handel an einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere werden zum letzten bekannten Kurs bewertet, es sei denn, dieser Kurs ist nicht repräsentativ.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem regulierten Markt notieren oder deren letzter bekannter Kurs nicht repräsentativ ist, werden auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräusserungswerts bewertet, der umsichtig und nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat der SICAV geschätzt wird.

Der Wert von Barbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Sichtwechseln, Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sowie ausgewiesenen oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht erhaltenen Dividenden und Zinsen, besteht aus dem Nennwert dieser Vermögenswerte, ausser wenn es unwahrscheinlich erscheint, dass dieser Betrag erhalten wird; in diesem Fall wird der Wert festgelegt, indem der vom Verwaltungsrat der SICAV als angemessen erachtete Betrag abgezogen wird, um den wahren Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.

Zinsen aus Sichteinlagenkonten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Bankeinlagen“ ausgewiesen.

Geldmarktinstrumente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten, zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder nach der Mark-to-Market-Methode bewertet. Wenn der Marktwert von den fortgeführten Anschaffungskosten abweicht, werden Geldmarktinstrumente nach der Mark-to-Market-Methode bewertet.

Wertpapiere, die in einer anderen Währung als der Referenzwährung des Teilfonds dargestellt werden, werden zum geltenden Wechselkurs per 30. Juni 2022 in die Referenzwährung des betreffenden Teilfonds umgerechnet.

Der Wert von Gesellschaften, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Wertpapierbörse oder an einem geregelten Markt zugelassen sind, kann anhand einer nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat der SICAV vorgeschlagenen Bewertungsmethode auf der Grundlage des letzten verfügbaren geprüften Jahresabschlusses und/oder auf der Grundlage jüngster Ereignisse, die eine Auswirkung auf den Wert des betreffenden Wertpapiers haben, und/oder anhand jeder anderen verfügbaren Bewertung ermittelt werden. Die Auswahl der für die Bewertung verwendeten Methode und der Mittel hängt von der geschätzten Relevanz der verfügbaren Daten ab. Der Wert kann anhand ggf. verfügbarer ungeprüfter Zwischenabschlüsse berichtigt werden. Wenn der Kurs eines Wertpapiers nach Ansicht des Verwaltungsrats der SICAV nicht repräsentativ für seinen möglichen Verkaufswert ist, wird der Wert vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Basis des voraussichtlichen Verkaufspreises bewertet.

### ***Bewertung von Devisentermingeschäften***

Die nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden am Bewertungstag auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Devisenterminkurse errechnet und sind in der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### *Bewertung von Termingeschäften und Optionskontrakten*

Der Wert von Termingeschäften (Futures und Differenzgeschäfte („CFD“)) und Optionskontrakten, die an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gehandelt werden, basiert auf dem Schluss- oder Abrechnungskurs, den der jeweilige geregelte Markt oder die Börse veröffentlicht hat, der oder die im Allgemeinen als Haupthandelsplatz für diese Geschäfte dient. Wenn ein Termingeschäft oder ein Optionskontrakt am Bewertungstag der betreffenden Vermögenswerte nicht veräussert werden konnte, werden die Kriterien für die Bestimmung des Veräusserungswertes dieses Termingeschäfts oder dieses Optionskontraktes angemessen und fair vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegt.

Termingeschäfte und Optionskontrakte, die nicht an einem geregelten Markt oder an einer Börse gehandelt werden, werden zu ihrem Liquidationswert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat der SICAV nach Treu und Glauben festgelegten Regeln gemäss einheitlichen Kriterien für jede Art von Kontrakt ermittelt wird.

Die erwarteten zukünftigen Cashflows, die vom Teilfonds für Swap-, Termin- und Optionskontrakte zu vereinnahmen und zu bezahlen sind, werden zu ihrem fortgeschriebenen Wert bewertet.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist berechtigt, andere geeignete Bewertungsgrundsätze für das Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, wenn dies im Interesse der SICAV und/oder ihrer Anleger angebracht erscheint (so unter anderem zur Vermeidung von Market-Timing-Praktiken oder in Fällen, in denen die Bestimmung der Werte auf Grundlage der oben angegebenen Kriterien nicht möglich oder sachgerecht ist).

Vorbehaltlich Arglist oder offenkundigen Irrtums gilt die von der Verwaltungsstelle vorgenommene Bewertung für den Teilfonds und/oder die Aktienklasse wie auch für die Aktionäre als endgültig und verbindlich.

### *Bewertung von Credit Default Swaps („CDS“)*

CDS werden auf Basis von CDS-Standardmodellen der International Swaps and Derivatives Association („ISDA“) mit erstklassigen, auf solche Transaktionen spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen.

Die zur Bewertung der CDS herangezogenen Parameter sind: die Wiedereinbringungsquote, die Ausfallwahrscheinlichkeit und der „Replacement Spread“. Unter „Replacement Spread“ ist der Prämienatz zu verstehen, zu dem der CDS wieder angedient werden könnte.

Die Bewertung des CDS spiegelt den abgezinsten Wert des Risikoschutzes wider, den der CDS gegenüber der Kurve der Nullkuponzinssätze darstellt, die für das zu Grunde liegende Wertpapier gelten.

### ***Bewertung von Zinsswaps („IRS“)***

Die erwarteten zukünftigen Cashflows, die für IRS zu vereinnahmen und zu bezahlen sind, werden zu ihrem abgezinsten Wert bewertet. Verschiedene liquide Swapkurven werden als Marktdaten herangezogen.

### ***Bewertung von Total Return Swaps („TRS“)***

TRS werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.

### ***Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen***

Die realisierten Nettogewinne bzw. -verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf Grundlage der Durchschnittskosten berechnet. Diese Informationen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung angegeben.

### ***Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Derivaten***

- Differenzgeschäfte (CFD) werden zum Marktpreis auf der Grundlage des Schlusskurses ihrer Basiswerte am Bewertungstag bewertet. Die Bewertung eines CFD spiegelt jederzeit die Differenz zwischen dem letzten bekannten Kurs des zugrunde liegenden Wertpapiers und der Bewertung, die bei der Festlegung der Transaktionen berücksichtigt wurde, wider. Der realisierte Nettogewinn bzw. -verlust entspricht der Differenz zwischen dem Einstandspreis und dem bei Abschluss der Transaktion erhaltenen Preis.
- Für die Berechnung der Nettoanlagen in Finanzinstrumenten nach Währung werden die Anlagen zu dem am Jahresende gültigen Wechselkurs umgerechnet. Der realisierte Nettogewinn bzw. -verlust entspricht der Differenz zwischen dem Einstandspreis und dem bei Abschluss der Transaktion erhaltenen Preis.
- Die Devisentermingeschäfte stellen die Verpflichtung zum Kauf bzw. Verkauf einer Fremdwährung auf Grundlage eines Umtauschverhältnisses und zu einem Preis dar, die bei Geschäftsabschluss festgelegt werden. Die noch laufenden Devisentermingeschäfte werden zum letzten an den Bewertungstagen oder am Stichtag der Nettovermögensaufstellung verfügbaren Terminkurs bewertet, und nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden ausgewiesen.

- IRS / CDS / TRS werden zum letzten bekannten Schlusskurs ihres Basiswerts bewertet. Der realisierte Nettogewinn bzw. -verlust entspricht dem bei der abschliessenden Transaktion festgelegten Betrag.

### *Einstandswert des Wertpapierbestandes*

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Basiswährung des Teilfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

### *Erträge*

Dividenden werden am Ex-Tag nach Abzug der Quellensteuer verbucht. Zinsen werden periodengerecht netto verbucht.

### *Transaktionskosten*

Transaktionskosten sind die Kosten, die jedem Teilfonds in Verbindung mit Anlagekäufen und -verkäufen entstehen.

Sie umfassen Vermittlungsgebühren, Bankprovisionen, ausländische Steuern, Verwahrstellengebühren und weitere Gebühren. Sie sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten und decken die am 30. Juni 2022 abgelaufene Geschäftsperiode ab.

### *3. „Abonnementsteuer“*

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung.

Die SICAV unterliegt in Luxemburg keiner Besteuerung ihrer Erträge, Gewinne oder Kapitalzuwächse.

Die SICAV unterliegt einer Abonnementsteuer (*taxe d'abonnement*) in Höhe von 0.05% p. a. auf der Basis ihres Nettoinventarwertes per Ende des betreffenden Quartals, die vierteljährlich berechnet wird und zu zahlen ist. Eine reduzierte Abonnementsteuer von 0.01% gilt für Teilfonds oder Aktienklassen, die institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 (2) des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind. Eine Befreiung von der Abonnementsteuer gilt für den Teil des Vermögens eines Teilfonds, der in anderen luxemburgischen Investmentfonds investiert ist, die der Abonnementsteuer unterliegen.

Ab dem 1. Januar 2021 könnte ein zunehmend niedrigerer Abonnementssteuersatz (schrittweise Verringerung von 0.05% auf 0.01%) auf den Teil des Vermögens von Teilfonds Anwendung finden, die in nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne von Artikel 3 der EU-Verordnung 2020/852 angelegt sind.

#### 4. Verwaltungsgebühren, Servicegebühren, Verwahrstellengebühren und Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Dienstleistungen, die sie für die SICAV erbringt, je nach den vertraglichen Bedingungen vierteljährlich oder monatlich zahlbare jährliche Service- und Verwaltungsgebühren, die auf die durchschnittlichen NIW der einzelnen Teilfonds bzw. auf die Unterklassen von Aktien im Verhältnis zu ihrem Nettovermögen erhoben werden. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet die Verwaltungsgebühren ggf. zur Vergütung der Anlageverwalter, Anlageberater und Vertriebsstellen. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet die Servicegebühren zur Vergütung der als Transfer-, Register- und Zahlstelle fungierenden FundPartner Solutions (Europe) S.A. und der BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch, die die Funktion der Verwaltungsstelle übernimmt. Die Depotbank erhebt eine Gebühr für die Hinterlegung von Vermögenswerten und die Verwahrung von Wertpapieren.

Diese Gebühren dürfen die nachstehenden Beträge nicht überschreiten:

##### Pictet TR - Corto Europe

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
ZX	0.00%	0.35%	0.22%
M	0.00%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%
HZX	0.00%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

##### Pictet TR - Mandarin

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

##### Pictet TR - Diversified Alpha

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
J	1.40%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HJ	1.40%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Agora

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

### Pictet TR - Atlas

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
ZX	0.00%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HJ	1.40%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%
HR	2.70%	0.40%	0.22%
HZX	0.00%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

### Pictet TR - Sirius

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
E	1.30%	0.35%	0.22%
ZX	0.00%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%
HE	1.60%	0.40%	0.22%
HZX	0.00%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

### Pictet TR - Aquila

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
E	1.60%	0.35%	0.22%
Z	0.00%	0.35%	0.22%
ZX	0.00%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HP	1.60%	0.40%	0.22%
HE	1.60%	0.40%	0.22%
HZX	0.00%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Atlas Titan

AKTIENTYP	GEBÜHREN (MAX. %)*		
	VERWALTUNGSGEBÜHREN	SERVICEGEBÜHREN	VERWAHRSTELLENGEBÜHREN
I	1.60%	0.35%	0.22%
P	2.30%	0.35%	0.22%
E	1.60%	0.35%	0.22%
Z	0.00%	0.35%	0.22%
HI	1.60%	0.40%	0.22%
HP	2.30%	0.40%	0.22%
HE	1.60%	0.40%	0.22%

\* Maximaler jährlicher Prozentsatz des diesem Aktientyp im betreffenden Quartal zurechenbaren durchschnittlichen Nettovermögens.

Die Honorare der externen Verwaltungsratsmitglieder, die für die am 30. Juni 2022 abgelaufene Geschäftsperiode gezahlt wurden, gehen in die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens unter dem Titel „Honorare, Prüfungsgebühren und sonstiger Aufwand“ ein. Sie belaufen sich auf folgende Beträge:

TEILFONDS	WÄHRUNG	HONORAR DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER
Pictet TR - Corto Europe	EUR	2,689.48
Pictet TR - Mandarin	USD	2,417.05
Pictet TR - Diversified Alpha	EUR	9,720.26
Pictet TR - Agora	EUR	1,418.32
Pictet TR - Atlas	EUR	6,996.88
Pictet TR - Sirius	USD	275.38
Pictet TR - Aquila	EUR	252.70
Pictet TR - Atlas Titan	EUR	544.51

## 5. Erfolgshonorare

Der Anlageverwalter erhält ein Erfolgshonorar, das an jedem Bewertungstag aufläuft, jährlich gezahlt wird und auf dem NIW pro Aktie basiert. Es entspricht einem Prozentsatz der Performance des NIW pro Aktie (gemessen an der High-Water-Mark), die über die Performance des nachstehend in den Tabellen für die einzelnen Aktienklassen angegebenen Index seit dem letzten Bewertungstag zum Ende eines Berechnungszeitraums, für den ein Erfolgshonorar berechnet wurde, hinausgeht. Davon ausgenommen sind „X“-Aktien.

AKTIENTYP	PICTET TR - CORTO EUROPE	PICTET TR - MANDARIN	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA
	INDEX		
Auf EUR, USD, CHF, JPY und GBP lautende Aktienklassen	Euro Short Term Rate Secured Overnight Financing Rate (€STR)	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Euro Short Term Rate (€STR)
Abgesicherte, auf EUR lautende Aktienklassen	k.A.	Euro Short Term Rate (€STR)	k.A.
Abgesicherte, auf CHF lautende Aktienklassen	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	Swiss Average Rate Overnight (SARON)
Abgesicherte, auf USD lautende Aktienklassen	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	k.A.	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Abgesicherte, auf GBP lautende Aktienklassen	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)
Abgesicherte, auf JPY lautende Aktienklassen	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	PICTET TR - AGORA	PICTET TR - ATLAS	PICTET TR - SIRIUS
<b>AKTIENTYP</b>	<b>INDEX</b>		
Auf EUR, USD, CHF, JPY und GBP lautende Aktienklassen	Euro Short Term Rate (€STR)	Euro Short Term Rate (€STR)	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Abgesicherte, auf EUR lautende Aktienklassen	k.A.	k.A.	Euro Short Term Rate (€STR)
Abgesicherte, auf CHF lautende Aktienklassen	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	Swiss Average Rate Overnight (SARON)
Abgesicherte, auf USD lautende Aktienklassen	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	k.A.
Abgesicherte, auf GBP lautende Aktienklassen	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)
Abgesicherte, auf JPY lautende Aktienklassen	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)

	PICTET TR - AQUILA	PICTET TR - ATLAS TITAN
<b>AKTIENTYP</b>	<b>INDEX</b>	
Auf EUR, USD, CHF, JPY und GBP lautende Aktienklassen	Euro Short Term Rate (€STR)	Euro Short Term Rate (€STR)
Abgesicherte, auf EUR lautende Aktienklassen	k.A.	k.A.
Abgesicherte, auf CHF lautende Aktienklassen	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	Swiss Average Rate Overnight (SARON)
Abgesicherte, auf USD lautende Aktienklassen	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Abgesicherte, auf GBP lautende Aktienklassen	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA)
Abgesicherte, auf JPY lautende Aktienklassen	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)

Das Erfolgshonorar wird auf der Grundlage des NIW pro Aktie nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (ausser dem Erfolgshonorar) berechnet und unter Berücksichtigung aller Zeichnungen und Rücknahmen angepasst.

Die High-Water-Mark ist als der höhere der beiden folgenden Werte definiert:

- Der letzte höchste NIW pro Aktie, auf den ein Erfolgshonorar gezahlt wurde, und
- Der erste NIW pro Aktie.

Die Berechnung des Erfolgshonorars ist im aktuellen Verkaufsprospekt beschrieben.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Das Erfolgshonorar für die Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2022 beläuft sich auf:

### Pictet TR - Corto Europe

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU0496442640	I EUR	EUR	0.00	21,124.59	0.01%
LU0496442723	P EUR	EUR	0.00	1,220.93	0.00%
LU2325330723	ZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1569732461	M EUR	EUR	0.00	1,327.90	0.00%
LU0496443291	HI CHF	CHF	0.00	1,116.10	0.00%
LU0497799840	HI GBP	GBP	0.00	127.66	0.00%
LU0972673163	HI JPY	JPY	0.00	42.43	0.00%
LU0496442996	HI USD	USD	0.00	423.70	0.00%
LU0496443374	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU0496443028	HP USD	USD	0.00	168.59	0.00%
LU2325330640	HZX CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%

### Pictet TR - Mandarin

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU0592589740	I USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU0592589740	I EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU0496443531	P USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU0496443960	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU0496443705	HI EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1022372699	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU0496443887	HP EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%

### Pictet TR - Diversified Alpha

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU1055714379	I EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1055715772	J EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1055714452	P EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1229532624	P dy EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1055715269	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU1055715426	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU1055714882	HI USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU1055715939	HJ CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU1163232066	HJ JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU1055715855	HJ USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU1055715343	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU1055715186	HP GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU1055714965	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00%

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Agora

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU1071462532	I EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1071462888	I GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU1071462615	P EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1229532970	P dy EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1071463423	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU1071463266	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU1071463779	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU1071463001	HI USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU1071463696	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU1071463183	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00%

### Pictet TR - Atlas

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU1433232698	I EUR	EUR	673.49	0.00	0.00%
LU1647406336	I GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU1433232854	P EUR	EUR	144.14	0.00	0.00%
LU2325330301	ZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU1433233316	HI CHF	CHF	0.16	0.00	0.00%
LU1647407656	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU1492558694	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU1433231963	HI USD	USD	110.67	0.00	0.00%
LU1574904196	HJ JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU2273253489	HJ USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU1433233407	HP CHF	CHF	5.91	0.00	0.00%
LU1433232003	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU1811380507	HR USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU2325330210	HZX CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU2325330483	HZX GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%

### Pictet TR - Sirius

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU1799935975	I USD	USD	9,082.60	83,524.58	0.01%
LU1799936197	P USD	USD	1,508.57	5,131.89	0.00%
LU1799936270	E USD	USD	0.00	15.07	0.00%
LU2017473500	ZX USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU1799936601	HI CHF	CHF	2,850.35	50,291.74	0.00%
LU1799936437	HI EUR	EUR	200.09	79,147.83	0.00%
LU1799936866	HI GBP	GBP	0.00	5,723.89	0.00%
LU1799937088	HI JPY	JPY	0.00	32,099.31	0.00%
LU1799936783	HP CHF	CHF	0.00	776.35	0.00%
LU1799936510	HP EUR	EUR	10,066.83	10,561.28	0.01%
LU2017473849	HE CHF	CHF	0.00	12,516.99	0.00%
LU2017473682	HE EUR	EUR	0.00	24,788.30	0.00%
LU2017474144	HE JPY	JPY	0.00	49,983.22	0.00%
LU2325330996	HZX GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Aquila

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	% DES NETTOVERMÖGENS **
LU2189604569	I EUR	USD	0.00	0.00	0.00%
LU2189605707	I GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU2189604643	P EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU2189605889	E EUR	EUR	0.00***	0.00***	0.00%***
LU2189605533	Z EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU2189605616	ZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU2189605020	HI USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU2189605376	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU2189605459	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU2189605293	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU2189604999	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU2189604726	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU2189605962	HE USD	USD	0.00****	0.00****	0.00%****
LU2189606267	HE CHF	CHF	0.00*****	0.00*****	0.00%*****
LU2189606002	HE JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU2325330137	HZX GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%

\*\*\* Für die Geschäftsperiode vom 1. Januar 2022 bis zum 27. Januar 2022 (Datum der Liquidation)

\*\*\*\* Für die Geschäftsperiode vom 1. Januar 2022 bis zum 20. Januar 2022 (Datum der Liquidation)

\*\*\*\*\* Für die Geschäftsperiode vom 1. Januar 2022 bis zum 3. März 2022 (Datum der Liquidation)

### Pictet TR - Atlas Titan

ISIN-CODE	AKTIENKLASSE	WÄHRUNG DER AKTIENKLASSE	FESTGESCHRIEBENE ERFOLGSHONORARE	AKTUELLES, NICHT FESTGESCHRIEBENES ERFOLGSHONORAR*	IN % DES NETTOVERMÖGENS**
LU2206555984	I EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU2206556016	P EUR	EUR	34.44	0.00	0.00%
LU2206557170	E EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU2206556958	Z EUR	EUR	0.00	0.00	0.00%
LU2206556792	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU2206556529	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU2206556446	HI USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU2206556289	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00%
LU2206557410	HE CHF	CHF	0.00	0.00	0.00%
LU2206557683	HE GBP	GBP	0.00	0.00	0.00%
LU2206557337	HE JPY	JPY	0.00	0.00	0.00%
LU2206557253	HE USD	USD	0.00	0.00	0.00%

\* Für das Erfolgshonorar wird für jeden Berechnungstag eine jährliche Rückstellung gebildet. Fällt der NIW je Aktie während des Berechnungsjahres, werden die für das Erfolgshonorar gebildeten Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn diese Rückstellungen auf null sinken, wird kein Erfolgshonorar fällig.

\*\* Auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der Aktienklasse für die Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2022.

## 6. Sonstige Verbindlichkeiten

Per 30. Juni 2022 umfassen die sonstigen Verbindlichkeiten hauptsächlich Service-, Verwahrstellen- und Revisionsgebühren.

## 7. Zeichnungen und Rücknahmen

### Zeichnungen

Der Ausgabepreis für Aktien eines Teilfonds (oder einer Unterklasse von Aktien) entspricht dem NIW pro Aktie (oder Unterklasse von Aktien) in dem betreffenden Teilfonds. Er wird am betreffenden Bewertungstag mittels Forward Pricing berechnet.

Dieser Preis kann sich um Gebühren zugunsten von Finanzintermediären erhöhen, die 5.00% des NIW pro Aktie des betreffenden Teilfonds nicht übersteigen und an Finanzintermediäre und/oder Vertriebssträger gezahlt werden, die am Vertrieb der Aktien der SICAV beteiligt sind. Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren für Intermediäre variieren je nach Aktienunterklasse, wie im Abschnitt „Aktienklassen“ des aktuellen Verkaufsprospektes beschrieben. Der Ausgabepreis wird erhöht, um etwaige Gebühren, Steuern und Stempelsteuern zu decken.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist befugt, Berichtigungen am NIW vorzunehmen, wie im Abschnitt „Swing-Pricing-Mechanismus/Spread“ des Verkaufsprospektes ausgeführt. Swing-Pricing/Spread kann mit der unten beschriebenen „Verwässerungsabgabe“ kumuliert werden.

Unter bestimmten Umständen ist der Verwaltungsrat der SICAV berechtigt, eine „Verwässerungsabgabe“ in Höhe von maximal 2.00% des NIW pro Aktie auf den Ausgabepreis zu erheben. In allen Fällen gilt die tatsächliche, an jedem Bewertungstag erhobene Verwässerungsabgabe gleichermassen für alle an diesem Bewertungstag ausgegebenen Aktien. Die Verwässerungsabgabe wird in Bezug auf bestimmte Markteffekte berechnet.

### *Rücknahmen*

Der Rücknahmepreis für Aktien eines Teilfonds (oder einer Unterklasse von Aktien) entspricht dem NIW pro Aktie (oder Unterklasse von Aktien) in dem betreffenden Teilfonds. Er wird am betreffenden Bewertungstag mittels Forward Pricing berechnet.

Von diesem Betrag kann eine Provision für Finanzintermediäre und/oder Vertriebssträger abgezogen werden, die 3.00% des NIW pro Aktie nicht übersteigt. Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren für Intermediäre variieren je nach Aktienunterklasse, wie im Abschnitt „Aktienklassen“ des aktuellen Verkaufsprospektes beschrieben. Der Rücknahmepreis wird auch herabgesetzt, um etwaige Abgaben, Steuern und Stempelsteuern zu decken.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist befugt, Berichtigungen am NIW vorzunehmen, wie im Abschnitt „Swing-Pricing/Spread“ ausgeführt.

Unter bestimmten Umständen ist der Verwaltungsrat der SICAV berechtigt, eine „Verwässerungsabgabe“ in Höhe von maximal 2.00% des NIW auf den Rücknahmepreis zu erheben. In allen Fällen gilt die tatsächliche, an jedem Bewertungstag erhobene Verwässerungsabgabe gleichermassen für alle an diesem Bewertungstag zurückgenommenen Aktien.

## 8. Swing Pricing und Verwässerungsabgabe

### *Swing Pricing*

Um die bestehenden Aktionäre bei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an einem bestimmten Bewertungstag zu schützen, wurde ein Swing-Pricing-Mechanismus eingeführt. Allgemein gilt, dass eintretende Anleger oder austretende Aktionäre die Kosten in Verbindung mit Handelsaktivitäten prinzipiell zu tragen haben. Diese Kosten (die als geschätzte Pauschale oder mit dem tatsächlichen Wert angesetzt werden) können gesondert oder durch eine Erhöhung bzw. Verringerung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Aktienklasse in Rechnung gestellt werden.

Der Swing-Pricing-Mechanismus kann bei allen Teilfonds angewendet werden. Die Höhe der Preisanpassung wird vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegt. Der Betrag der Anpassung kann je nach Teilfonds schwanken, wird sich allgemein jedoch auf nicht mehr als 2% des ursprünglichen Nettoinventarwertes pro Aktie belaufen. Abweichungen werden gegebenenfalls in den Anhängen zu den Teilfonds angegeben.

Für jeden Teilfonds, der einen Swing-Pricing-Mechanismus einsetzt, wurde ein vordefinierter Swing-Schwellenwert festgelegt, bei dem es sich um einen Prozentsatz des Nettoinventarwertes des Teilfonds („NIW“) handelt. Dieser vordefinierte Swing-Schwellenwert kann 0% betragen (als „full swing“ bezeichnet) oder von 0% abweichen (als „partial swing“ bezeichnet).

Wenn an einem bestimmten Bewertungstag:

- der Nettozufluss in einen Teilfonds die vordefinierte Schwelle übersteigt, wird der Nettoinventarwert pro Aktie nach oben angepasst. Aktionäre, die Aktien des Teilfonds zeichnen, tragen daher die Kosten der Handelsaktivitäten, die infolge ihrer Zeichnungen entstehen, indem sie einen höheren NIW zahlen.
- der Nettoabfluss aus einem Teilfonds die vordefinierte Schwelle übersteigt, wird der Nettoinventarwert pro Aktie nach unten angepasst. Aktionäre, die Aktien des Teilfonds zurückgeben, tragen daher die Kosten der Handelsaktivitäten, die infolge ihrer Rückgaben entstehen, indem sie einen niedrigeren NIW erhalten.

In der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2022 verwendeten die folgenden Teilfonds den Swing-Pricing-Mechanismus:

TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IN DER GESCHÄFTSPERIODE	TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IN DER GESCHÄFTSPERIODE
Pictet TR - Diversified Alpha	Pictet TR - Corto Europe
Pictet TR - Agora	Pictet TR - Mandarin
Pictet TR - Sirius	Pictet TR - Atlas
Pictet TR - Aquila	
Pictet TR - Atlas Titan	

### *Zur Information*

Portfoliotransaktionen verursachen Kosten, und es bildet sich eine Differenz zwischen dem Handelspreis und den Bewertungen der Anlagen oder veräusserten Vermögenswerte. Um die bestehenden Aktionäre der SICAV bei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an einem bestimmten Bewertungstag zu schützen, werden die Folgen dieser negativen Auswirkungen in der Regel von den eintretenden oder austretenden Aktionären getragen. Diese Kosten (die als geschätzte Pauschale oder mit dem tatsächlichen Wert angesetzt werden) können gesondert oder durch eine Erhöhung bzw. Verringerung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Aktienklasse in Rechnung gestellt werden.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann auch beschliessen, diese Korrektur nur anzuwenden, wenn die Zeichnungen und/oder Rücknahmen in einem bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Aktienklasse einen gewissen Umfang erreichen. Diese Verfahren gelten für alle Aktionäre desselben Teilfonds am selben Bewertungstag gleichermassen. Konkret wird auf jede Aktienklasse die folgende Methode angewendet: Auf alle Klassen eines jeden Teilfonds, ausser den in Anhang 1 des aktuellen Verkaufsprospektes angegebenen, wird die Swing-Pricing-Methode angewendet und somit der Nettoinventarwert angepasst. Soweit in Anhang 1 des aktuellen Verkaufsprospektes keine anderweitigen Festlegungen getroffen wurden, dürfen die Auswirkungen derartiger Korrekturen auf den Nettoinventarwert, der ohne sie ermittelt worden wäre, 2% nicht übersteigen.

### *Verwässerungsabgabe*

Der Verkaufsprospekt erlaubt den Einsatz des Mechanismus der Verwässerungsabgabe. In der am 30. Juni 2022 abgelaufenen Geschäftsperiode wurde der Mechanismus der Verwässerungsabgabe nicht eingesetzt.

## 9. Wechselkurse

Für die Umrechnung des Nettovermögens der SICAV in EUR und USD wurden per 30. Juni 2022 folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1.520350	AUD	1 USD =	1.454254	AUD
1 EUR =	5.467150	BRL	1 USD =	6.694294	CNY
1 EUR =	1.348550	CAD	1 USD =	0.956526	EUR
1 EUR =	1.000900	CHF	1 USD =	7.846956	HKD
1 EUR =	6.998550	CNY	1 USD =	135.855039	JPY
1 EUR =	7.436650	DKK	1 USD =	29.733512	TWD
1 EUR =	57.133850	DOP	1 USD =	16.382467	ZAR
1 EUR =	0.860800	GBP			
1 EUR =	8.384550	GHS			
1 EUR =	8.203600	HKD			
1 EUR =	15,574.591750	IDR			
1 EUR =	142.029650	JPY			
1 EUR =	123.258550	KES			
1 EUR =	21.092750	MXN			
1 EUR =	10.328750	NOK			
1 EUR =	57.238450	RUB			
1 EUR =	10.713150	SEK			
1 EUR =	1.454950	SGD			
1 EUR =	36.961900	THB			
1 EUR =	17.455350	TRY			
1 EUR =	3,921.483700	UGX			
1 EUR =	1.045450	USD			
1 EUR =	11,359.797000	UZS			
1 EUR =	17.127050	ZAR			
1 EUR =	17.589700	ZMW			

## 10. Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte auf die unten aufgeführten identischen Währungspaare werden zusammengefasst. Es wird nur das am weitesten entfernte Fälligkeitsdatum angegeben.

Per 30. Juni 2022 bestehen die folgenden offenen Devisentermingeschäfte:

### Pictet TR - Corto Europe

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	113,029,447.19	EUR	111,564,465.69	29.08.2022
EUR	33,180,999.85	CHF	34,179,053.13	29.08.2022
EUR	29,410,369.27	DKK	218,862,336.19	24.08.2022
EUR	6,867,102.73	GBP	5,915,334.63	30.08.2022
EUR	43,247,447.97	NOK	447,000,000.00	29.08.2022
EUR	19,464,345.73	SEK	205,364,324.18	29.08.2022
EUR	1,810,149.54	USD	1,952,745.48	29.08.2022
GBP	3,087,992.24	EUR	3,602,302.39	30.08.2022
JPY	12,459,077,326.00	EUR	87,957,521.18	29.07.2022
USD	40,957,949.01	EUR	38,835,216.09	29.07.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 737,348.76 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Mandarin

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	57,599,786.39	USD	60,062,285.23	29.07.2022
EUR	219,931,907.20	USD	231,988,788.65	29.07.2022
JPY	6,121,568,135.00	USD	45,579,032.95	29.07.2022
USD	67,669,189.60	CNH	433,250,633.00	07.07.2022
USD	33,791,883.97	EUR	30,670,661.95	29.07.2022
USD	6,436,468.61	HKD	50,365,000.00	07.07.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 USD 2,896,524.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Diversified Alpha

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	24,117,125.96	EUR	15,924,273.92	25.08.2022
AUD	54,008,207.25	USD	38,598,576.68	22.07.2022
BRL	283,600,869.22	USD	55,037,515.98	02.08.2022
CAD	14,291,412.92	EUR	10,441,600.00	28.07.2022
CAD	8,719,882.90	USD	6,870,364.18	21.09.2022
CHF	365,769,106.02	EUR	359,952,057.71	05.12.2022
CHF	17,450,527.57	USD	18,433,150.98	22.07.2022
CLP	40,018,207,714.00	USD	47,031,640.84	22.07.2022
CNY	137,647,010.42	EUR	19,264,436.00	30.11.2022
CNY	645,441,634.59	USD	95,518,470.25	17.01.2023
COP	1,580,000,000.00	USD	395,884.50	08.07.2022
CZK	286,100,000.00	EUR	11,376,182.27	21.09.2022
DKK	4,051,113.13	EUR	544,677.46	12.07.2022
DKK	13,204,000.00	USD	1,920,550.25	22.07.2022
EUR	60,681,175.43	AUD	91,170,568.12	25.08.2022
EUR	17,914,005.81	CAD	24,334,888.00	28.07.2022
EUR	134,022,228.32	CHF	136,984,585.34	21.09.2022
EUR	28,414,978.56	CNY	205,447,396.69	12.06.2023
EUR	37,411,763.46	CZK	942,236,757.67	27.09.2022
EUR	10,266,705.65	DKK	76,400,355.55	24.08.2022
EUR	29,011,975.02	GBP	24,614,083.00	21.09.2022
EUR	15,465,628.39	HKD	130,560,056.80	25.08.2022
EUR	69,667,235.55	HUF	28,058,993,305.60	21.06.2023
EUR	12,016,305.30	IDR	189,534,391,308.00	25.08.2022
EUR	25,107,792.21	JPY	3,511,988,172.00	25.08.2022
EUR	1,417,159.99	MXN	31,043,565.47	22.07.2022
EUR	43,719,287.48	NOK	448,497,045.85	21.09.2022
EUR	104,242.69	NZD	167,806.13	22.07.2022
EUR	39,243,869.04	PLN	182,866,299.94	21.09.2022
EUR	2,941,176.47	RUB	245,000,000.00	13.09.2022
EUR	17,470,961.03	SEK	183,605,099.53	29.08.2022
EUR	25,258,960.59	SGD	37,082,356.85	25.08.2022
EUR	240,032.58	THB	8,938,333.30	25.08.2022
EUR	9,755,133.37	TRY	189,734,719.00	22.11.2022
EUR	1,145,903,470.41	USD	1,233,266,476.54	05.12.2022
GBP	1,053,304.47	EUR	1,226,764.07	30.08.2022
GBP	10,840,000.00	USD	13,564,165.89	21.09.2022

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
HKD	39,627,701.55	EUR	4,718,908.23	25.08.2022
HKD	179,599,810.42	USD	23,022,913.52	22.07.2022
HUF	16,205,542,176.10	EUR	40,319,435.42	25.11.2022
HUF	11,060,533,333.00	USD	30,306,564.28	11.07.2022
IDR	24,289,017,064.00	EUR	1,554,359.42	25.08.2022
IDR	813,468,913,261.00	USD	55,025,636.77	29.07.2022
ILS	52,170,000.00	USD	15,328,284.49	27.07.2022
INR	1,484,642,567.38	USD	19,126,163.54	09.09.2022
JPY	148,921,432,482.00	EUR	1,051,641,571.62	25.08.2022
JPY	22,122,617,646.00	USD	168,178,207.85	21.09.2022
KRW	76,880,412,368.00	USD	59,652,774.06	29.07.2022
MXN	832,900,000.00	USD	41,244,247.44	21.09.2022
NOK	348,624,773.48	EUR	34,086,007.49	21.09.2022
NOK	14,264,000.00	USD	1,427,433.93	22.07.2022
NZD	1,418,337.95	EUR	852,286.65	25.08.2022
NZD	21,165,756.00	USD	13,406,057.55	21.09.2022
PEN	117,322,403.00	USD	31,202,992.85	03.11.2022
PHP	914,430,000.00	USD	16,676,412.77	27.07.2022
PLN	159,358,416.06	EUR	33,525,866.01	21.09.2022
SEK	869,722.54	EUR	82,900.57	12.07.2022
SEK	9,452,000.00	USD	967,212.73	22.07.2022
SGD	36,361,969.33	EUR	24,850,566.61	25.08.2022
SGD	162,866,314.00	USD	118,700,078.89	21.09.2022
THB	29,528,821.45	USD	872,649.00	26.09.2022
TRY	36,284,941.00	EUR	1,972,015.59	05.07.2022
TRY	1,364,126,593.44	USD	87,808,501.51	24.10.2022
TWD	985,767,207.00	USD	33,236,389.96	08.07.2022
USD	35,953,892.48	AUD	51,034,420.00	21.09.2022
USD	71,332,522.59	BRL	369,474,471.32	02.08.2022
USD	26,611,547.13	CAD	34,076,989.00	21.09.2022
USD	808,901.91	CHF	801,000.00	22.07.2022
USD	21,781,639.50	CLP	18,664,040,714.00	22.07.2022
USD	34,025,451.39	CNH	217,847,272.00	07.07.2022
USD	141,155,784.95	CNY	937,958,621.98	12.06.2023
USD	4,849,751.13	COP	19,050,588,000.00	08.07.2022
USD	1,891,914.05	DKK	12,986,956.58	22.07.2022
USD	733,718,625.56	EUR	693,674,838.09	21.09.2022
USD	52,570,269.35	GBP	42,798,336.95	21.09.2022
USD	7,463,063.23	HKD	58,483,368.72	25.08.2022
USD	30,160,840.56	HUF	11,143,533,333.00	02.08.2022
USD	58,687,525.02	IDR	864,098,088,064.00	29.12.2022
USD	15,294,131.13	ILS	52,512,553.00	21.09.2022
USD	23,995,195.29	INR	1,872,832,106.45	09.09.2022
USD	169,334,082.07	JPY	22,068,044,059.00	13.10.2022
USD	68,014,446.76	KRW	86,262,135,274.00	29.07.2022
USD	68,064,223.34	MXN	1,379,252,393.00	21.09.2022
USD	706,412.07	NOK	6,253,000.00	22.07.2022
USD	13,954,872.90	NZD	21,958,991.00	21.09.2022
USD	32,792,584.13	PEN	125,528,473.00	03.11.2022
USD	39,865,229.93	PHP	2,137,330,000.00	12.09.2022
USD	19,694,629.86	PLN	89,709,036.52	15.12.2022
USD	3,051,572.38	SEK	29,299,000.00	22.07.2022

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,012,850.03	SGD	1,393,000.00	22.07.2022
USD	872,649.00	THB	29,527,505.70	26.09.2022
USD	111,657,926.99	TRY	1,830,633,266.91	20.01.2023
USD	40,757,576.08	TWD	1,176,511,000.00	08.07.2022
USD	151,377,541.60	ZAR	2,403,805,267.00	21.09.2022
USD	6,797,467.45	EGP	117,450,000.00	23.02.2023
USD	5,804,570.86	GHS	47,780,000.00	30.09.2022
USD	21,515,847.68	KES	2,584,047,400.00	02.12.2022
USD	11,969,156.69	ZMW	239,303,000.00	21.04.2023
USD	6,034,362.89	UGX	22,751,650,000.00	26.07.2022
USD	17,541,191.64	MAD	173,800,000.00	29.08.2022
USD	11,300,940.73	DOP	628,450,000.00	01.09.2022
USD	7,048,651.60	PKR	1,486,941,000.00	02.11.2022
USD	1,661,252.85	AOA	729,290,000.00	05.07.2022
ZAR	728,012,200.00	USD	44,885,521.40	21.09.2022
EGP	87,060,000.00	USD	4,353,316.03	16.02.2023
VND	235,506,120,000.00	USD	10,091,694.01	07.07.2022
UGX	13,631,710,000.00	USD	3,608,593.90	26.07.2022
KES	3,242,522,400.00	USD	27,009,480.52	16.08.2022
PKR	2,046,240,000.00	USD	9,827,811.84	20.07.2022
MAD	139,040,000.00	USD	13,802,039.56	29.08.2022
AOA	2,230,876,000.00	USD	5,283,303.15	29.07.2022

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 16,318,178.92 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Agora

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	50,301,718.75	EUR	49,699,965.28	29.07.2022
DKK	40,000,000.00	EUR	5,377,630.94	08.07.2022
EUR	21,278,774.22	CHF	21,945,292.97	29.07.2022
EUR	2,031,043.87	DKK	15,111,129.23	08.07.2022
EUR	18,562,123.49	GBP	15,556,217.53	08.07.2022
EUR	3,958,966.81	JPY	543,597,568.00	29.07.2022
EUR	4,566,009.71	NOK	46,440,666.40	08.07.2022
EUR	35,199,237.16	SEK	363,330,185.04	08.07.2022
EUR	100,353,062.19	USD	109,181,481.14	29.07.2022
GBP	7,990,839.11	EUR	9,298,604.09	29.07.2022
JPY	13,769,343,769.00	EUR	97,207,627.38	29.07.2022
NOK	30,000,000.00	EUR	2,928,344.87	08.07.2022
SEK	20,000,000.00	EUR	1,931,692.64	08.07.2022
USD	34,327,133.17	EUR	32,484,002.61	29.07.2022

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 2,237,145.43 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Atlas

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	112,220,260.10	EUR	110,877,266.61	29.07.2022
EUR	24,132.40	CHF	24,344.32	29.07.2022
EUR	3,205,301.73	USD	3,376,846.97	29.07.2022
GBP	3,776,301.54	EUR	4,394,323.61	29.07.2022
JPY	79,195,664,402.00	EUR	559,041,706.94	29.07.2022
TWD	646,643,481.00	USD	21,767,377.42	07.07.2022
USD	499,868,878.62	EUR	473,962,601.71	29.07.2022
USD	35,174,004.68	HKD	275,631,031.21	25.08.2022
USD	58,808,082.93	TWD	1,676,295,000.00	07.07.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 5,257,543.28 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Sirius

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	5,550,000.00	USD	3,877,762.80	15.07.2022
CHF	7,940,000.00	EUR	7,800,825.47	21.07.2022
CHF	19,409,367.52	USD	20,234,827.05	29.07.2022
CLP	4,418,798,857.00	USD	5,035,955.49	22.07.2022
CNY	25,636,376.64	EUR	3,620,000.00	11.07.2022
CNY	48,320,000.00	USD	7,117,362.44	06.09.2022
CZK	57,000,000.00	EUR	2,266,600.85	29.07.2022
EUR	7,794,553.63	CHF	7,940,000.00	21.07.2022
EUR	3,620,000.00	CNY	26,008,559.70	11.07.2022
EUR	2,219,617.27	CZK	57,000,000.00	29.07.2022
EUR	8,948,360.26	HUF	3,613,710,000.00	21.06.2023
EUR	3,628,889.81	NOK	37,020,000.00	01.08.2022
EUR	7,891,492.70	PLN	36,730,000.00	16.08.2022
EUR	61,917,825.74	USD	65,514,134.89	29.07.2022
GBP	1,323,251.27	USD	1,624,722.31	29.07.2022
HUF	3,613,710,000.00	EUR	9,005,587.41	25.11.2022
HUF	2,776,890,000.00	USD	7,607,781.54	11.07.2022
IDR	155,740,240,000.00	USD	10,483,076.55	29.07.2022
ILS	13,530,000.00	USD	3,975,305.52	27.07.2022
JPY	6,120,956,390.00	USD	45,799,851.59	12.08.2022
KRW	9,350,740,000.00	USD	7,282,844.53	29.07.2022
MXN	203,500,000.00	USD	10,097,349.92	28.07.2022
NOK	37,020,000.00	EUR	3,637,315.04	01.08.2022
PEN	24,309,027.00	USD	6,462,527.00	03.11.2022
PHP	141,000,000.00	USD	2,564,289.51	11.07.2022
PLN	36,730,000.00	EUR	7,726,509.48	16.08.2022
SGD	33,950,000.00	USD	24,763,638.91	12.08.2022
TRY	41,640,000.00	USD	2,349,051.49	22.07.2022
TWD	182,780,000.00	USD	6,147,021.71	05.07.2022
USD	3,887,251.19	AUD	5,550,000.00	15.07.2022
USD	135,850.04	CHF	129,943.28	29.07.2022
USD	2,722,924.58	CLP	2,468,217,857.00	22.07.2022
USD	11,843,310.82	CNY	79,610,000.00	06.09.2022
USD	33,040,337.72	EUR	31,345,142.89	16.08.2022

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Sirius (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	7,958,565.29	GBP	6,556,717.68	29.07.2022
USD	7,515,548.01	HUF	2,776,890,000.00	11.07.2022
USD	10,559,498.39	IDR	156,447,040,000.00	29.12.2022
USD	3,940,110.32	ILS	13,530,000.00	27.07.2022
USD	12,144,374.86	JPY	1,610,098,184.00	12.08.2022
USD	11,523,474.80	KRW	14,475,740,000.00	29.07.2022
USD	10,039,201.48	MXN	203,500,000.00	28.07.2022
USD	6,341,187.23	PEN	24,309,027.00	03.11.2022
USD	5,269,558.97	PHP	282,000,000.00	05.08.2022
USD	5,093,060.87	PLN	23,198,892.27	15.12.2022
USD	5,877,369.92	TRY	114,680,000.00	20.01.2023
USD	12,474,615.23	TWD	365,560,000.00	05.10.2022
USD	29,626,528.84	ZAR	469,337,787.00	15.08.2022
ZAR	143,258,389.00	USD	8,801,199.65	15.08.2022

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 USD 114,265.01 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Aquila

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	4,099,101.56	EUR	4,050,043.38	29.07.2022
EUR	2,517,648.22	CHF	2,550,000.00	20.07.2022
EUR	1,436,377.46	GBP	1,200,000.00	20.07.2022
EUR	296,177.20	JPY	42,500,925.00	29.07.2022
EUR	1,124,102.51	SEK	11,896,345.05	20.07.2022
EUR	44,811,521.28	USD	48,561,254.62	20.07.2022
GBP	38,975.11	EUR	45,353.70	29.07.2022
JPY	3,565,949,991.00	EUR	25,174,586.66	29.07.2022
USD	4,636,828.05	EUR	4,375,220.16	29.07.2022

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 1,529,711.25 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Atlas Titan

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	65,300,492.74	EUR	64,518,983.87	29.07.2022
EUR	1,276,201.33	CHF	1,285,320.00	29.07.2022
EUR	94,318.80	USD	100,000.00	29.07.2022
GBP	10,851.88	EUR	12,627.88	29.07.2022
JPY	8,540,861,097.00	EUR	60,296,035.66	29.07.2022
TWD	124,892,667.00	USD	4,204,149.43	07.07.2022
USD	23,067,565.89	EUR	21,870,589.20	29.07.2022
USD	4,530,437.32	HKD	35,501,124.02	25.08.2022
USD	8,947,253.94	TWD	255,037,000.00	07.07.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 1,032,836.96 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## 11. Termingeschäfte

### *Differenzgeschäfte („CFD“)*

Die nachstehend angegebenen CFD identischer Emittenten werden zusammengefasst.

Per 30. Juni 2022 hatte die SICAV folgende offene CFD:

#### **Pictet TR - Corto Europe**

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Adecco	-136,651	CHF	-4,428,972.37
Aena	29,131	EUR	3,532,133.75
Aeroports de Paris	-22,923	EUR	-2,770,244.55
Alfa Laval	-160,359	SEK	-3,691,214.01
Amadeus IT Group 'A'	176,028	EUR	9,357,648.48
AP Moller-Maersk 'B'	-3,105	DKK	-6,912,154.67
Ashtead Group	-80,749	GBP	-3,226,020.11
Astrazeneca	85,242	GBP	10,694,860.59
BASF	-119,210	EUR	-4,950,195.26
Bechtle	-119,843	EUR	-4,675,075.43
BNP Paribas	194,282	EUR	8,813,602.93
Bouygues	-154,528	EUR	-4,536,942.08
Bunzl	-167,497	GBP	-5,290,710.30
Capgemini	43,899	EUR	7,175,291.55
Carl Zeiss Meditec AG	-19,156	EUR	-2,181,868.40
Cellnex Telecom SAU	-208,550	EUR	-7,722,606.50
Compagnie de Saint-Gobain	167,072	EUR	6,840,763.04
Compass Group	502,878	GBP	9,814,533.46
Covestro	-55,661	EUR	-1,835,699.78
Crédit Agricole	-1,043,345	EUR	-9,109,445.20
CRH	135,664	EUR	4,476,912.00
Dassault Aviation	137,294	EUR	20,443,076.60
Dassault Systemes	267,746	EUR	9,401,900.81
Deutsche Pfandbriefbank AG	-208,718	EUR	-1,790,800.44
Dong Energy	-59,299	DKK	-5,915,826.09
E.On	-449,795	EUR	-3,601,958.36
Edenred	72,706	EUR	3,269,588.82
Electrolux 'B'	-198,309	SEK	-2,548,197.02
Elis	456,358	EUR	5,795,746.60
Embracer Group AB	-364,394	SEK	-2,652,729.41
Enel Spa	-2,046,545	EUR	-10,682,964.90
EU Luxury Basket	-43,500	EUR	-7,742,130.00
EU Oil Majors	-67,979	EUR	-9,037,808.05
Euro Stoxx 600 Industrial Goods&Serv 05/	-5,625	EUR	-3,260,643.75
Eurofins Scientific	-34,265	EUR	-2,572,616.20
Euronext	161,846	EUR	12,607,803.40
Ferguson	-50,619	GBP	-5,402,966.67
Ferrovial	-335,935	EUR	-8,126,267.65
Gea Group	-115,832	EUR	-3,809,714.48
Glencore Finance Europe	1,190,090	GBP	6,153,683.31
Groupe Eurotunnel S.A.	437,209	EUR	7,358,227.47
GS EU HY Debt	-203,955	EUR	-17,034,321.60
Hellenic Telecommunication Organization	623,439	EUR	10,330,384.23

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Corto Europe (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Holcim Ltd	-110,373	CHF	-4,504,682.84
Holmen	-128,071	SEK	-4,959,947.16
Hypoport AG	-9,865	EUR	-1,865,471.50
Iberdrola International	483,429	EUR	4,784,013.38
Industria De Diseno Textil	368,689	EUR	7,959,995.51
Intercontinental Hotels Group	132,687	GBP	6,705,256.16
Intrum AB	-261,668	SEK	-4,766,526.20
Ipsen	-43,115	EUR	-3,882,505.75
Ipsos SA	147,518	EUR	6,682,565.40
Iren SPA	2,083,779	EUR	4,342,595.43
Kone 'B'	90,399	EUR	4,100,498.64
Koninklijke Philips	-198,729	EUR	-4,084,874.61
Lectra	141,458	EUR	4,951,030.00
L'Oreal	21,135	EUR	6,959,755.50
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton S.A.	24,969	EUR	14,524,467.30
Merck KGaA	-44,050	EUR	-7,092,050.00
Metro Wholesale & Food	-119,419	EUR	-961,322.95
MS Chemicals Europe	-51,917	EUR	-10,386,515.02
MS Food And Beverage	-7,052	EUR	-1,466,392.88
Ms Healthc Eq&Ser Europe	13,883	EUR	2,597,092.81
MS Ind. Transport Europe	-25,401	EUR	-5,842,230.00
MS Industrial Eng Europe	-20,375	EUR	-3,101,482.50
Mescap	-21,831	EUR	-3,284,473.95
Msptmine	-72,952	EUR	-8,138,525.12
Msttbond	163,927	EUR	16,927,102.02
Mstlvre	-19,300	EUR	-1,857,818.00
Mstukmr	-77,122	GBP	-8,322,331.07
Mswdseur	8,556	EUR	172,916.76
Nestle	95,072	CHF	10,585,296.92
Nexans	186,319	EUR	13,778,290.05
Pandora	-83,276	DKK	-4,999,930.62
Prysmian	-477,761	EUR	-12,522,115.81
PSP Swiss Property Reg.	-57,781	CHF	-6,130,824.46
Publicis Groupe	186,208	EUR	8,688,465.28
Randstad Holding	-111,367	EUR	-5,145,155.40
Rockwool International	-19,249	DKK	-4,134,963.65
S.O.I.T.E.C.	-19,105	EUR	-2,588,727.50
Safran	-28,755	EUR	-2,709,008.55
Sainsbury J.	-2,136,776	GBP	-5,063,920.82
Sanofi	158,899	EUR	15,308,329.66
SAP	-114,993	EUR	-9,996,341.49
Schneider Electric	70,587	EUR	7,969,272.30
Seb S.A.	-23,697	EUR	-2,169,460.35
Securitas 'B'	-300,708	SEK	-2,473,445.15
Siemens Healthineers	-84,450	EUR	-4,094,980.50
Siemens Reg.	-78,148	EUR	-7,587,389.32
Sinch AB	-1,991,612	SEK	-6,189,656.77
Skanska 'B'	-545,445	SEK	-7,983,251.98
Solaria Energia Y Medio Amb	-233,780	EUR	-4,734,045.00
Sonova Holding	-10,753	CHF	-3,265,972.63
Spie S.A.	677,682	EUR	14,028,017.40
Standard Life Aberdeen Plc	-3,924,918	GBP	-7,288,547.19

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Corto Europe (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Stora Enso 'R'	72,948	EUR	1,091,666.83
Stoxx 600 Construction & Materials	-10,623	EUR	-5,057,716.53
Stoxx 600 Media	-12,808	EUR	-3,920,400.72
Stoxx 600 Real Estate	-23,360	EUR	-3,137,248.00
Stoxx 600 Retail	-22,590	EUR	-6,372,413.10
Stoxx 600 Technology	-11,563	EUR	-6,308,194.65
Stoxx 600 Telecommunications	27,789	EUR	6,392,859.45
Stoxx 600 Travel & Leisure	-33,211	EUR	-5,778,049.78
Sweco AB-B SHS	-323,603	SEK	-3,210,913.59
Swiss Life Holding	-12,357	CHF	-5,740,838.26
Swiss Re	-43,809	CHF	-3,238,075.55
Technip Energies NV	-327,943	EUR	-3,900,882.00
Teleperformance	46,539	EUR	13,649,888.70
Tenaris	308,953	EUR	3,790,853.31
Thales	79,689	EUR	9,327,597.45
Thule Group Ab/The	-129,694	SEK	-3,042,252.02
Total SA	160,165	EUR	8,067,511.05
UK Homebuilders	-75,850	GBP	-7,628,176.70
Vallourec	376,436	EUR	4,285,723.89
Veolia Environnement	-113,078	EUR	-2,633,586.62
Vestas Wind Systems	-432,791	DKK	-8,723,735.93
Vinci	151,722	EUR	12,890,301.12
Wacker Chemie	-23,832	EUR	-3,279,283.20
Warehouses De Pauw Sca	-104,678	EUR	-3,140,340.00
Webuild SPA	-99,474	EUR	0.00
WPP Group	-1,272,251	GBP	-12,187,478.79
Zalando SE	-96,187	EUR	-2,406,598.74

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 5,166,077.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Mandarin

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Aia Group	-1,373,800	HKD	-14,890,065.66
Aspeed Technology	-82,500	TWD	-5,271,829.31
Bosideng International Holdings	11,194,000	HKD	6,947,251.89
Budweiser Brewing Co Apac Lt	2,027,400	HKD	6,071,641.02
China Construction Bank 'H'	-24,344,000	HKD	-16,349,381.85
China Overseas Land & Investment	-914,000	HKD	-2,888,661.54
Chongqing Brewery Co-A	231,800	CNY	5,076,245.53
Chongqing Changan Automob-A	-1,925,820	CNY	-4,982,631.83
Contemporary Amperex Techn-A	-56,100	CNY	-4,475,064.88
Diageo	-208,038	GBP	-8,920,314.25
E.Sun Financial Holding Co	-8,707,000	TWD	-8,492,202.33
Fast Retailing	-9,300	JPY	-4,865,804.06
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	-1,516,000	HKD	-5,332,207.81
Fortescue Metals Group	-317,077	AUD	-3,822,138.22
Goertek	1,424,300	CNY	7,148,846.46
Hon Hai Precision Industry	-2,338,000	USD	-8,570,867.19
Huizhou Desay Sv Automotiv-A	-145,600	CNY	-3,218,980.22
Inner Mongolia Yili Indus. 'A'	1,531,300	CNY	8,909,697.57

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Mandarin (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
JD.com Inc 'A'	-583,100	HKD	-18,785,332.81
Jiumaojiu International Holding	-1,485,000	HKD	-3,945,765.72
Kuaishou Technology	807,700	HKD	8,996,224.78
LG Energy Solution	-14,185	KRW	-4,053,169.23
LG.Philips LCD	-157,725	USD	-1,767,482.12
Lucid Group Inc	-232,758	USD	-3,994,127.28
Mspihsie	-6,511	HKD	-18,280,736.92
Mspihtec	31,230	HKD	19,382,289.62
Netease ADR	68,504	USD	6,395,533.44
Ping an Insurance Group 'H'	-1,437,500	HKD	-9,773,296.17
Shenzhen Mindray Bio-Medic 'A'	150,042	CNY	7,019,882.06
Sunny Optical Tech	-596,000	HKD	-9,714,391.16
Tencent Holdings	-284,100	HKD	-12,831,095.26
Texas Instruments	-52,897	USD	-8,127,624.05
Toto	-220,400	JPY	-7,267,982.16
Toyota Motor	-455,600	JPY	-7,042,506.54
Whitehaven Coal Ltd	-575,090	AUD	-1,913,995.49
Wuliangye Yibin 'A'	-129,800	CNY	-3,915,351.49
Wuxi Apptec Co Ltd-A	294,402	CNH	4,454,106.62
Yadea Group Holdings Ltd	-2,614,000	HKD	-5,116,766.29
Yuanta Financial Holding Co	-5,668,000	TWD	-3,755,345.15
Yunnan Energy New Material-A	101,800	CNY	3,808,588.33

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 USD 4,982,641.29 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
23Andme Holding Co -Class A	-1,178,391	USD	-2,795,360.54
3I Group Plc	56,469	GBP	727,182.70
3M Co	-19,253	USD	-2,383,213.66
ABB	380,376	CHF	9,675,664.86
ABN Amro Group	-452,794	EUR	-4,851,687.75
Accolade Inc	-181,180	USD	-1,282,444.88
Accor	169,963	EUR	4,390,144.29
Acer Inc	-2,455,000	USD	-1,713,805.81
Acerinox	274,918	EUR	2,539,142.65
Adecco	70,667	CHF	2,290,376.14
Adidas	-60,211	EUR	-10,161,208.36
Adobe Systems	-7,377	USD	-2,583,026.09
Adyen	-2,506	EUR	-3,478,328.00
Aena	-25,111	EUR	-3,044,708.75
Aeon	-153,300	JPY	-2,540,794.82
Aeroports de Paris	-7,872	EUR	-951,331.20
Afg Arbonia-Forster Hold-Reg	-75,800	CHF	-966,338.30
Agilent Technologies Inc	38,712	USD	4,397,937.96
Agnico Eagle Mines	-41,836	CAD	-1,827,872.25
Aia Group	-700,400	HKD	-7,261,326.73
Air Liquide	60,991	EUR	7,814,166.92
Air Products Chemicals Inc	-26,926	USD	-6,193,662.52
Airbnb Inc-Class A	-39,024	USD	-3,325,130.72

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Airbus Group	81,579	EUR	7,541,978.55
Akbank T.A.S.	-2,733,429	USD	-1,255,894.86
Alcon	18,982	CHF	1,264,581.64
Alcon Inc	-130,806	USD	-8,744,589.73
Alfa Laval	-95,088	SEK	-2,188,777.41
Align Technology Inc	-12,010	USD	-2,718,835.62
Alimentation Couche-Tard Inc	108,343	CAD	4,033,889.76
Alior Bank	241,836	PLN	1,399,516.86
ALK-Abello A/S	-64,508	DKK	-1,068,678.18
Alkermes	64,933	USD	1,850,259.77
Allbirds Inc-CI A	85,683	USD	322,094.98
Allegro.eu	-885,441	PLN	-4,492,056.75
Allreal Holding Reg.	-5,350	CHF	-843,470.88
Allstate	50,457	USD	6,116,424.13
Alnylam Pharmaceuticals Inc	-28,184	USD	-3,931,930.17
Alpha Services And Holdings	2,621,197	EUR	2,180,835.90
Alphabet Inc-CI A	4,568	USD	9,522,081.09
Alphabet Inc-CI C	5,376	USD	11,248,487.45
Alstom	-74,293	EUR	-1,603,985.87
Altria Group	72,771	USD	2,907,498.85
Amadeus IT Group 'A'	162,745	EUR	8,651,524.20
Amazon.com	-7,905	USD	-803,089.63
American Express	10,710	USD	1,420,077.66
American Water Works	-2,142	USD	-304,811.65
Amgen	27,565	USD	6,415,002.63
Analog Devices	4,284	USD	598,641.32
Andritz AG	38,158	EUR	1,466,793.52
Angi Homeservices Inc 'A'	-717,183	USD	-3,141,898.85
Anglo American	-157,083	GBP	-5,359,581.45
Ansys Inc	-3,213	USD	-735,414.19
Antofagasta	-467,058	GBP	-6,266,867.94
Aon	6,426	USD	1,657,624.64
AP Moller-Maersk 'B'	-1,067	DKK	-2,375,287.93
APG SGA	11,000	CHF	1,934,259.17
Apple	-7,311	USD	-956,104.97
Aramark	-54,185	USD	-1,587,533.17
Arcelormittal	239,541	EUR	5,152,526.91
Archer-Daniels Midland	-2,142	USD	-158,992.97
Argenx SE	-10,377	EUR	-3,709,777.50
Arrow Electronics	20,735	USD	2,223,144.25
Asahi Group Holdings	-57,900	JPY	-1,812,054.73
Ascom Holding Reg.	288,000	CHF	1,933,619.74
Ashtead Group	-27,723	GBP	-1,107,567.35
Asia Pacific Telecom Co Ltd	1,309,000	TWD	307,406.48
Aspeed Technology	-44,000	TWD	-2,689,408.68
Assa Abloy 'B'	-249,067	SEK	-5,051,946.36
Asseco Poland SA	-1,201	PLN	-19,292.04
Assicurazioni Generali	-47,740	EUR	-726,841.50
Astellas Pharma	177,300	JPY	2,640,219.85
Astrazeneca	-26,359	GBP	-3,307,123.62
AT&T	-436,330	USD	-8,747,885.41
Atlantia	-116,163	EUR	-2,599,727.94

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Atlassian Corp Plc-Class A	-2,142	USD	-383,959.82
Atos	79,891	EUR	1,021,406.46
AU Optronics	-4,139,000	USD	-2,170,368.95
Autodesk	-36,180	USD	-5,951,038.12
Autoliv -SDR-	-21,094	SEK	-1,452,714.95
Automatic Data Processing	36,804	USD	7,394,243.78
Autoneum Holding	-12,400	CHF	-1,121,190.93
Autozone Inc	721	USD	1,482,151.72
Avalonbay Communities Inc	9,639	USD	1,790,975.89
Avast	-460,026	GBP	-2,762,934.97
Avid Bioservices Inc	-408,165	USD	-5,957,815.20
Aviva	-519,713	GBP	-2,422,872.06
Axalta Coating Systems	132,201	USD	2,795,890.87
B&M European Value Retail	-408,718	GBP	-1,741,134.88
Bachem Holding Reg. 'B'	-5,000	CHF	-331,451.69
Bae Systems	-629,338	GBP	-6,069,660.87
Baidu Inc-Class A	-131,700	HKD	-2,384,008.24
Baidu -Sponsored- ADR	-15,324	USD	-2,180,055.02
Baker Hughes 'A' Ge Co	-105,884	USD	-2,924,989.16
Baloise Holding	-3,500	CHF	-545,159.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-139,947	EUR	-606,040.48
Banco De Sabadell	2,061,406	EUR	1,567,905.41
Bank Pekao	-192,017	PLN	-3,331,184.37
Bank Zachodni WBK	-37,535	USD	-1,860,718.30
Banque Cantonale Vaudoise - Reg.	-46,000	CHF	-3,442,301.93
Barclays Bank	3,383,027	GBP	6,017,763.64
BASF	-105,438	EUR	-4,378,312.97
Basilea Pharmaceutica Reg.	-10,500	CHF	-404,935.56
Basler KantonalBank	-23,043	CHF	-1,395,150.16
Bawag Group AG	-130,852	EUR	-5,255,016.32
Bayer Reg.	70,916	EUR	4,022,355.52
Bayerische Motoren Werke	-4,749	EUR	-348,861.54
Bechtle	-40,016	EUR	-1,561,024.16
Bell Food Group Reg.	-2,060	CHF	-519,682.29
Beluga Group PJSC	46,664	RUB	0.00
Berner Kantonalbank Reg.	-15,675	CHF	-3,382,755.52
Beyond Meat Inc	-48,373	USD	-1,107,704.45
Bhp Billiton Limited	41,907	AUD	1,137,016.98
BHP Group	-112,187	GBP	-2,993,651.71
Bill.Com Holdings Inc	-3,213	USD	-337,880.54
Biogen Idec	-22,347	USD	-4,359,316.26
Biomarin Pharmaceutical	-109,102	USD	-8,648,221.09
Bio-Rad Laboratories 'A'	-4,644	USD	-2,198,842.60
BKW AG	-5,000	CHF	-498,051.75
Blackrock Inc	4,229	USD	2,463,656.95
BNP Paribas	166,034	EUR	7,532,132.46
Bobst Group Reg.	-11,800	CHF	-723,868.51
Boliden	-197,260	SEK	-5,990,632.17
Booking Holdings Inc	5,855	USD	9,795,147.01
Bosideng International Holdings	5,926,000	HKD	3,517,921.40
Boston Beer Reg. 'A'	-5,270	CHF	-973,020.28
Boston Properties	-14,521	USD	-1,235,906.62

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Boston Scientific	-105,234	USD	-3,751,562.66
Bouygues	-198,025	EUR	-5,814,014.00
BP	622,046	GBP	2,805,999.78
Bre Bank SA	-33,048	PLN	-1,579,222.12
Brenntag	205,791	EUR	12,779,621.10
Bristol Myers Squibb	37,260	USD	2,744,291.93
British Land	-1,325,175	GBP	-6,882,966.35
Broadcom	2,999	USD	1,393,604.84
Brookfield Asset Manage 'A'	-113,526	CAD	-4,820,361.69
Brown & Brown Inc	24,351	USD	1,358,876.41
Bucher Industries Reg.	-3,810	CHF	-1,263,782.59
Budweiser Brewing Co Apac Lt	795,500	HKD	2,278,786.14
Bunge	-4,300	USD	-373,013.53
Bunzl	-743,602	GBP	-23,488,078.95
Bureau Veritas	149,588	EUR	3,657,426.60
C.H. Robinson Worldwide	36,698	USD	3,558,349.29
Cadence Design Sys Inc	12,852	USD	1,844,359.42
Cairo Mezz Plc	50,953	EUR	7,143.61
Caixabank	111,536	EUR	369,964.91
Canadian Pacific Railway	-10,710	USD	-715,468.37
Canadian Pacific Railway Ltd	-26,864	CAD	-1,791,066.14
Canon	140,700	JPY	3,056,118.92
Capgemini	8,174	EUR	1,336,040.30
Capital One Financial Corp	6,731	USD	670,814.37
Cardinal Health	-24,746	USD	-1,237,240.82
Carl Zeiss Meditec AG	-6,571	EUR	-748,436.90
Carlsberg 'B'	-8,878	DKK	-1,079,210.66
Carnival	-315,702	USD	-2,612,102.25
Carrefour	-64,864	EUR	-1,095,228.64
Casino Guichard Perrachon	-332,204	EUR	-4,102,719.40
Catalent Inc	-15,140	USD	-1,553,752.55
CCC SA	-170,013	PLN	-1,663,903.93
CD Projekt	-346,722	PLN	-7,058,149.43
Celanese 'A'	33,760	USD	3,797,899.08
Cellnex Telecom SAU	-202,195	EUR	-7,487,280.85
Centerpoint Energy	-124,349	USD	-3,518,335.09
Central Japan Railway	-29,000	JPY	-3,196,480.45
Ceske Energeticke Zavody	116,406	CZK	5,002,509.66
Charles River Laboratories	-5,490	USD	-1,123,626.48
Check Point Software Technologies	28,501	USD	3,319,959.61
Cheniere Energy Inc	-14,850	USD	-1,889,612.60
Cheung Kong Infrastructure Holdings	169,500	HKD	993,825.89
Chevron	-64,021	USD	-8,866,000.65
Chewy Inc - Class A	-81,951	USD	-2,721,640.17
China Construction Bank 'H'	-12,723,000	HKD	-8,173,266.62
China Gas Holdings	-1,587,200	HKD	-2,344,929.54
China Overseas Land & Investment	-788,000	HKD	-2,382,173.68
China Traditional Chinese Me	2,598,000	HKD	1,535,947.64
Chocoladefabriken Lindt	1,610	CHF	15,619,042.86
Chongqing Brewery Co-A	123,100	CNY	2,578,599.84
Chongqing Changan Automob-A	-1,018,420	CNY	-2,520,384.13
Chugai Pharmaceutical	188,300	JPY	4,600,454.90

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Church & Dwight Co	-68,425	USD	-6,064,623.37
Cie Financiere Richemo CW	18,046	CHF	9,375.48
Cie Financiere Richemont SA	59,400	CHF	6,032,580.68
Cigna	-10,096	USD	-2,544,835.16
Cisco Systems	144,638	USD	5,899,243.70
CK Hutchison Holdings	153,500	HKD	992,634.33
Clariant Reg.	104,712	CHF	1,901,952.42
Cloudflare Inc - Class A	-10,710	USD	-448,192.17
CNH Industrial	271,370	EUR	2,990,497.40
Coca-Cola European Partners	-30,423	USD	-1,499,106.46
Coca-Cola HBC Reg.	254,906	GBP	5,395,431.37
Cognizant Technology Solutions 'A'	98,475	USD	6,357,145.49
Colgate-Palmolive	-14,972	USD	-1,147,693.42
Coloplast 'B'	-24,704	DKK	-2,685,444.87
Comet Holding Reg.	27,350	CHF	4,109,741.23
Commerzbank	-390,534	EUR	-2,611,110.34
Compagnie de Saint-Gobain	197,451	EUR	8,084,631.21
Compass Group	-3,671	GBP	-71,645.90
Contemporary Amperex Techn-A	-26,645	CNY	-2,033,053.99
Continental	-34,983	EUR	-2,326,369.50
Cooper Cos	28,089	USD	8,412,863.05
Costco Wholesale Corp	4,284	USD	1,963,972.95
Covestro	-19,116	EUR	-630,445.68
Crédit Agricole	-929,128	EUR	-8,112,216.57
Credit Suisse Group	-591,605	CHF	-3,203,615.85
CRH	275,335	EUR	9,086,055.00
CRH	168,458	GBP	5,526,549.62
CrowdStrike Holdings Inc - A	5,355	USD	863,397.40
CS Real Estate fund Living plus	80,171	CHF	3,994,532.69
CSX	42,840	USD	1,190,808.17
Ctrip.com International	-199,289	USD	-5,232,658.71
Custom Basket	362,409	JPY	2,337,052.74
Custom Basket Europe	-21,616	EUR	-2,045,738.24
Custom Hedge Basket HK	-170,637	HKD	-2,121,002.35
Custom Size Hedge	-942,544	JPY	-6,648,266.39
Custom US Lrg Cap Hedge	-28,030	USD	-2,583,816.64
Custom XBI Down Basket	-19,933	USD	-1,388,036.16
Custom XBI Up Basket	10,689	USD	856,081.08
CVS Health	30,189	USD	2,675,702.08
Cyfrowy Polsat	-105,929	PLN	-478,242.90
Daiichi Sankyo	-92,100	JPY	-2,228,743.79
Daimler AG	-30,570	EUR	-1,688,075.40
Danaher	86,434	USD	20,960,110.64
Darden Restaurants	-6,425	USD	-695,199.20
Darling Ingredients Inc	14,994	USD	857,660.51
Dart Group Plc	595,121	GBP	6,262,321.13
Dassault Aviation	46,132	EUR	6,869,054.80
Dassault Systemes	-51,883	EUR	-1,821,871.54
Datadog Inc - Class A	8,568	USD	780,540.74
Davita	-13,330	USD	-1,019,529.20
De Grey Mining Ltd	2,234,646	AUD	1,183,207.83
Deere	1,285	USD	368,089.29

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Delivery Hero	-67,058	EUR	-2,314,171.58
Dell Technologies	87,025	USD	3,846,597.40
Denali Therapeutics	-35,025	USD	-985,973.27
Dentsply Sirona Inc	-50,505	USD	-1,726,092.74
Deutsche Bank Reg.	-154,953	EUR	-1,288,899.06
Deutsche Pfandbriefbank AG	-71,610	EUR	-614,413.80
Dexcom	19,088	USD	1,360,781.14
Diageo	-359,832	GBP	-14,758,211.88
Digital Realty Trust	-45,779	USD	-5,685,099.78
Dino Polska	50,143	PLN	3,403,214.15
Discovery Inc-W/I	-71,351	USD	-915,902.64
DKSH Holding	64,300	CHF	5,062,283.94
Dollar General Corp	3,213	USD	754,315.10
Dollar Tree	-4,284	USD	-638,635.43
Dong Energy	-35,355	DKK	-3,527,108.91
Dormakaba Holding	-4,300	CHF	-1,789,339.59
Doximity Inc-Class A	26,461	USD	881,316.19
Dr. Martens Plc-Wi	671,768	GBP	1,852,668.72
Dufry Reg.	-7,300	CHF	-225,075.43
Dupont De Nemours	-83,282	USD	-4,427,580.05
Dynatrace Inc	-13,923	USD	-525,250.48
E.On	-580,224	EUR	-4,646,433.79
E.Sun Financial Holding Co	-4,502,000	TWD	-4,200,045.69
East Japan Railway Co	-70,800	JPY	-3,458,506.02
Ebay	98,147	USD	3,911,985.73
Edenred	24,961	EUR	1,122,496.17
EDP - Energias De Portugal	-247,882	EUR	-1,103,570.65
Edwards Lifesciences Corp	21,447	USD	1,950,734.35
Eiffage	33,082	EUR	2,841,082.16
Elanco Animal Health	-563,406	USD	-10,578,851.01
Electrolux 'B'	-68,088	SEK	-874,905.52
Elis	151,971	EUR	1,930,031.70
Embracer Group AB	-122,886	SEK	-894,590.22
Emerson Electric	42,186	USD	3,209,598.20
Emmi AG-Reg.	-3,650	CHF	-3,391,447.70
EMS - Chemie Holding Reg.	4,800	CHF	3,407,333.40
Endesa	140,143	EUR	2,522,574.00
Enel Spa	-690,604	EUR	-3,604,952.88
Eni	884,715	EUR	10,022,051.52
Enphase Energy Inc	1,071	USD	200,011.51
Eog Resources	13,964	USD	1,475,139.09
Epiroc AB-'A'	-400,721	SEK	-5,908,055.24
Equipax	-8,878	USD	-1,552,174.52
Equinix	-10,296	USD	-6,470,589.63
Equitable Holdings Inc	-82,387	USD	-2,054,454.15
Equity Residential	37,309	USD	2,577,316.94
Eregli Demir Ve Celik Fabrik	-167,408	TRY	-260,290.00
Erste Group Bank	-163,609	EUR	-3,959,337.80
Essential Utilities Inc	12,852	USD	563,646.47
Essilor International	-78,539	EUR	-11,223,223.10
Estee Lauder Companies 'A'	-2,142	USD	-521,787.88
EU Luxury Basket	-43,986	EUR	-7,828,628.28

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
EU Oil Majors	-22,850	EUR	-3,037,907.50
Euro Stoxx 600 Industrial Goods&Serv 05/	-11,718	EUR	-6,792,573.06
Eurofins Scientific	-11,732	EUR	-880,838.56
Euronext	54,420	EUR	4,239,318.00
Exact Sciences	-58,153	USD	-2,191,062.86
Exor	-18,767	EUR	-1,116,261.16
Expedia	31,925	USD	2,895,832.18
Expeditors International Washington	52,313	USD	4,876,775.53
Exxon Mobil	-75,573	USD	-6,190,704.22
Facebook Inc-A	77,799	USD	11,999,702.28
Far Eastone Telecomm Co Ltd	-122,000	USD	-328,107.82
Fast Retailing	-4,800	JPY	-2,402,202.64
Faurecia	195,555	EUR	3,698,922.83
Ferguson	-2,963	GBP	-316,264.44
Ferrari	-22,992	EUR	-4,028,198.40
Ferrovial	-223,688	EUR	-5,411,012.72
Fidelity National info Service	-39,184	USD	-3,435,838.44
Firstenergy Corp	-76,001	USD	-2,790,834.94
Fischer (Georg)-Reg	-13,600	CHF	-638,081.73
Fiserv Inc	-53,099	USD	-4,518,836.89
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	-792,000	HKD	-2,664,586.27
Fleetcor Technologies	-4,284	USD	-860,979.71
Flughafen Zuerich Reg.	-5,050	CHF	-728,059.74
Forbo Holding Reg.	-570	CHF	-724,388.05
Fortescue Metals Group	-31,184	AUD	-359,559.00
Fortinet	17,137	USD	927,458.47
Freenet	-222,053	EUR	-5,255,994.51
Fresenius Medical Care	62,462	EUR	2,975,065.06
FTSE 250 Index	-473	GBP	-10,257,187.43
Fujifilm Holdings	26,400	JPY	1,352,810.49
Fujitsu General	133,500	JPY	2,527,510.98
Galenica AG	94,000	CHF	6,884,004.40
Gartner	-6,359	USD	-1,470,942.62
Gazprom	1,019,360	USD	0.00
Gea Group	-39,247	EUR	-1,290,833.83
Geberit	10,092	CHF	4,626,046.16
General Electric	-45,623	USD	-2,778,532.13
General Mills	-132,444	USD	-9,558,467.45
Genmab A/S	4,128	DKK	1,275,038.64
Ginkgo Bioworks Holdings Inc	-734,262	USD	-1,671,570.68
Givaudan	-602	CHF	-2,019,096.80
Glaxosmithkline	358,743	GBP	7,358,232.37
Glencore Finance Europe	2,231,143	GBP	11,536,730.36
Global Blood Therapeutics	-174,929	USD	-5,346,005.60
Global Payments	-23,131	USD	-2,447,954.32
GN Store Nord	93,005	DKK	3,110,317.62
Goertek	743,100	CNY	3,567,619.01
Goodrx Holdings Inc-Class A	-689,203	USD	-3,902,703.87
Groupe Eurotunnel S.A.	67,418	EUR	1,134,644.94
Grupa Lotos SA	394,885	PLN	5,773,538.54
GS CB UK Consumption	-7,590	GBP	-600,110.83
GS Custom Hedge	-28,357	AUD	-1,350,937.29

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
GS Custom Hedge	-13,362,703	JPY	-8,896,573.33
GS Custom Japan Hedge	-17,052,539	JPY	-12,319,688.37
GS Custom Japan Small Caps	-9,341,613	JPY	-6,075,332.30
GS Custom Japan Subs	9,132,269	JPY	5,761,773.15
GS EU HY Debt	-69,305	EUR	-5,788,353.60
GSCBWIL1	-123,710	SGD	-8,006,990.41
GSTRRUB	87,501	EUR	0.00
GSTRRUB	-87,501	RUB	0.00
GSXURETL	-23,056	USD	-2,320,486.22
Gurit Holding AG-BR	-5,500	CHF	-557,198.52
GVC Holdings	-89,838	GBP	-1,299,353.04
H Lundbeck A/S	-574,695	DKK	-2,663,798.44
Haier Smart Home Co Ltd 'H'	-344,000	HKD	-1,218,148.13
Hannon Armstrong Sustainable	10,710	USD	387,852.70
Heidelbergcement	-35,933	EUR	-1,647,168.72
Heineken Holding	152,290	EUR	13,249,230.00
Hellenic Telecommunication Organization	-226,565	EUR	-3,754,182.05
Hennes & Mauritz AB 'B'	-1,059,043	SEK	-12,076,064.74
Hermes International	-1,434	EUR	-1,530,078.00
Hess	-16,946	USD	-1,717,211.96
Hewlett Packard Enterprise	-250,156	USD	-3,172,861.98
Hexagon 'B'	-139,462	SEK	-1,383,144.78
High Beta Discretionary	-131,776	USD	-6,428,405.00
Hitachi Transport System	206,000	JPY	12,415,435.77
Holcim Ltd	-291,345	CHF	-11,890,741.58
Holmen	-43,968	SEK	-1,702,797.33
Hologic	60,008	USD	3,977,764.98
Home Depot	15,237	USD	3,997,371.46
Hon Hai Precision Industry	-594,000	USD	-2,082,876.10
Horizon Pharma Plc	191,255	USD	14,591,323.17
Howmet Aerospace Inc	-48,407	USD	-1,456,215.17
HP	46,489	USD	1,457,658.83
HSBC Holdings	-193,861	GBP	-1,206,226.21
HSBC Holdings	-680,000	HKD	-4,281,291.14
Huber & Suhner Reg.	-9,000	CHF	-685,183.33
Hubspot Inc	-1,285	USD	-369,539.67
Huizhou Desay Sv Automotiv-A	-76,600	CNY	-1,619,878.40
Humana	-4,299	USD	-1,924,752.91
Huntington Bancshares	-99,582	USD	-1,145,890.73
Hygeia Healthcare Holdings C	147,800	HKD	939,559.46
Hypoport AG	-3,385	EUR	-640,103.50
Iberdrola International	310,149	EUR	3,069,234.50
Idorsia	-5,167	CHF	-70,466.13
Illinois Tool Works	-14,696	USD	-2,561,907.32
Illumina	-50,003	USD	-8,817,784.77
Implenia Reg.	-57,000	CHF	-1,244,330.11
Industria De Diseno Textil	236,629	EUR	5,108,820.11
Ingersoll-Rand	-47,459	USD	-1,910,253.69
Inner Mongolia Yili Indus. 'A'	867,300	CNY	4,826,904.86
Insulet	-11,682	USD	-2,435,291.10
Intercontinental Exchange	21,421	USD	1,926,855.26
Intercontinental Hotels Group	44,030	GBP	2,225,029.04

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
International Flavors & Fragrances	13,330	USD	1,518,838.39
Interpublic Group of Cos Inc	52,005	USD	1,369,455.88
Intershop Holding AG	-3,604	CHF	-2,221,668.50
Intesa Sanpaolo	1,789,678	EUR	3,185,626.84
Intl Business Machines	8,600	USD	1,161,446.27
Int'l Consolidated Airline	-4,357,685	GBP	-5,448,118.71
Intrum AB	-87,908	SEK	-1,601,326.06
Intuit Inc	4,284	USD	1,579,439.44
Investor 'B'	-291,487	SEK	-4,575,898.19
Ionis Pharmaceuticals	-25,000	USD	-885,264.72
Ipsen	-14,795	EUR	-1,332,289.75
Ipsos SA	49,735	EUR	2,252,995.50
Iren SPA	721,267	EUR	1,503,120.41
ISS	-120,266	DKK	-1,809,654.26
Itochu	272,900	JPY	7,045,883.03
Iveco Group NV	1,476,278	EUR	7,443,393.67
Japan Exchange Group	-115,800	JPY	-1,596,401.88
Japan Tobacco	307,100	JPY	5,072,578.85
Jazz Pharmaceuticals Plc	-14,411	USD	-2,150,519.02
JD.com Inc 'A'	-304,750	HKD	-9,391,096.59
Jeronimo Martins	-131,367	EUR	-2,724,551.58
JFE Holdings	-83,900	JPY	-844,732.07
Jiumaojiu International Holding	-1,628,000	HKD	-4,137,671.26
JM Smucker	-58,418	USD	-7,152,985.01
Johnson & Johnson	14,795	USD	2,512,086.14
JP Idex Smid Biotech	-106,358	USD	-5,256,605.15
Jppccjl1	13,143,924	JPY	9,432,961.17
Jppccjs1	-13,233,050	JPY	-9,246,293.87
JSR	-29,200	JPY	-723,679.88
Julius Baer Groupe	282,500	CHF	12,430,112.90
Jumbo Sa	61,176	EUR	847,899.36
Kambi Group Plc	324,405	SEK	5,069,041.04
Kardex Reg.	-5,910	CHF	-936,483.16
KDDI	43,200	JPY	1,304,550.13
Kering	-2,304	EUR	-1,129,190.40
Kesko Oyj	-51,265	EUR	-1,153,975.15
KGHM Polska Miedz	-116,673	PLN	-2,951,484.46
Kimberly-Clark	-10,710	USD	-1,384,529.64
Kingfisher	-2,395,560	GBP	-6,798,737.31
Kintetsu World Express Inc	128,000	JPY	3,758,088.55
Klepierre	-128,069	EUR	-2,351,346.84
Komax Holding Reg.	-1,950	CHF	-455,889.70
Komerčni Banka	-147,283	CZK	-3,944,734.79
Kone 'B'	30,670	EUR	1,391,191.20
Koninklijke Ahold Delhaize	206,650	EUR	5,137,319.00
Koninklijke DSM	-13,129	EUR	-1,799,985.90
Koninklijke KPN	2,657,450	EUR	9,037,987.46
Koninklijke Philips	-35,367	EUR	-726,968.69
Kroger Co	-25,424	USD	-1,151,004.75
Kuaishou Technology	-593,600	HKD	-6,324,130.88
Kudelski 'BR'	-107,700	CHF	-271,159.94
Kuehne & Nagel Int'l	71,303	CHF	16,099,988.01

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Laboratory Corp America Holding	29,197	USD	6,545,132.64
Lamb Weston Holdings Inc	14,995	USD	1,024,958.34
Landis+GYR Group	-44,588	CHF	-2,229,622.74
Lantheus Holdings Inc	21,242	USD	1,341,632.08
Lanxess	137,020	EUR	4,683,343.60
Lectra	47,223	EUR	1,652,805.00
Legrand S.A.	-29,289	EUR	-2,063,702.94
LG	12,384	USD	4,707,592.52
LG Energy Solution	-24,816	KRW	-6,782,564.15
LG.Philips LCD	-88,794	USD	-951,776.21
Linde	-3,362	EUR	-921,019.90
Linde	3,213	USD	883,671.04
Live Nation	-26,696	USD	-2,108,714.60
Lockheed Martin Corp	7,921	USD	3,257,652.84
Lonza Group	16,337	CHF	8,308,055.74
L'Oreal	25,325	EUR	8,339,522.50
Lowes Cos	-8,568	USD	-1,431,510.41
LPP SA	-1,385	PLN	-2,650,569.66
Lucid Group Inc	-136,537	USD	-2,241,116.19
Lululemon Athletica Inc	3,213	USD	837,817.14
Lumen Technologies Inc	-142,469	USD	-1,486,763.39
Luzerner Kantonalbank Reg.	-4,900	CHF	-2,031,671.50
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton S.A.	27,366	EUR	15,918,802.20
Lyondellbasell Industrial Reg.	31,009	USD	2,594,143.33
Macronix International	-1,745,000	USD	-1,992,848.59
Magnit	108,519	USD	0.00
Mapletree North Asia Commerc	61,415,400	SGD	50,653,616.97
Marathon Oil Corp	50,337	USD	1,082,381.52
Marriott International 'A'	-54,486	USD	-7,088,469.92
Marsh & McLennan	-10,711	USD	-1,590,590.42
Martin Marietta Materials	-14,539	USD	-4,161,509.74
Marvell Technology Group	-56,354	USD	-2,346,443.75
Mastercard Inc	-1,071	USD	-323,190.09
Match Group Inc	90,197	USD	6,012,558.16
Mckesson Corp	4,657	USD	1,453,115.86
Medacta Group	8,200	CHF	746,348.29
Medtronic	43,827	USD	3,762,469.04
Meituan Dianping 'B'	-154,700	HKD	-3,662,141.01
Melrose Industries	-556,532	GBP	-967,853.63
Merck & Co	65,751	USD	5,733,912.36
Merck KGaA	-24,641	EUR	-3,967,201.00
Metall Zug AG	-358	CHF	-683,165.16
Metro Wholesale & Food	-40,968	EUR	-329,792.40
Meyer Burger Technology AG	-1,640,000	CHF	-662,947.35
Michelin (CGDE)	-193,916	EUR	-5,036,968.10
Microsoft	129,707	USD	31,864,411.33
Mineral Resources Ltd	-33,367	AUD	-1,059,377.83
Mitsubishi	64,800	JPY	1,841,852.04
Mitsubishi Heavy Industries	-53,700	JPY	-1,794,037.37
Mitsui O.S.K. Lines	-69,100	JPY	-1,510,638.80
Mlhkpito	-6,839	USD	-5,006,740.68
Mol Hungarian Oil And Gas Pl	243,208	HUF	1,788,555.51

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Molina Healthcare Inc	-5,425	USD	-1,450,939.07
Mondelez International	-17,137	USD	-1,017,778.31
Moneta Money Bank	1,007,060	CZK	3,489,116.51
Montana Aerospace AG	-14,596	CHF	-214,951.58
Moody's	-4,284	USD	-1,114,466.96
Moscow Exchange Micex Right	-2,158,060	USD	0.00
Motor Oil (Hellas) SA	231,779	EUR	4,090,899.35
MS Chemicals Europe	-17,849	EUR	-3,570,870.94
MS Food And Beverage	-2,217	EUR	-461,002.98
Ms Healthc Eq&Ser Europe	4,767	EUR	891,762.69
MS Ind. Transport Europe	-8,482	EUR	-1,950,860.00
MS Industrial Eng Europe	-6,771	EUR	-1,030,681.62
Msci Europe	-221,156	EUR	-34,986,879.20
Mscap	-7,400	EUR	-1,113,330.00
Mspihsie	-3,404	HKD	-9,141,812.21
Mspihtec	16,328	HKD	9,693,102.99
Mspiqqr	-12,853	USD	-3,442,875.43
MSPTFSTR	-2,592	SGD	-2,267,570.21
Msptmine	-24,436	EUR	-2,726,080.16
Mspttl13	7,367,050	JPY	51,411,792.88
Msptts13	-7,367,058	JPY	-51,063,283.25
Msstbond	56,106	EUR	5,793,505.56
Msstlvre	-6,623	EUR	-637,529.98
Msstukmr	-26,477	GBP	-2,857,166.04
Mswdseur	2,870	EUR	58,002.70
MSXXHLTH	22,780	USD	2,218,623.18
Msxxmdia	-90,136	USD	-4,972,158.52
Msxxrest	-32,339	USD	-3,146,823.35
Msxxsemi	-10,711	USD	-1,666,303.53
MSXXTRAN	-51,088	USD	-4,521,663.05
Msxxtrxa	-72,344	USD	-7,792,489.21
Murata Manufacturing	28,800	JPY	1,499,720.66
Mytilineos S.A.	164,658	EUR	2,305,212.00
Nasdaq	-12,853	USD	-1,875,361.44
National Bank Of Greece	-1,343	EUR	-3,791.29
National Grid	-389,985	GBP	-4,766,080.62
Neogen Corp	-200,738	USD	-4,625,547.29
Neste	42,168	EUR	1,781,176.32
Nestle	120,199	CHF	13,382,931.91
Netease ADR	21,928	USD	1,958,197.98
Newbelco	-37,754	EUR	-1,939,045.44
Nexans	63,134	EUR	4,668,759.30
Nintendo	36,900	JPY	15,245,351.94
Nippon Paint Co Ltd	-184,600	JPY	-1,314,025.63
Nippon Steel Sumitomo Metal	-160,200	JPY	-2,141,945.71
Nippon Yusen	-32,400	JPY	-2,114,685.21
Nissan Motor	-544,300	JPY	-2,024,220.01
Nitori Holdings	17,000	JPY	1,543,445.33
Nitto Denko	23,600	JPY	1,458,906.65
Nokia	880,221	EUR	3,907,741.12
Norfolk Southern Corp	-4,284	USD	-931,379.17
Northern Trust Corp	-30,759	USD	-2,838,613.34

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Norwegian Cruise Line Holdin	538,602	USD	5,728,876.79
Novartis	102,287	CHF	8,262,467.73
Novo Nordisk 'B'	114,482	DKK	10,412,651.87
Novolipetsk Steel Pjsc	780,913	RUB	0.00
NRG Energy	75,696	USD	2,763,705.88
Nucor Corp	-34,430	USD	-3,438,554.02
Nvidia	-5,831	USD	-845,493.61
NXP Semiconductors	-4,284	USD	-606,590.96
Oatly Group AB	22,013	USD	72,853.78
Ocado Group	-112,266	GBP	-1,018,845.26
Oesterreichische Post AG	-43,399	EUR	-1,180,452.80
Olympus	-115,700	JPY	-2,221,057.72
Omnicom Group	-196,329	USD	-11,945,561.90
OMV	274,700	EUR	12,295,572.00
Ono Pharmaceutical	110,700	JPY	2,713,922.06
OPAP	806,147	EUR	11,003,906.55
Opendoor Technologies Inc	-678,498	USD	-3,056,794.29
Oracle	-80,200	USD	-5,359,963.65
Oreilly Automotive Inc	6,873	USD	4,153,318.17
Oriental Land	-42,400	JPY	-5,648,172.76
Orion Corp	-6,177	KRW	-473,259.31
OTP Bank	-165,801	HUF	-3,519,181.49
Otsuka Holdings	44,400	JPY	1,506,158.75
Outotec Oyj	261,256	EUR	1,867,980.40
Oxford Nanopore Technologies	-188,754	GBP	-606,302.06
P G & E	-274,336	USD	-2,618,846.70
Packaging Corp Of America	9,437	USD	1,241,176.05
Palo Alto Networks	583	USD	275,431.18
Pandora	-38,293	DKK	-2,299,129.93
Partners Group Holding	5,830	CHF	5,010,456.59
Peloton Interactive Inc 'A'	-274,997	USD	-2,414,723.28
Pentair	51,269	USD	2,244,566.58
Pernod Ricard	21,243	EUR	3,723,897.90
Persimmon	385,640	GBP	8,346,274.62
Pfizer	198,651	USD	9,962,477.34
Pge SA	1,098,123	PLN	2,489,388.76
Pharming Group NV	-2,000,413	EUR	-1,504,310.58
Philip Morris CR AS	2,907	CZK	1,913,280.93
Philip Morris International	299,604	USD	28,296,808.99
Phoenix Group Holdings	-167,353	GBP	-1,147,830.06
Phoenix Mecano	-1,460	CHF	-525,127.39
Ping an Insurance Group 'H'	-745,000	HKD	-4,844,915.65
Pko Bank Polski SA SHS	936,865	PLN	5,581,145.27
Planet Fitness Inc - CI	10,710	USD	696,721.11
Playtech	607,368	GBP	3,820,745.48
Plug Power Inc	-10,711	USD	-169,765.43
Pnc Financial Services Group	-11,281	USD	-1,702,428.02
Polski Koncern Naftowy Orlen	-194,899	PLN	-2,841,287.94
Polymetal Intl	33,152	USD	0.00
Polyus Gold	-16,612	USD	0.00
Poshmark Inc-Class A	32,130	USD	310,712.42
Power Assets Holdings	422,000	HKD	2,538,605.01

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Powerschool Holdings Inc-A	32,131	USD	370,346.31
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	-562,775	PLN	-3,589,671.50
PPG Industries	62,170	USD	6,799,481.36
Procter & Gamble Co	18,422	USD	2,533,740.85
Progressive Waste Solution LT	7,497	USD	888,926.43
Prospect Resources Ltd	3,423,378	AUD	2,184,152.77
Proximus	-597,463	EUR	-8,403,317.11
Prudential	-167,596	GBP	-1,978,131.23
Prysmian	-160,600	EUR	-4,209,326.00
PSP Swiss Property Reg.	-36,006	CHF	-3,820,398.84
PTC	-4,284	USD	-435,755.47
Public Storage	-20,255	USD	-6,057,803.67
Publicis Groupe	63,314	EUR	2,954,231.24
Pulmonx Corp	-202,470	USD	-2,850,790.00
Puma AG Rudolf Dassler Sport	58,295	EUR	3,663,257.80
Qiagen N.V.	-202,114	USD	-9,125,047.40
Qualcomm	8,568	USD	1,046,894.94
R1 Rcm Inc	-51,682	USD	-1,036,161.19
Raiffeisen International Bank	304,859	EUR	3,152,242.06
Rakuten	-153,400	JPY	-660,994.38
Ramsay Health Care Ltd	18,271	AUD	880,171.05
Randstad Holding	-42,225	EUR	-1,950,795.00
Raspadskaya	462,460	RUB	0.00
Reckitt Benckiser Group	181,398	GBP	13,002,156.83
Recordati SPA	-31,718	EUR	-1,316,614.18
Red Electrica Corporacion	-461,223	EUR	-8,313,544.63
Regeneron Pharmaceuticals	4,593	USD	2,597,025.29
Regions Financial Corp	138,595	USD	2,485,682.00
Relx	1,028,073	GBP	26,585,623.83
Remegen Co Ltd-H	115,218	HKD	617,269.38
Renault	91,386	EUR	2,174,072.94
Republic Services Inc	14,994	USD	1,876,957.07
Richter Gedeon	-359,637	HUF	-6,190,480.37
Rieter Holding Reg.	-2,770	CHF	-303,319.02
Rio Tinto Finance	53,132	AUD	3,589,079.09
Rio Tinto Finance	59,097	GBP	3,375,353.17
Robert Half	-31,761	USD	-2,275,174.61
Robinhood Markets Inc 'A'	-304,600	USD	-2,394,961.02
Roche Holding	98,299	CHF	31,284,989.97
Rockwool International	-6,537	DKK	-1,404,242.18
Rolls-Royce Holdings	-1,772,289	GBP	-1,707,845.87
Royal Bank Of Scotland Group	-1,814,174	GBP	-4,600,768.87
Royal Caribbean Cruises	-167,382	USD	-5,589,273.15
RWE AG	-133,679	EUR	-4,689,459.32
Ryanair Holdings	855,462	EUR	9,645,334.10
S&P Global	3,642	USD	1,174,204.91
S.O.I.T.E.C.	-6,495	EUR	-880,072.50
Safran	13,072	EUR	1,231,513.12
Sainsbury J.	-710,233	GBP	-1,683,173.00
Salesforce.com	-21,469	USD	-3,389,204.43
Sanofi	143,793	EUR	13,853,017.62
Santos Ltd	-229,301	AUD	-1,119,093.25

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
SAP	-49,342	EUR	-4,289,300.06
SAP	-8,568	USD	-743,497.02
Sarepta Therapeutics Inc	6,583	USD	472,008.88
Sberbank	443,556	USD	0.00
Schindler Holding	37,272	CHF	6,390,124.09
Schindler Holding -Part.Cert.-	37,488	CHF	6,520,792.09
Schneider Electric	36,686	EUR	4,141,849.40
Schoeller-Bleckmann Oilfield	28,442	EUR	1,527,335.40
Schwab (Charles)	-92,228	USD	-5,573,642.97
Schweiter Technologies AG	-1,750	CHF	-1,584,074.34
Seattle Genetics	-18,567	USD	-3,142,421.92
Seaworld Entertainment Inc	-6,426	USD	-271,558.35
Seb S.A.	-7,775	EUR	-711,801.25
Secom	47,900	JPY	2,827,196.29
Securitas 'B'	-388,676	SEK	-3,197,017.60
Sekisui House	185,100	JPY	3,097,171.27
Sensirion Holding	27,600	CHF	2,669,277.65
Servicenow	4,284	USD	1,948,565.39
Severstal	15,594	USD	0.00
SFS Group	-12,300	CHF	-1,185,882.71
Shake Shack Inc - Class A	-103,528	USD	-3,909,594.38
Shell Plc-New	230,204	EUR	5,719,418.41
Shenzhen Mindray Bio-Medic 'A'	76,700	CNY	3,432,488.16
Sherwin-Williams	-24,520	USD	-5,251,588.50
Shin-Etsu Chemical	59,300	JPY	6,388,032.37
Shionogi & Co	-42,700	JPY	-2,060,897.14
Shiseido Company	-93,800	JPY	-3,596,677.16
Shopify 'A'	-10,710	USD	-320,034.82
Siegfried Holding Reg.	-1,150	CHF	-700,869.22
Siemens Energy Ag	-103,361	EUR	-1,445,503.59
Siemens Healthineers	-132,950	EUR	-6,446,745.50
Siemens Reg.	8,335	EUR	809,245.15
Sika	32,277	CHF	7,094,554.90
Simon Property Group	17,918	USD	1,626,836.82
Sinch AB	-668,014	SEK	-2,076,095.83
Singapore Airlines	-254,200	SGD	-891,040.93
Singapore Exchange	249,900	SGD	1,624,835.21
Sinopharm Group	398,000	HKD	922,760.74
Skanska 'B'	-184,831	SEK	-2,705,226.83
Smith & Nephew	366,545	GBP	4,886,273.10
Smith (A.O.)	27,783	USD	1,453,129.70
Snowflake Inc-Class A	-6,426	USD	-854,751.12
Societe Generale	3,710	CHF	8,099,060.85
Société Générale 'A'	293,022	EUR	6,121,229.58
Sofina	2,757	EUR	537,615.00
Softbank Group	-148,400	JPY	-5,469,801.55
Softwareone Holding	450,000	CHF	5,143,370.96
Solaria Energia Y Medio Amb	-80,134	EUR	-1,622,713.50
Sonic Healthcare Ltd	137,602	AUD	2,987,629.18
Sonova Holding	30,829	CHF	9,363,588.79
Spie S.A.	227,529	EUR	4,709,850.30
Splunk	-9,555	USD	-808,489.45

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Spotify Technology SA	-2,142	USD	-192,246.26
SSE	245,815	GBP	4,614,742.57
St Galler Kantonalbank 'A' Reg.	-3,781	CHF	-1,658,366.47
Stadler Rail AG	166,900	CHF	5,179,252.68
Standard Life Aberdeen Plc	-1,329,099	GBP	-2,468,128.20
Starbucks	-8,568	USD	-626,055.31
Statoilhydro	-50,020	NOK	-1,658,898.81
Stellantis	351,673	EUR	4,146,928.02
Stellantis NV	166,386	EUR	1,960,359.85
Steris Plc	-10,344	USD	-2,039,710.74
Stitch Fix Inc-Class A	-148,323	USD	-700,861.47
Stmicroelectronics	246,774	EUR	7,403,220.00
Stora Enso 'R'	25,028	EUR	374,544.03
Stoxx 600 Construction & Materials	-3,585	EUR	-1,706,854.35
Stoxx 600 Food And Beverage	-609	EUR	-465,075.03
Stoxx 600 Media	-4,237	EUR	-1,296,903.33
Stoxx 600 Oil&Gas	-7,958	EUR	-2,480,349.44
Stoxx 600 Real Estate	-8,015	EUR	-1,076,414.50
Stoxx 600 Retail	-7,756	EUR	-2,187,890.04
Stoxx 600 Technology	-3,866	EUR	-2,109,096.30
Stoxx 600 Telecommunications	-29,016	EUR	-6,675,130.80
Stoxx 600 Travel & Leisure	-11,086	EUR	-1,928,742.28
Stoxx Small Index 200	-102,500	EUR	-30,479,400.00
Straumann Holding Reg.	87,531	CHF	10,026,405.39
Stryker	-6,586	USD	-1,253,195.25
Subtron Technology Co Ltd	956,084	TWD	1,008,835.63
Sun Hung Kai Properties	65,000	HKD	734,494.61
Sun Life Financial Inc	43,459	CAD	1,900,716.93
Sunny Optical Tech	-315,000	HKD	-4,911,075.62
Surgutneftegas-Preference	-5,290,583	USD	0.00
Surgutneftegaz	7,118,700	USD	0.00
Svenska Cellulosa 'B'	-127,116	SEK	-1,813,035.83
Sweco AB-B SHS	-109,030	SEK	-1,081,837.65
Swedish Match 'AB'	163,472	SEK	1,589,988.23
Sweetgreen Inc 'A'	-321,589	USD	-3,583,635.62
Swiss Life Holding	-542	CHF	-251,803.38
Swiss Prime Site Reg.	-24,200	CHF	-2,024,927.57
Swiss Re	-64,545	CHF	-4,770,745.43
Swisscom Reg.	-33,406	CHF	-17,602,482.17
Swissquote Group Holding-Reg.	-6,670	CHF	-645,408.63
Synchrony Financial	121,594	USD	3,212,421.72
Synopsys	6,426	USD	1,866,733.18
T&D Holdings	-106,000	JPY	-1,212,028.62
Taisei	48,900	JPY	1,454,643.45
Taiwan Semiconductor ADR	45,497	USD	3,557,683.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	672,000	USD	10,290,269.24
Taiyo Nippon Sanso	541,300	JPY	8,243,573.79
Takeaway.com NV	29,871	EUR	450,036.48
Takeda Pharmaceutical	82,600	JPY	2,220,429.34
Tatneft	815,177	USD	0.00
Te Connectivity	13,806	USD	1,494,235.89
Technip Energies NV	-108,595	EUR	-1,291,737.55

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Teladoc	-148,135	USD	-4,705,689.75
Telecom Italia	29,595,176	EUR	7,389,915.48
Telefonica	-2,891,787	EUR	-14,059,868.40
Telefonica Brasil-Adr	-577,429	USD	-5,004,071.68
Telenet Group Holding	467,524	EUR	9,261,650.44
Teleperformance	58,986	EUR	17,300,593.80
Telia Company	-2,148,962	SEK	-7,859,157.31
Temenos Group	140,342	CHF	11,444,414.07
Tenaris	104,486	EUR	1,282,043.22
Tencent Holdings	-148,500	HKD	-6,415,281.10
Terna	-896,512	EUR	-6,713,081.85
Terumo	73,200	JPY	2,106,895.29
Tesla	-774	USD	-498,567.20
Texas Instruments	-75,344	USD	-11,073,323.08
Thales	52,901	EUR	6,192,062.05
The Swatch Group	7,000	CHF	1,584,074.33
Thomson Reuters	22,472	CAD	2,236,118.56
Thule Group Ab/The	-44,465	SEK	-1,043,022.31
Thyssenkrupp	269,580	EUR	1,458,427.80
T-Mobile US	132,420	USD	17,041,261.47
Tokyo Electron	5,100	JPY	1,590,724.19
Topix Bank Index	15,625,033	JPY	17,447,978.18
Toshiba	128,000	JPY	4,970,229.81
Toshiba Tec	357,700	JPY	10,930,238.88
Total Access Communica-Nvdr	708,815	THB	853,372.46
Total SA	239,261	EUR	12,051,576.57
Toto	-132,500	JPY	-4,179,409.02
Toyota Industries	16,600	JPY	981,766.84
Toyota Motor	322,100	JPY	4,762,456.29
Tractor Supply Company	3,856	USD	714,989.34
Transunion	-32,014	USD	-2,449,471.39
Transurban Group	-289,061	AUD	-2,734,039.65
Travelers Companies	12,482	USD	2,019,303.32
Trend Micro	18,200	JPY	848,301.74
Tui AG-Di	-3,251,675	GBP	-5,003,303.36
Türk Hava Yollari Ao	1,435,450	USD	3,848,623.45
Turkcell Iletisim Hizmet-Adr	-811,928	USD	-1,941,575.39
Türkiye Garanti Bankasi	-341,679	TRY	-272,084.95
U-Blox AG	-12,400	CHF	-1,198,001.80
UBS Group Reg.	-48,948	CHF	-752,632.35
UCB SA	11,731	EUR	945,987.84
Ugi Corp	30,567	USD	1,128,884.09
UK Homebuilders	-25,456	GBP	-2,560,090.52
Ulta Salon Cosmetics & Fragr	50,789	USD	18,727,001.51
Unicredit SPA	503,261	EUR	4,562,061.01
Unilever	80,991	EUR	3,508,530.12
Unilever Plc-Sponsored Adr	8,568	USD	375,600.40
Unimicron Technology Corp	-209,000	USD	-1,065,678.10
Union Pacific Corp	2,100	USD	428,416.47
United Microelectron-Sp Adr	-174,626	USD	-1,130,822.16
Unitedhealth Group	4,459	USD	2,190,708.47
Univar	876,020	USD	20,839,463.77

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Universal Music Group BV	-111,272	EUR	-2,129,078.45
Valeo	178,537	EUR	3,289,544.26
Valiant Holding	-11,000	CHF	-922,070.14
Vallourec	169,795	EUR	1,933,116.10
Valora Holding	-4,600	CHF	-759,236.69
Vat Group	28,700	CHF	6,526,246.38
Veeva Systems Inc 'A'	2,142	USD	405,759.89
Venture	48,000	SGD	548,637.41
Veolia Environnement	-38,166	EUR	-888,886.14
Verbund 'A'	-61,902	EUR	-5,778,551.70
Verisign	26,106	USD	4,178,408.32
Verizon Communications	-184,930	USD	-8,977,184.47
Vestas Wind Systems	-296,931	DKK	-5,985,216.04
Vetropack Holding-Registere	-8,096	CHF	-319,504.45
Viatrix Inc	-252,684	USD	-2,530,586.34
Vifor Pharma Ag/New	1,107	CHF	183,043.76
Vinci	51,602	EUR	4,384,105.92
Visa	4,284	USD	806,807.36
Vistra Energy Corp	-78,295	USD	-1,711,263.81
Vitasoy Intl Holdings Ltd	-1,876,000	HKD	-3,137,490.85
Vivendi	249,553	EUR	2,419,665.88
Vodafone Group	7,228,461	GBP	10,636,116.06
Voest-Alpine	-243,277	EUR	-4,933,657.56
Volvo 'B'	-355,513	SEK	-5,255,797.69
Volvo Car Ab-B	-478,617	SEK	-3,036,157.54
Vonovia	-3,744	EUR	-110,073.60
Vornado Realty Trust	-17,136	USD	-468,619.48
Vulcan Materials	-14,559	USD	-1,978,893.20
VZ Holding	-18,100	CHF	-1,251,393.75
V-Zug Holding	-3,570	CHF	-317,444.30
Wacker Chemie	-8,184	EUR	-1,126,118.40
Walgreens Boots Alliance	-62,648	USD	-2,271,136.06
Wal-Mart Stores	32,131	USD	3,736,655.97
Walt Disney	-109,196	USD	-9,859,966.90
Want Want China Holdings	-2,300,000	HKD	-1,912,087.38
Warby Parker Inc-Class	-636,007	USD	-6,850,101.71
Warehouses De Pauw Sca	-35,921	EUR	-1,077,630.00
Waste Management	-19,281	USD	-2,821,375.85
Waters Corporation	5,933	USD	1,878,334.06
Webuild SPA	-44,567	EUR	0.00
Wesfarmers Ltd	87,440	AUD	2,410,372.88
West Fraser Timber Co Ltd	19,140	CAD	1,401,844.80
West Japan Railway	-44,100	JPY	-1,549,698.25
Weyerhaeuser	32,131	USD	1,017,914.51
Whitbread	-205,792	GBP	-5,924,170.26
Whitehaven Coal Ltd	-276,533	AUD	-880,336.58
Willscot Mobile Mini Holding	21,421	USD	664,277.41
Wilmar International	3,543,400	SGD	9,839,057.01
Wizz Air Holdings	-80,916	GBP	-1,648,776.30
Wolters Kluwer -NV-	-24,185	EUR	-2,238,563.60
Woodside Energy Group Ltd	16,779	AUD	351,394.98
Workday 'A'	12,852	USD	1,715,894.75

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Worldline SA	196,964	EUR	6,968,586.32
WPP Group	709,811	GBP	6,799,606.77
Wuliangye Yibin 'A'	-80,800	CNY	-2,331,332.06
Wuxi Biologics Cayman Inc	115,000	HKD	1,006,509.34
Xero	-29,086	AUD	-1,472,331.08
XHS Optimized	-284,120	USD	-17,580,680.85
Xinyi Glass Holdings	-1,000,000	HKD	-2,294,114.78
Xinyi Solar Holdings Ltd	-1,302,000	HKD	-1,923,575.02
Yadea Group Holdings Ltd	-1,360,000	HKD	-2,546,394.26
Yahoo Japan	-623,400	JPY	-1,739,888.54
Yandex 'A'	-800	USD	0.00
Ypsomed Holding	-4,056	CHF	-525,184.94
Yuanta Financial Holding Co	-2,941,000	TWD	-1,863,853.52
Yum Brands	31,071	USD	3,373,541.74
Yunnan Energy New Material-A	53,100	CNY	1,900,235.76
Zalando SE	-260,483	EUR	-6,517,284.66
Zendesk Inc	-24,328	USD	-1,723,635.71
Zimmer Holdings Inc	-21,453	USD	-2,155,867.98
Zoetis	118,822	USD	19,536,384.89
Zoom Video Communications	-63,079	USD	-6,514,553.19
Zur Rose Group	-2,000	CHF	-143,171.15
Zurich Financial Services	32,500	CHF	13,481,866.32

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 16,483,697.23 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Agora

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
ABN Amro Group	-754,428	EUR	-8,083,696.06
Accor	283,075	EUR	7,311,827.25
Acerinox	456,883	EUR	4,219,771.39
Adidas	-58,691	EUR	-9,904,693.16
Adyen	-4,152	EUR	-5,762,976.00
Aena	-58,001	EUR	-7,032,621.25
Air Liquide	32,587	EUR	4,175,046.44
Airbus Group	46,373	EUR	4,287,183.85
Amadeus IT Group 'A'	172,093	EUR	9,148,463.88
Amazon.com	-27,304	USD	-2,773,884.78
Anglo American	-260,262	GBP	-8,879,989.49
Antofagasta	-777,212	GBP	-10,428,437.03
Apple	-28,936	USD	-3,784,140.73
Arcelormittal	396,882	EUR	8,536,931.82
Assa Abloy 'B'	-412,664	SEK	-8,370,263.38
Assicurazioni Generali	-79,097	EUR	-1,204,251.83
Astrazeneca	-69,091	GBP	-8,668,480.49
Atos	132,675	EUR	1,696,249.91
Autoliv -SDR-	-35,417	SEK	-2,439,120.39
Bae Systems	-1,043,127	GBP	-10,060,455.83
Banco De Sabadell	3,432,751	EUR	2,610,950.42
Barclays Bank	5,636,666	GBP	10,026,560.15
BASF	-107,149	EUR	-4,449,362.23

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Agora (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Bayerische Motoren Werke	-7,869	EUR	-578,056.74
BHP Group	-186,730	GBP	-4,982,792.87
BNP Paribas	167,381	EUR	7,593,239.10
Boliden	-328,330	SEK	-9,971,125.72
Bouygues	-154,752	EUR	-4,543,518.72
BP	1,030,631	GBP	4,649,094.07
British Land	-371,161	GBP	-1,927,812.30
Bunzl	-466,624	GBP	-14,739,203.71
Bureau Veritas	248,981	EUR	6,087,585.45
Caixabank	184,797	EUR	612,971.65
Capgemini	-11,420	EUR	-1,866,599.00
Carrefour	-108,309	EUR	-1,828,797.47
Cellnex Telecom SAU	-19,773	EUR	-732,194.19
Chevron	-106,560	USD	-14,757,048.93
CNH Industrial	826,838	EUR	9,111,754.76
Coloplast 'B'	-21,533	DKK	-2,340,741.76
Commerzbank	-647,053	EUR	-4,326,196.35
Compagnie de Saint-Gobain	234,534	EUR	9,602,994.65
Compass Group	-285,241	GBP	-5,566,971.19
Continental	-15,317	EUR	-1,018,580.50
Crédit Agricole	-954,536	EUR	-8,334,053.82
Credit Suisse Group	-985,381	CHF	-5,335,962.65
CRH	280,125	GBP	9,189,974.45
CS Real Estate fund Living plus	-78,578	CHF	-3,915,161.21
Deutsche Bank Reg.	-256,732	EUR	-2,135,496.78
Diageo	-233,768	GBP	-9,587,801.15
Dong Energy	-24,885	DKK	-2,482,593.85
EDP - Energias De Portugal	-410,702	EUR	-1,828,445.31
Eiffage	55,285	EUR	4,747,875.80
Endesa	233,409	EUR	4,201,362.00
Epiroc AB-'A'	-663,931	SEK	-9,788,708.44
Essilor International	-89,994	EUR	-12,860,142.60
Exxon Mobil	-52,224	USD	-4,278,027.03
Faurecia	319,696	EUR	6,047,049.84
Ferrari	-38,094	EUR	-6,674,068.80
Geberit	-17,814	CHF	-8,165,714.06
Givaudan	-2,290	CHF	-7,680,617.44
Glencore Finance Europe	3,047,562	GBP	15,758,246.33
GS CB UK Consumption	-12,819	GBP	-1,013,546.86
Heidelbergcement	-59,558	EUR	-2,730,138.72
Hennes & Mauritz AB 'B'	-319,158	SEK	-3,639,297.62
Hermes International	-2,376	EUR	-2,535,192.00
Holcim Ltd	-75,073	CHF	-3,063,974.47
HSBC Holdings	-321,197	GBP	-1,998,525.94
Iberdrola International	243,519	EUR	2,409,864.02
Int'l Consolidated Airline	-3,896,042	GBP	-4,870,957.71
Investor 'B'	-485,472	SEK	-7,621,164.75
Kering	-3,817	EUR	-1,870,711.70
Kingfisher	-600,046	GBP	-1,702,965.11
Koninklijke DSM	-21,852	EUR	-2,995,909.20
Koninklijke KPN	-1,353,606	EUR	-4,603,614.01
Legrand S.A.	-48,780	EUR	-3,437,038.80

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Agora (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Linde	-5,570	EUR	-1,525,901.50
L'Oreal	29,932	EUR	9,856,607.60
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton S.A.	17,519	EUR	10,190,802.30
Lyondellbasell Industrial Reg.	-59,653	USD	-4,990,436.08
Michelin (CGDE)	-321,288	EUR	-8,345,455.80
National Grid	-646,143	GBP	-7,896,636.12
Nestle	-28,401	CHF	-3,162,161.49
Newbelco	-62,883	EUR	-3,229,670.88
Novo Nordisk 'B'	59,301	DKK	3,396,990.02
Nucor Corp	-81,099	USD	-8,099,427.60
Nvidia	-9,712	USD	-1,408,237.68
Pandora	-17,418	DKK	-1,045,785.00
Pernod Ricard	35,211	EUR	6,172,488.30
Persimmon	-218,120	GBP	-4,720,696.58
Red Electrica Corporacion	-682,073	EUR	-12,294,365.89
Renault	151,758	EUR	3,610,322.82
Rio Tinto Finance	-20,498	GBP	-1,170,752.99
Roche Holding	10,660	CHF	3,392,689.58
Rolls-Royce Holdings	-2,947,259	GBP	-2,840,092.17
Royal Bank Of Scotland Group	-3,022,705	GBP	-7,665,619.21
Ryanair Holdings	573,529	EUR	6,466,539.49
Safran	52,775	EUR	4,971,932.75
Sanofi	55,679	EUR	5,364,114.86
SAP	-17,577	EUR	-1,527,968.61
Schneider Electric	20,820	EUR	2,350,578.00
Sherwin-Williams	-28,930	USD	-6,196,103.40
Siemens Energy Ag	-172,713	EUR	-2,415,391.31
Siemens Reg.	57,951	EUR	5,626,462.59
Sika	-6,314	CHF	-1,387,830.95
Smith & Nephew	609,944	GBP	8,130,933.34
Société Générale 'A'	485,492	EUR	10,141,927.88
Sonova Holding	-16,961	CHF	-5,151,507.65
SSE	407,277	GBP	7,645,906.51
Statoilhydro	-120,597	NOK	-3,999,564.56
Stellantis	463,891	EUR	5,470,202.67
Swisscom Reg.	-12,645	CHF	-6,662,976.32
Telefonica	-1,821,585	EUR	-8,856,546.27
Telefonica Brasil-Adr	-976,705	USD	-8,464,247.26
Teleperformance	45,028	EUR	13,206,712.40
Terna	-1,493,143	EUR	-11,180,654.77
Tesla	-1,290	USD	-830,945.33
Texas Instruments	-92,969	USD	-13,663,672.94
Thales	43,219	EUR	5,058,783.95
Total SA	98,921	EUR	4,982,650.77
UBS Group Reg.	-81,099	CHF	-1,246,991.32
United Microelectron-Sp Adr	-291,794	USD	-1,889,564.67
Universal Music Group BV	-184,433	EUR	-3,528,941.03
Valeo	297,372	EUR	5,479,079.15
Vallourec	71,884	EUR	818,399.34
Vestas Wind Systems	-247,627	DKK	-4,991,399.00
Vivendi	415,795	EUR	4,031,548.33
Volvo 'B'	-592,109	SEK	-8,753,562.07

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Agora (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Volvo Car Ab-B	-795,883	SEK	-5,048,767.97
Wizz Air Holdings	-25,083	GBP	-511,101.09
Wolters Kluwer -NV-	-40,070	EUR	-3,708,879.20

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 7,065,385.04 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Atlas

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Adobe Systems	-22,518	USD	-7,884,584.71
Air Liquide	225,579	EUR	28,901,181.48
Airbus Group	355,141	EUR	32,832,785.45
Alfa Laval	-219,490	SEK	-5,052,317.39
Apple	-60,862	USD	-7,959,302.35
Asahi Group Holdings	270,300	JPY	8,459,385.06
AT&T	-222,050	USD	-4,451,832.23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-762,123	EUR	-3,300,373.65
Brenntag	-24,894	EUR	-1,545,917.40
Bunzl	-373,969	GBP	-11,812,519.88
Carlsberg 'B'	-47,927	DKK	-5,826,011.44
Diageo	-361,962	GBP	-14,845,572.03
Dr. Martens Plc-Wi	3,663,486	GBP	10,103,526.68
E.On	-590,472	EUR	-4,728,499.78
Equinix	-5,148	USD	-3,235,294.81
Essilor International	-87,623	EUR	-12,521,326.70
EU Luxury Basket	-160,326	EUR	-28,534,821.48
Exxon Mobil	-238,894	USD	-19,569,450.63
GSXURETL	-124,535	USD	-12,533,906.63
Heineken Holding	378,602	EUR	32,938,374.00
Hexagon 'B'	-759,629	SEK	-7,533,786.18
Holcim Ltd	-75,979	CHF	-3,100,951.29
Int'l Consolidated Airline	-11,115,442	GBP	-13,896,885.08
Klepierre	-694,988	EUR	-12,759,979.68
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton S.A.	45,562	EUR	26,503,415.40
MSXXHLTH	122,971	USD	11,976,572.03
Novo Nordisk 'B'	108,235	DKK	11,457,120.08
Randstad Holding	-209,788	EUR	-9,692,205.60
Red Electrica Corporacion	-268,836	EUR	-4,845,768.90
Ryanair Holdings	2,566,430	EUR	28,936,498.28
Safran	-42,436	EUR	-3,997,895.56
Sherwin-Williams	-38,538	USD	-8,253,903.66
Stoxx 600 Oil&Gas	-42,949	EUR	-13,386,344.32
Swisscom Reg.	-6,611	CHF	-3,483,506.24
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,081,000	USD	31,866,146.30
Telefonica	-592,633	EUR	-2,881,381.65
Teleperformance	123,512	EUR	36,226,069.60
Texas Instruments	-59,159	USD	-8,694,610.31

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 20,673,675.48 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Aquila

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
23Andme Holding Co -Class A	-229,187	USD	-543,673.79
3M Co	-3,400	USD	-420,865.66
Accolade Inc	-35,277	USD	-249,700.89
Alcon Inc	-26,057	USD	-1,741,952.01
Align Technology Inc	-683	USD	-154,618.21
Angi Homeservices Inc 'A'	-140,128	USD	-613,885.17
AT&T	-78,735	USD	-1,578,540.92
Autodesk	-6,203	USD	-1,020,295.45
Avid Bioservices Inc	-81,676	USD	-1,192,190.69
Beyond Meat Inc	-9,445	USD	-216,283.22
Biogen Idec	-4,366	USD	-851,692.61
Biomarin Pharmaceutical	-13,141	USD	-1,041,651.60
Boston Properties	-2,882	USD	-245,291.85
British Land	-221,248	GBP	-1,149,163.35
Bunzl	-35,049	GBP	-1,107,089.11
CD Projekt	-31,567	PLN	-642,603.01
Chewy Inc - Class A	-15,955	USD	-529,874.79
CRH	44,683	EUR	1,474,539.00
Danaher	16,977	USD	4,116,896.10
Dassault Systemes	-27,934	EUR	-980,902.44
Delivery Hero	-13,043	EUR	-450,113.93
Dell Technologies	17,405	USD	769,319.48
Digital Realty Trust	-8,905	USD	-1,105,874.16
Discovery Inc-W/I	-14,246	USD	-182,869.88
Elanco Animal Health	-90,447	USD	-1,698,287.45
Exact Sciences	-11,311	USD	-426,170.83
Freenet	-44,250	EUR	-1,047,397.50
Fresenius SE & Co KGAA	36,212	EUR	1,046,526.80
General Mills	-25,764	USD	-1,859,384.76
Ginkgo Bioworks Holdings Inc	-146,236	USD	-332,910.88
Global Blood Therapeutics	-34,180	USD	-1,044,575.06
Goodrx Holdings Inc-Class A	-134,182	USD	-759,823.49
H Lundbeck A/S	-112,940	DKK	-523,494.02
Hennes & Mauritz AB 'B'	-73,687	SEK	-840,238.76
Hewlett Packard Enterprise	-48,694	USD	-617,611.98
Holcim Ltd	-37,755	CHF	-1,540,904.94
Horizon Pharma Plc	34,317	USD	2,618,129.91
Illinois Tool Works	-2,899	USD	-505,373.52
Illumina	-4,152	USD	-732,184.91
JM Smucker	-11,364	USD	-1,391,463.62
JP Idex Smid Biotech	-20,781	USD	-1,027,073.77
Kingfisher	-410,611	GBP	-1,165,337.67
Koninklijke KPN	693,140	EUR	2,357,369.14
Microsoft	20,455	USD	5,025,068.30
Neogen Corp	-39,222	USD	-903,781.11
Omnicom Group	-18,232	USD	-1,109,318.97
Opendoor Technologies Inc	-132,570	USD	-597,259.26
Oracle	-15,984	USD	-1,068,250.11
Peloton Interactive Inc 'A'	-53,539	USD	-470,121.02
Persimmon	102,857	GBP	2,226,098.88

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Aquila (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Pharming Group NV	-398,455	EUR	-299,638.17
Public Storage	-4,032	USD	-1,205,878.27
Pulmonx Corp	-39,386	USD	-554,557.30
Qiagen N.V.	-40,294	USD	-1,819,194.41
Robert Half	-12,005	USD	-859,968.87
Siemens Healthineers	-20,410	EUR	-989,680.90
Stitch Fix Inc-Class A	-29,148	USD	-137,731.24
Swisscom Reg.	-2,546	CHF	-1,341,553.00
Teladoc	-28,841	USD	-916,169.70
Telefonica	-337,041	EUR	-1,638,693.34
Univar	70,162	USD	1,669,069.72
Verizon Communications	-36,918	USD	-1,792,135.92
Vodafone Group	1,438,355	GBP	2,116,427.09
Walt Disney	-9,587	USD	-865,668.18
Warby Parker Inc-Class	-56,982	USD	-613,723.58
Whitbread	-40,058	GBP	-1,153,156.64
XHS Optimized	-55,243	USD	-3,418,307.59
Zalando SE	-10,417	EUR	-260,633.34
Zoetis	23,104	USD	3,798,695.83
Zoom Video Communications	-12,268	USD	-1,266,991.21

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 4,332,996.46 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Atlas Titan

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Adobe Systems	-2,842	USD	-995,114.56
Air Liquide	28,910	EUR	3,703,949.20
Airbus Group	44,757	EUR	4,137,784.65
Alfa Laval	-30,004	SEK	-690,645.27
Apple	-7,670	USD	-1,003,053.61
Asahi Group Holdings	32,700	JPY	1,023,388.42
AT&T	-28,481	USD	-571,009.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-97,983	EUR	-424,315.38
Brenntag	-3,154	EUR	-195,863.40
Bunzl	-46,952	GBP	-1,483,067.93
Carlsberg 'B'	-6,038	DKK	-733,979.95
Diageo	-45,497	GBP	-1,866,021.82
Dr. Martens Plc-Wi	469,386	GBP	1,294,519.47
E.On	-74,535	EUR	-596,876.28
Equinix	-648	USD	-407,239.91
Essilor International	-11,047	EUR	-1,578,616.30
EU Luxury Basket	-20,412	EUR	-3,632,927.76
Exxon Mobil	-30,570	USD	-2,504,198.95
GSXURETL	-15,663	USD	-1,576,412.90
Heineken Holding	47,666	EUR	4,146,942.00
Hexagon 'B'	-102,046	SEK	-1,012,063.45
Holcim Ltd	-9,681	CHF	-395,113.25
Int'l Consolidated Airline	-1,426,931	GBP	-1,783,995.28
Klepierre	-89,393	EUR	-1,641,255.48
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton S.A.	5,744	EUR	3,341,284.80

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Atlas Titan (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
MSXXHLTH	15,481	USD	1,507,748.26
Novo Nordisk 'B'	13,646	DKK	1,444,485.24
Randstad Holding	-26,700	EUR	-1,233,540.00
Red Electrica Corporacion	-34,202	EUR	-616,491.05
Ryanair Holdings	323,574	EUR	3,648,296.86
Safran	-6,146	EUR	-579,014.66
Sherwin-Williams	-4,855	USD	-1,039,823.09
Stoxx 600 Oil&Gas	-5,406	EUR	-1,684,942.08
Swisscom Reg.	-849	CHF	-447,359.98
Taiwan Semiconductor Manufacturing	263,000	USD	4,027,292.88
Telefonica	-75,705	EUR	-368,077.71
Teleperformance	15,530	EUR	4,554,949.00
Texas Instruments	-7,453	USD	-1,095,368.93
Total SA	85,603	EUR	4,311,823.11

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 2,833,203.13 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Termingeschäfte

Per 30. Juni 2022 hatte die SICAV folgende offene Termingeschäfte:

### Pictet TR - Mandarin

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Verkauf von 292.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	KRW	-17,285,774.55
Verkauf von 235.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	28.07.2022	USD	-11,919,200.00

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 USD 2,792,123.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Diversified Alpha

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 156.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	25,515,360.00
Kauf von 172.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	21.09.2022	USD	22,806,925.25
Kauf von 158.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	21.09.2022	USD	23,326,139.45
Kauf von 663.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	30.09.2022	USD	133,187,009.15
Kauf von 146.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	19.09.2022	USD	18,395,762.59
Verkauf von 85.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	20.09.2022	CAD	-7,815,171.85
Verkauf von 1,038.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	CHF	-110,831,311.82
Verkauf von 12.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-3,831,300.00
Verkauf von 2.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-212,080.00
Verkauf von 1,643.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-56,535,630.00
Verkauf von 2,300.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	-251,033,500.00
Verkauf von 171.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	-21,053,520.00
Verkauf von 78.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	-10,805,340.00
Verkauf von 517.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	-64,206,230.00
Verkauf von 364.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	-54,155,920.00

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 334.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	GBP	-27,630,274.17
Verkauf von 174.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	28.09.2022	GBP	-23,039,637.54
Verkauf von 104.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	JPY	-19,316,530.04
Verkauf von 197.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	JPY	-25,944,477.09
Verkauf von 168.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	12.09.2022	JPY	-175,783,577.61
Verkauf von 244.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	KRW	-13,816,325.37
Verkauf von 34.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	USD	-5,005,280.02
Verkauf von 828.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	USD	-150,064,852.47
Verkauf von 86.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	USD	-18,968,616.38
Verkauf von 21.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	USD	-1,715,433.55
Verkauf von 502.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	21.09.2022	USD	-56,915,861.59
Verkauf von 366.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	21.09.2022	USD	-44,592,519.97
Verkauf von 286.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	28.07.2022	USD	-13,875,288.16
Verkauf von 1,139.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	30.09.2022	USD	-122,294,466.50

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 3,880,274.04 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Agora

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 3.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-318,120.00
Verkauf von 102.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	EUR	-12,558,240.00
Verkauf von 57.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	USD	-8,391,204.74

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 252,842.92 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Atlas

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 788.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	19.09.2022	USD	99,286,718.64
Verkauf von 63.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-20,114,325.00
Verkauf von 4,292.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-147,687,720.00
Verkauf von 97.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	GBP	-8,024,361.06
Verkauf von 32.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	JPY	-5,943,547.70
Verkauf von 664.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	28.07.2022	USD	-32,213,955.71

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 3,446,857.30 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Sirius

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 4.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	21.09.2022	USD	474,125.00
Verkauf von 19.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	12.09.2022	JPY	-20,783,844.46

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 USD 85,264.42 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Aquila

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 17.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	USD	-3,081,041.66

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 2,764.36 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Atlas Titan

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 99.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	19.09.2022	USD	12,473,839.02
Verkauf von 8.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-2,554,200.00
Verkauf von 540.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	EUR	-18,581,400.00
Verkauf von 12.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	16.09.2022	GBP	-992,704.46
Verkauf von 4.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	08.09.2022	JPY	-742,943.46
Verkauf von 84.00 23Andme Holding Co -Class A 29/04/2067	28.07.2022	USD	-4,075,259.46

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 434,627.38 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## 12. Swap-Geschäfte

### Zinsswaps

Per 30. Juni 2022 hatte die SICAV folgende offene Zinsswaps:

### Pictet TR - Diversified Alpha

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	269,000,000	TIIE 28D	6.67%	15.06.2021	18.06.2025
BRL	19,100,000	10.21%	BRL OND	23.08.2021	02.01.2029
BRL	77,700,000	BRL OND	9.27%	23.08.2021	02.01.2024
KRW	22,952,500,000	Korea Federation of Banks	2.19%	10.01.2022	21.09.2023
KRW	2,491,900,000	2.17%	Korea Federation of Banks	10.01.2022	11.01.2032
KRW	22,617,000,000	Korea Federation of Banks	2.12%	14.01.2022	21.09.2023
KRW	2,447,000,000	2.10%	Korea Federation of Banks	14.01.2022	18.01.2032
ZAR	496,630,000	6.24%	Poland Warsaw Interbank Offer	14.01.2022	16.03.2025
EUR	6,600,000	0.49%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)	27.01.2022	17.03.2032
PLN	34,400,000	Poland Warsaw Interbank Offer	3.71%	27.01.2022	17.03.2032
GBP	47,800,000	SONIA-STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	1.54%	31.01.2022	21.09.2024
GBP	21,100,000	1.37%	SONIA-STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	31.01.2022	21.09.2027
BRL	9,040,000	Brazil Interbank Deposit Rate	11.11%	27.01.2022	04.01.2027
AUD	70,200,000	1.87%	AUST BANK BILL	01.02.2022	18.09.2024
AUD	29,100,000	AUST BANK BILL	2.16%	01.02.2022	15.09.2027
SEK	457,100,000	Poland Warsaw Interbank Offer	0.81%	01.02.2022	18.09.2024
SEK	186,200,000	1.10%	Poland Warsaw Interbank Offer	01.02.2022	15.09.2027

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
SEK	123,200,000	Poland Warsaw Interbank Offer	0.80%	02.02.2022	18.09.2024
SEK	56,900,000	1.10% Poland Warsaw Interbank Offer		02.02.2022	15.09.2027
AUD	13,800,000	1.85%	AUST BANK BILL	02.02.2022	18.09.2024
AUD	6,700,000	AUST BANK BILL	2.15%	02.02.2022	15.09.2027
BRL	11,300,000	Brazil Interbank Deposit Rate	11.23%	11.02.2022	02.01.2025
CZK	285,500,000	London Interbank Offered Rate 6M	4.64%	07.03.2022	21.09.2024
CZK	61,900,000	London Interbank Offered Rate 6M	3.93%	08.03.2022	21.09.2027
ILS	41,000,000	1.47%	BANK of ISRAEL Tel Aviv Interbank(TELBOR)	08.03.2022	21.09.2024
CZK	35,000,000	3.45%	London Interbank Offered Rate 6M	08.03.2022	21.09.2032
ZAR	192,600,000	6.79%	Poland Warsaw Interbank Offer	09.03.2022	21.09.2024
HUF	2,443,000,000	Budapest Interbank Offered Rate 6M	7.05%	09.03.2022	21.09.2024
INR	326,400,000	6.24%	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	08.03.2022	21.09.2027
HUF	644,000,000	5.63%	Budapest Interbank Offered Rate 6M	09.03.2022	21.09.2032
KRW	24,800,200,000	Korea Federation of Banks	2.45%	10.03.2022	21.09.2027
KRW	6,849,400,000	Korea Federation of Banks	2.42%	10.03.2022	21.09.2032
CZK	65,850,000	5.50%	London Interbank Offered Rate	14.03.2022	15.06.2023
USD	4,500,000	33.15%	Secured Overnight Financing Rate	21.03.2022	21.09.2023
TRY	120,300,000	28.30%	London Interbank Offered Rate	23.03.2022	21.09.2024
BRL	5,700,000	Brazil Interbank Deposit Rate	12.02%	23.03.2022	02.01.2025
BRL	2,080,000	Brazil Interbank Deposit Rate	11.75%	23.03.2022	04.01.2027
CNY	87,000,000	China Fixing Repo Rate	2.21%	01.04.2022	07.04.2024
CNY	87,000,000	China Fixing Repo Rate	2.20%	01.04.2022	06.04.2024
CNY	86,400,000	China Fixing Repo Rate	2.19%	06.04.2022	07.04.2024
BRL	15,100,000	Brazil Interbank Deposit Rate	11.55%	11.04.2022	04.01.2027
BRL	15,000,000	Brazil Interbank Deposit Rate	11.46%	12.04.2022	04.01.2027
INR	488,800,000	6.89%	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	13.04.2022	21.09.2027
TWD	699,968,857	1.73%	Taiwan Interbank Money Center	29.04.2022	21.09.2027
BRL	35,500,000	Brazil Interbank Deposit Rate	11.93%	29.04.2022	02.01.2025
INR	970,286,419	6.10%	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	04.05.2022	05.05.2024
INR	1,106,613,581	6.10%	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	04.05.2022	05.05.2024
INR	407,334,464	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	6.75%	04.05.2022	05.05.2027
INR	488,465,536	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	6.76%	04.05.2022	05.05.2027
TWD	874,961,071	1.86%	Taiwan Interbank Money Center	04.05.2022	21.09.2027

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
MYR	15,092,024	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RAT	4.11%	06.05.2022	06.05.2027
MYR	17,688,578		3.66%	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RAT	06.05.2022 06.05.2024
MXN	84,900,000		9.26%	MXN SWAP (TIIE) 28 DAY	06.05.2022 08.09.2032
MXN	212,100,000	MXN SWAP (TIIE) 28 DAY	9.43%	06.05.2022	17.09.2025
CZK	348,600,000	London Interbank Offered Rate 6M	5.77%	06.05.2022	21.12.2024
MXN	84,900,000		9.15%	MXN SWAP (TIIE) 28 DAY	06.05.2022 08.09.2032
MXN	212,100,000	MXN SWAP (TIIE) 28 DAY	9.33%	06.05.2022	17.09.2025
MYR	7,281,919	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RAT	4.19%	06.05.2022	06.05.2027
MYR	35,771,213		3.56%	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RAT	06.05.2022 06.05.2024
INR	2,727,155,000		7.38%	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	10.05.2022 21.09.2027
CZK	180,100,000	London Interbank Offered Rate 6M	6.11%	10.05.2022	21.12.2024
CZK	77,400,000		5.30%	London Interbank Offered Rate 6M	10.05.2022 21.12.2027
CZK	977,700,000	London Interbank Offered Rate 6M	5.16%	10.05.2022	21.12.2027
CZK	77,700,000		5.09%	London Interbank Offered Rate 6M	11.05.2022 21.12.2027
CZK	536,700,000		4.75%	London Interbank Offered Rate 6M	10.05.2022 21.12.2032
MYR	17,845,860		3.47%	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RAT	11.05.2022 11.05.2024
MYR	7,275,945	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RAT	3.97%	11.05.2022	11.05.2027
CZK	43,500,000		4.80%	London Interbank Offered Rate 6M	12.05.2022 21.12.2032
CZK	181,400,000	London Interbank Offered Rate 6M	5.55%	12.05.2022	21.12.2024
MXN	725,000,000	MXN SWAP (TIIE) 28 DAY	8.67%	19.05.2022	15.09.2027
ZAR	1,173,600,000		6.81%	Poland Warsaw Interbank Offer	23.05.2022 21.09.2024
THB	230,950,000		1.77%	Thailand Overnight Repo Average	23.05.2022 23.05.2024
THB	229,600,000		1.98%	Thailand Overnight Repo Average	24.05.2022 13.05.2024
THB	43,245,688	Thailand Overnight Repo Average	2.63%	24.05.2022	11.05.2027
THB	98,977,273		2.02%	Thailand Overnight Repo Average	24.05.2022 11.05.2024
THB	96,100,000	Thailand Overnight Repo Average	2.55%	24.05.2022	13.05.2027
THB	52,054,312	Thailand Overnight Repo Average	2.60%	25.05.2022	11.05.2027
THB	128,522,727		2.02%	Thailand Overnight Repo Average	25.05.2022 11.05.2024
TWD	284,948,414		1.36%	Taiwan Interbank Money Center	26.05.2022 30.05.2024
TWD	114,290,360		1.35%	Taiwan Interbank Money Center	26.05.2022 30.05.2024
TWD	117,641,322		1.36%	Taiwan Interbank Money Center	26.05.2022 30.05.2024
TWD	272,119,904		1.36%	Taiwan Interbank Money Center	26.05.2022 30.05.2024

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
THB	228,151,986	Thailand Overnight Repo Average	2.21%	26.05.2022	21.09.2027
THB	374,013,366	1.63%	Thailand Overnight Repo Average	26.05.2022	30.05.2024
CZK	354,300,000	5.52%	London Interbank Offered Rate	26.05.2022	21.06.2024
THB	403,840,409	1.91%	Thailand Overnight Repo Average	27.05.2022	21.09.2024
THB	383,559,591	1.91%	Thailand Overnight Repo Average	26.05.2022	21.09.2024
THB	103,148,014	Thailand Overnight Repo Average	2.25%	27.05.2022	21.09.2027
CNY	304,500,000	China Fixing Repo Rate	2.16%	31.05.2022	01.06.2024
TWD	669,000,000	1.71%	Taiwan Interbank Money Center	01.06.2022	21.09.2027
THB	468,500,000	1.95%	Thailand Overnight Repo Average	06.06.2022	08.06.2024
THB	195,400,000	Thailand Overnight Repo Average	2.37%	06.06.2022	08.06.2027
TWD	117,628,177	1.70%	Taiwan Interbank Money Center	06.06.2022	08.06.2027
TWD	109,247,169	1.72%	Taiwan Interbank Money Center	06.06.2022	08.06.2027
TWD	102,924,654	1.69%	Taiwan Interbank Money Center	06.06.2022	08.06.2027
TRY	56,100,000	35.20%	London Interbank Offered Rate	07.06.2022	21.09.2024
TRY	30,400,000	35.00%	London Interbank Offered Rate	07.06.2022	21.12.2024
THB	626,315,292	2.55%	Thailand Overnight Repo Average	08.06.2022	21.09.2027
HUF	5,391,743,590	7.71%	Budapest Interbank Offered Rate 6M	08.06.2022	21.09.2027
TWD	183,600,000	1.63%	Taiwan Interbank Money Center	09.06.2022	21.09.2032
TWD	120,500,000	1.59%	Taiwan Interbank Money Center	13.06.2022	21.09.2032
HUF	5,194,601,395	Budapest Interbank Offered Rate 6M	9.87%	14.06.2022	21.12.2024
HUF	2,041,900,000	8.12%	Budapest Interbank Offered Rate 6M	14.06.2022	21.12.2032
INR	2,499,300,000	7.34%	EXINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	13.06.2022	21.09.2024
TRY	178,400,000	36.25%	London Interbank Offered Rate	13.06.2022	21.12.2027
THB	1,537,348,008	2.75%	Thailand Overnight Repo Average	16.06.2022	21.09.2024
JPY	448,500,000	0.96%	Tokyo Overnight Average Rate	16.06.2022	21.09.2042
KRW	4,115,300,000	3.55%	Korea Federation of Banks	20.06.2022	21.06.2032
KRW	35,272,700,000	Korea Federation of Banks	3.74%	20.06.2022	21.09.2023
AUD	43,900,000	AUST BANK BILL	4.70%	21.06.2022	16.06.2032
CZK	963,500,000	London Interbank Offered Rate 6M	6.38%	21.06.2022	21.09.2027
CZK	540,300,000	5.67%	London Interbank Offered Rate 6M	21.06.2022	21.09.2032
TWD	134,400,000	1.49%	Taiwan Interbank Money Center	21.06.2022	21.09.2027

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CZK	79,500,000	5.45%	London Interbank Offered Rate 6M	23.06.2022	21.12.2027
CZK	37,700,000	5.29%	London Interbank Offered Rate 6M	24.06.2022	21.12.2027
USD	21,000,000	3.02%	SOFR (Secured Overnight Financing Rate)	21.06.2022	15.09.2032
USD	11,400,000	49.50%	Secured Overnight Financing Rate	27.06.2022	21.12.2023
TRY	100,900,000	38.50%	London Interbank Offered Rate	27.06.2022	21.12.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. Juni 2022 EUR 1,727,642.10 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Sirius

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
HUF	1,393,931,624	7.71%	Budapest Interbank Offered Rate 6M	08.06.2022	21.09.2027
ZAR	99,630,000	6.24%	Poland Warsaw Interbank Offer	14.01.2022	16.03.2025
TWD	160,697,602	1.73%	Taiwan Interbank Money Center	29.04.2022	21.09.2027
TWD	200,872,003	1.86%	Taiwan Interbank Money Center	04.05.2022	21.09.2027
INR	650,299,000	7.38%	ExINDIAN RUPEE OVERNIGHT MIBOR	10.05.2022	21.09.2027
CZK	233,200,000	London Interbank Offered Rate 6M	5.16%	10.05.2022	21.12.2027
CZK	128,100,000	4.75%	London Interbank Offered Rate 6M	10.05.2022	21.12.2032
MXN	184,000,000	MXN SWAP (TIIE) 28 DAY	8.67%	19.05.2022	15.09.2027
ZAR	297,300,000	6.81%	Poland Warsaw Interbank Offer	23.05.2022	21.09.2024
TWD	206,000,000	1.71%	Taiwan Interbank Money Center	01.06.2022	21.09.2027
THB	162,447,595	2.55%	Thailand Overnight Repo Average	08.06.2022	21.09.2027
THB	397,505,241	2.75%	Thailand Overnight Repo Average	16.06.2022	21.09.2024
CZK	139,700,000	5.67%	London Interbank Offered Rate 6M	21.06.2022	21.09.2032
CZK	249,200,000	London Interbank Offered Rate 6M	6.38%	21.06.2022	21.09.2027

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. Juni 2022 USD 133,111.34 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Total Return Swaps

Per 30. Juni 2022 hatte die SICAV folgende offene Total Return Swaps:

#### Pictet TR - Diversified Alpha

BASISINSTRUMENT	WÄHRUNG	NENNWERT	ZU ZAHLENDER ZINS	ZINSFORDERUNGEN	FÄLLIGKEITSDATUM
Total Return Equity Swap	CHF	116,966,585.00	SMIM	SSARON -0.75%	07/10/2022
Total Return Equity Swap	USD	1,080,104.45	SRI LANKA 7.55%	SOFRRATE -0.30%	08/07/2022
Total Return Equity Swap	USD	10,424,481.59	LIQUID HIGH YIELD	SOFRRATE +0.00%	20/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	2,863,147.00	TURKEY 7.625%	SOFRRATE -0.75%	08/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	5,868,683.34	KENYA 7.25%	SOFRRATE -0.40%	12/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	5,785,288.89	KENYA 8.00%	SOFRRATE -0.65%	09/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	1,490,902.08	TURKEY 7.625%	SOFRRATE -4.40%	16/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	4,775,281.39	BRAZIL 3.875%	SOFRRATE -0.50%	16/09/2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. Juni 2022 EUR 17,423,312.26 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet TR - Sirius

BASISINSTRUMENT	WÄHRUNG	NENNWERT	ZU ZAHLENDER ZINS	ZINSFORDERUNGEN	FÄLLIGKEITSDATUM
Total Return Equity Swap	USD	582,335.00	TURKEY 7.625%	SOFRRATE -0.75%	08/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	359,872.92	TURKEY 7.625%	SOFRRATE +4.40%	16/09/2022
Total Return Equity Swap	USD	1,231,257.22	BRAZIL 3.875%	SOFRRATE -0.50%	16/09/2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. Juni 2022 USD 70,762.07 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### 13. Credit Default Swaps („CDS“)

Ein CDS ist ein bilateraler finanzieller Vertrag, bei dem ein Vertragspartner (der Sicherungsnehmer) eine Prämie im Gegenzug dafür zahlt, dass sich der andere Vertragspartner (der Sicherungsgeber) verpflichtet, einen bestimmten Betrag zu zahlen, wenn im Zusammenhang mit dem Referenzschuldner ein vertraglich spezifiziertes Kreditereignis auftritt.

Der Sicherungsnehmer erwirbt das Recht, ein in der Vereinbarung spezifiziertes, vom Referenzschuldner emittiertes Wertpapier zu seinem Nennwert (bzw. zu einem anderen Referenzwert oder Ausübungspreis) anzudienen, wenn ein Kreditereignis eintritt. Kreditrisiko liegt im Allgemeinen bei Konkurs, Insolvenz, Einleitung eines Betriebsanierungs- bzw. Konkursverfahrens, verzögerter Zahlung oder Nichtzahlung von Schulden vor.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Per 30. Juni 2022 hatte die SICAV folgende offene Credit Default Swaps:

### Pictet TR - Diversified Alpha

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Air Liquide	EUR	6,840,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Bouygues	EUR	6,840,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Daimler	EUR	2,500,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	BMW Finance	EUR	2,900,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Brazil	USD	30,110,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Iberdrola International	EUR	2,500,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Marriott International	USD	1,380,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Arcelormittal	EUR	1,760,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	Tate & Lyle International	EUR	3,420,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	China	USD	10,400,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Anglo American	EUR	2,160,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	Turkey	USD	6,800,000	1.00%	-	20.06.2023
Buyer	Turkey	USD	3,400,000	1.00%	-	20.12.2023
Buyer	Turkey	USD	3,400,000	1.00%	-	20.06.2023
Buyer	Turkey	USD	2,000,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Turkey	USD	3,900,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Turkey	USD	11,500,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Deutsche Lufthansa	EUR	300,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Mexico	USD	38,650,000	1.00%	-	20.06.2029
Buyer	LVMH Moet Hennessy	EUR	1,480,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Malaysia	USD	3,500,000	1.00%	-	20.06.2026
Buyer	Kazakhstan	USD	3,450,000	1.00%	-	20.12.2023
Buyer	Kazakhstan	USD	3,450,000	1.00%	-	20.12.2023
Buyer	Kazakhstan	USD	3,450,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Kazakhstan	USD	3,450,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	SUBFIN CDSI S37 5Y	EUR	15,010,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	13,800,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	4,431,111	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	CDX North America Investment Grade GEN 5Y	USD	10,900,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	16,200,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	5,300,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	21,300,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	1,000,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	4,330,000	1.00%	-	20.06.2032
Buyer	British Telecom	EUR	6,150,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	14,732,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	29,200,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	Fiat Chrysler	EUR	880,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,500,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	5,410,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,100,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,100,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	Egypt	USD	3,400,000	1.00%	-	20.06.2023
Buyer	KPN	EUR	6,150,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Ahold Financial USA	EUR	3,760,000	1.00%	-	20.06.2027

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	BNFP CDS EUR SR 5Y 'D'	EUR	3,760,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	CMA CGM	EUR	1,320,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	CMA CGM	EUR	680,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	22,030,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	9,880,000	1.00%	-	20.06.2032
Buyer	ELTLX CDS EUR SR 5Y 'D'	EUR	3,760,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Michelin	EUR	3,760,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Marub	JPY	221,400,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	HPLGR CDS EUR SR 5Y 'D'	EUR	1,320,000	5.00%	-	20.06.2027
Buyer	ENERGIE CDS EUR SR 5Y 'D'	EUR	2,900,000	1.00%	-	20.06.2027
Seller	Accor	EUR	1,310,000	-	1.00%	20.06.2027
Seller	Brazil	USD	30,110,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	EDF	EUR	2,500,000	-	1.00%	20.06.2027
Seller	Ford Motor	USD	1,000,000	-	5.00%	20.06.2027
Seller	Heidelbergcement	EUR	2,160,000	-	5.00%	20.06.2027
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	1,671,913	-	1.00%	20.06.2027
Seller	Vietnam	USD	2,711,111	-	1.00%	20.06.2026
Seller	Republic of Vietnam	USD	480,200	-	1.00%	20.06.2026
Seller	Ball Corp	USD	2,009,628	-	1.00%	20.06.2027
Seller	T-Mobile USA Inc	USD	977,000	-	5.00%	20.12.2024
Seller	CDX North America High Yield SPDR 5Y	USD	3,700,000	-	5.00%	20.06.2027
Seller	CDX North America High Yield SPDR 5Y	USD	3,700,000	-	5.00%	20.06.2027
Seller	CDX North America Investment Grade GEN 5Y	USD	19,260,000	-	1.00%	20.06.2027
Seller	CDX North America Investment Grade GEN 5Y	USD	9,880,000	-	1.00%	20.06.2032
Seller	CDX North America Investment Grade GEN 5Y	USD	17,800,000	-	1.00%	20.06.2027
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	4,330,000	-	1.00%	20.06.2032
Seller	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	7,800,000	-	1.00%	20.06.2027
Seller	ALOPF CDS EUR SR	EUR	3,610,000	-	1.00%	20.06.2027

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 EUR 10,564,901.29 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet TR - Sirius

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Brazil	USD	6,717,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Turkey	USD	2,900,000	1.00%	-	20.06.2027
Buyer	Mexico	USD	8,600,000	1.00%	-	20.06.2029
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	6,600,000	5.00%	-	20.06.2027
Seller	Brazil	USD	6,717,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. Juni 2022 USD 1,559,125.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## 14. Optionskontrakte

Per 30. Juni 2022 hatte die SICAV folgende offene Optionskontrakte:

### Pictet TR - Corto Europe

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL Euro Stoxx 50	2,022	3600	19.08.2022	EUR	1,229,376.00
CALL Euro Stoxx 50	-2,022	3800	19.08.2022	EUR	-293,190.00
PUT Euro Stoxx 50	3,250	3350	15.07.2022	EUR	1,361,750.00

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war EUR 2,297,936.00 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet TR - Mandarin

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
CALL Tesla	100	860	18.11.2022	USD	502,000.00
CALL Tesla	-100	1000	18.11.2022	USD	-257,600.00
PUT Fortescue Metals Group	5,171	14.5	18.08.2022	AUD	154,676.20
PUT Tesla	-100	370	18.11.2022	USD	-201,000.00
PUT Tesla	-245	600	15.07.2022	USD	-367,500.00

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war USD 169,423.80 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet TR - Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL Air Liquide	330	150	15.07.2022	EUR	363.00
CALL AUD/USD SPOT C.R.	22,114,419	0.75	12.07.2022	AUD	232.73
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-22,114,419	0.77	12.07.2022	AUD	-29.09
CALL AUD/USD SPOT C.R.	15,580,000	0.73	21.07.2022	AUD	8,608.02
CALL AUD/USD SPOT C.R.	15,284,561	0.72	07.07.2022	AUD	794.21
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-19,105,701	0.73	07.07.2022	AUD	-25.13
CALL DAX Index	237	13500	15.07.2022	EUR	51,310.50
CALL DAX Index	331	13200	15.07.2022	EUR	135,710.00
CALL Deutsche Telekom	3,780	18.6	15.07.2022	EUR	204,120.00
CALL Endo International Plc	2,668	5	20.01.2023	USD	25,520.12
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	51,998,304	1.06	28.07.2022	EUR	4,159.86
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-51,998,304	1.09	28.07.2022	EUR	-675.98
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	10,408,963	7.35	15.12.2022	EUR	97,250.94
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-10,408,963	7.65	15.12.2022	EUR	-32,923.55
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-28,802,424	7.65	28.11.2022	EUR	-61,493.18
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	28,802,424	7.5	28.11.2022	EUR	130,503.78
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-718,000	7.65	26.05.2023	EUR	-130,133.91
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	2,295,000	7.65	28.09.2022	EUR	62,304.66
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-8,091,377	25.5	08.08.2022	EUR	-23,990.93
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-8,177,843	25.3	12.07.2022	EUR	-5,004.84
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	28,670,000	25.15	19.10.2022	EUR	489,052.86

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-43,010,000	25.5	19.10.2022	EUR	-492,378.48
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-8,182,887	25.5	23.09.2022	EUR	-69,865.49
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	20,080,000	410	22.07.2022	EUR	99,536.56
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	-20,080,000	425	22.07.2022	EUR	-36,144.00
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	-4,045,698	400	07.07.2022	EUR	-17,991.22
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	-4,045,698	396	07.07.2022	EUR	-32,349.40
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	-8,182,815	425	25.08.2022	EUR	-50,586.16
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	9,992,424	418	27.09.2022	EUR	141,063.05
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	-9,992,424	433	27.09.2022	EUR	-79,929.40
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	20,080,000	425	22.07.2022	EUR	36,144.00
CALL EUR/NOK SPOT C.R.	-339,500	10.52	19.08.2022	EUR	-69,874.87
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-5,101,000	1.12	22.07.2022	EUR	-188.74
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,143,500	1.11	25.08.2022	EUR	80,317.15
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-762,333	1.13	25.08.2022	EUR	-12,647.87
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-228,700	1.15	25.08.2022	EUR	-1,026.86
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-457,400	1.2	24.11.2022	EUR	-4,242.39
CALL EUR/USD SPOT C.R.	762,333	1.18	24.11.2022	EUR	20,435.10
CALL EUR/USD SPOT C.R.	22,945,749	1.08	07.07.2022	EUR	619.54
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-15,449,706	1.07	19.07.2022	EUR	-26,171.80
CALL EUR/USD SPOT C.R.	38,624,266	1.07	26.07.2022	EUR	162,917.15
CALL EUR/USD SPOT C.R.	11,589,291	1.07	21.12.2022	EUR	77,149.91
CALL Euro Stoxx 50	622	3600	19.08.2022	EUR	378,176.00
CALL Euro Stoxx 50	-622	3800	19.08.2022	EUR	-90,190.00
CALL Euro Stoxx 50	177	3600	15.07.2022	EUR	34,869.00
CALL Euro-Bund Future	380	152	26.08.2022	EUR	585,200.00
CALL FTSE/MIB Index	568	23000	15.07.2022	EUR	73,840.00
CALL L'Oreal	170	350	15.07.2022	EUR	29,750.00
CALL Markit CDX NA High Yield S38 5Y	-13,900,000	98	20.07.2022	USD	-257,099.14
CALL Markit iTraxx Europe S36 5Y	-41,700,000	115	18.01.2023	EUR	-369,211.80
CALL Markit iTraxx Europe S37 5Y	-92,390,000	150	17.08.2022	EUR	-212,035.05
CALL Markit iTraxx Europe S37 5Y	92,390,000	130	17.08.2022	EUR	394,043.35
CALL Markit iTraxx Xover S37 5Y	3,310,000	1000	21.09.2022	EUR	16,156.11
CALL Microsoft	180	260	15.07.2022	USD	85,226.46
CALL Roche Holding	219	325	15.07.2022	CHF	71,767.41
CALL S&P Index	17	3900	15.07.2022	USD	47,156.73
CALL S&P Index	95	3870	30.06.2022	USD	103,897.95
CALL S&P Index	66	3780	30.06.2022	USD	65,042.93
CALL Sanofi	695	102	15.07.2022	EUR	24,325.00
CALL Sarepta Therapeutics	227	90	19.01.2024	USD	325,697.07
CALL Seelos Therapeutics Inc	652	5	20.01.2023	USD	6,236.55
CALL Seelos Therapeutics Inc	34,888	2.5	20.01.2023	USD	734,168.03
CALL Tesla	52	860	18.11.2022	USD	249,691.52
CALL Tesla	-52	1000	18.11.2022	USD	-128,128.56
CALL T-Mobile	1,531	140	15.07.2022	USD	219,666.18
CALL US Long Bond Future	171	137	26.08.2022	USD	638,929.41
CALL USA 10Y Treasury Bond	-204	120.5	22.07.2022	USD	-54,880.67
CALL USA 10Y Treasury Bond	-142	119.5	26.08.2022	USD	-148,560.43
CALL USA 5Y Treasury Bond	1,148	113	26.08.2022	USD	780,675.14
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-1,181,000	6.26	22.03.2023	USD	-289,123.31
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-8,001,238	5.35	21.07.2022	USD	-89,284.46
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-163,556	5.25	18.08.2022	USD	-85,373.74

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL USD/CHF SPOT C.R.	-115,873	0.99	20.07.2022	USD	-8,452.87
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-122,585	910	20.12.2022	USD	-80,360.63
CALL USD/CNH SPOT C.R.	890,000	6.62	14.10.2022	USD	572,503.81
CALL USD/CNH SPOT C.R.	20,848,918	6.4	11.07.2022	USD	880,123.68
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-41,697,835	6.5	11.07.2022	USD	-1,219,645.22
CALL USD/CNH SPOT C.R.	676,083	6.65	21.07.2022	USD	482,205.07
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-43,336,902	6.73	21.07.2022	USD	-142,639.32
CALL USD/CNH SPOT C.R.	28,868,732	6.58	21.07.2022	USD	515,961.80
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,401,481	6.71	21.07.2022	USD	58,848.47
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-14,401,481	6.83	21.07.2022	USD	-9,876.95
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,116,305	6.7	04.07.2022	USD	26,870.20
CALL USD/CNH SPOT C.R.	58,320,000	6.75	01.07.2022	USD	167.35
CALL USD/CNH SPOT C.R.	18,931,532	7.08	21.07.2022	USD	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	18,931,074	7.05	22.07.2022	USD	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	37,862,148	7.1	29.07.2022	USD	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	37,861,170	7.09	19.07.2022	USD	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-890,000	6.62	14.10.2022	USD	-572,503.81
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-338,042	6.65	21.07.2022	USD	-241,102.89
CALL USD/CNH SPOT C.R.	21,735,917	6.85	19.08.2022	USD	41,124.53
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-32,603,876	7	19.08.2022	USD	-1,185.09
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-28,868,732	6.58	21.07.2022	USD	-515,961.80
CALL USD/CNH SPOT C.R.	43,336,902	6.73	21.07.2022	USD	142,639.32
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,430,576	6.89	22.07.2022	USD	703.96
CALL USD/CNH SPOT C.R.	690,000	6.99	14.10.2022	USD	58,303.33
CALL USD/CNH SPOT C.R.	690,000	6.98	16.09.2022	USD	46,449.68
CALL USD/HKD SPOT C.R.	22,956,815	7.77	04.07.2022	USD	216,316.02
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-144,021	14825	25.07.2022	USD	-93,881.11
CALL USD/INR SPOT C.R.	14,818,859	80.5	02.09.2022	USD	64,281.92
CALL USD/INR SPOT C.R.	-11,114,144	82.5	02.09.2022	USD	-15,744.46
CALL USD/JPY SPOT C.R.	14,678,197	124.5	07.07.2022	USD	1,152,521.73
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-18,347,747	127	07.07.2022	USD	-1,139,141.58
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-146,939	124	11.07.2022	USD	-140,303.17
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-146,939	124	11.10.2022	USD	-126,645.97
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-294,978	129	12.07.2022	USD	-277,402.06
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-5,550,000	135.47	04.08.2022	USD	-84,520.11
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-57,380,000	126	01.07.2022	USD	0.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	11,506,427	134	01.07.2022	USD	138,105.74
CALL USD/JPY SPOT C.R.	7,677,363	135.5	12.07.2022	USD	21,935.32
CALL USD/JPY SPOT C.R.	7,677,363	136.5	12.07.2022	USD	18,123.99
CALL USD/JPY SPOT C.R.	30,995,886	136	26.07.2022	USD	356,580.92
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-23,246,915	136	19.07.2022	USD	-192,832.99
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-11,005,000	1282.23	31.08.2022	USD	-193,594.11
CALL USD/KRW SPOT C.R.	338,007	1285	01.08.2022	USD	198,899.88
CALL USD/KRW SPOT C.R.	338,015	1278	08.07.2022	USD	286,047.11
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-123,190	4.72	01.12.2022	USD	-38,048.74
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-123,190	4.72	01.12.2022	USD	-73,145.49
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-22,942,000	4.8	13.12.2022	USD	-504,528.69
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,576,366	18.5	10.08.2022	USD	96,314.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,237,801	19.25	12.08.2022	USD	30,864.08
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,707,205	18.25	12.08.2022	USD	56,373.67
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,155,037	18.25	15.08.2022	USD	48,017.05

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,900,012	19	21.10.2022	USD	245,468.16
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-4,013,086	20	10.08.2022	USD	-39,418.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,099,450	18.25	22.07.2022	USD	32,456.02
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,198,900	19.6	22.07.2022	USD	-30,789.50
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,169,126	17.1	28.07.2022	USD	99,621.16
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,338,252	18.35	28.07.2022	USD	-84,909.88
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	16,648,547	16.45	01.09.2022	USD	414,776.47
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-24,972,821	16.9	01.09.2022	USD	-445,328.14
PUT Apple	386	140	15.07.2022	USD	201,224.35
PUT Apple	245	132	15.07.2022	USD	54,603.28
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	22,775,463	88.5	14.07.2022	AUD	16,583.31
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-30,367,284	86.25	14.07.2022	AUD	-17,716.83
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-11,057,209	0.73	12.07.2022	AUD	-448,572.07
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-15,579,900	0.67	21.07.2022	AUD	-37,475.38
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-4,585,368	0.71	07.07.2022	AUD	-83,932.13
PUT Bristol-Myers Squibb	-658	65	19.08.2022	USD	-16,364.25
PUT Bristol-Myers Squibb	329	75	19.08.2022	USD	54,127.89
PUT CAC 40 Index	516	6100	15.07.2022	EUR	1,220,340.00
PUT DAX Index	359	13650	15.07.2022	EUR	1,602,576.00
PUT DAX Index	139	12600	15.07.2022	EUR	161,709.22
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-7,200,606	7.07	28.11.2022	EUR	-130,078.95
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-1,480,000	24.75	02.09.2022	EUR	-511,572.36
PUT EUR/HUF SPOT C.R.	-4,996,212	395	27.09.2022	EUR	-60,838.87
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	2,340,000	20.5	28.10.2022	EUR	368,156.88
PUT EUR/NOK SPOT C.R.	678,999	10.2	19.08.2022	EUR	187,724.89
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	11,875,084	4.62	01.07.2022	EUR	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-23,750,166	4.56	01.07.2022	EUR	0.00
PUT EUR/SEK SPOT C.R.	1,190,000	10.05	08.07.2022	EUR	40.46
PUT EUR/USD SPOT C.R.	26,085,247	1.08	01.12.2022	EUR	811,929.40
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,480,000	24.75	02.09.2022	EUR	511,572.36
PUT EUR/USD SPOT C.R.	5,101,000	1.06	22.07.2022	EUR	67,404.61
PUT EUR/USD SPOT C.R.	58,320,000	1.03	01.07.2022	EUR	116.64
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-58,320,000	1.01	01.07.2022	EUR	-35,808.48
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-5,101,000	1.06	22.07.2022	EUR	-67,404.61
PUT EUR/USD SPOT C.R.	17,916,910	1.02	12.08.2022	EUR	28,326.63
PUT EUR/USD SPOT C.R.	17,916,446	1.02	26.07.2022	EUR	47,335.25
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-15,297,166	1.06	07.07.2022	EUR	-185,982.94
PUT EUR/USD SPOT C.R.	58,320,000	1.01	01.07.2022	EUR	46,656.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-15,449,706	1.05	19.07.2022	EUR	-115,332.06
PUT Euro Stoxx 50	1,100	3350	15.07.2022	EUR	460,900.00
PUT Euro Stoxx 50	174	3000	15.07.2022	EUR	7,134.00
PUT Euro Stoxx 50	155	3200	19.08.2022	EUR	94,240.00
PUT Euro Stoxx 50	303	3525	15.07.2022	EUR	355,116.00
PUT Euro-Bund Future	-380	144.5	26.08.2022	EUR	-505,400.00
PUT Fortescue Metals Group	2,659	14.5	18.08.2022	AUD	76,078.86
PUT FTSE 100 Index	303	7200	15.07.2022	GBP	501,597.35
PUT Intercontinental Exchange	295	85	16.09.2022	USD	55,024.15
PUT Markit CDX NA High Yield S38 5Y	13,900,000	105.5	20.07.2022	USD	1,661.96
PUT Markit iTraxx Xover S36 5Y	85,050,000	350	20.07.2022	EUR	19,986.75
PUT Microsoft	756	255	15.07.2022	USD	423,033.14
PUT Microsoft	-756	210	15.07.2022	USD	-16,632.07

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
PUT Nestle	709	108	15.07.2022	CHF	56,669.00
PUT OMX Index	1,183	1910	15.07.2022	SEK	698,438.36
PUT S&P 500 E-Mini Future	27	3600	29.07.2022	USD	65,211.15
PUT S&P 500 E-Mini Future	33	3100	30.09.2022	USD	52,082.84
PUT S&P 500 E-Mini Future	86	3700	16.09.2022	USD	579,941.65
PUT S&P 500 E-Mini Future	-86	3350	16.09.2022	USD	-224,161.84
PUT SMI	189	10800	15.07.2022	CHF	431,099.01
PUT Swisscom	1,654	530	15.07.2022	CHF	168,721.55
PUT Tesla	-52	370	18.11.2022	USD	-99,976.09
PUT Tesla	-129	600	15.07.2022	USD	-185,087.76
PUT US Long Bond Future	-171	130	26.08.2022	USD	-92,005.83
PUT USA 10Y Treasury Bond	355	116	26.08.2022	USD	212,229.18
PUT USA 10Y Treasury Bond	408	117	22.07.2022	USD	152,446.32
PUT USA 10Y Treasury Bond	-408	115	22.07.2022	USD	-42,684.97
PUT USA 10Y Treasury Bond	860	116	22.07.2022	USD	167,093.12
PUT USA 10Y Treasury Bond	-860	114	22.07.2022	USD	-38,559.95
PUT USA 10Y Treasury Bond	-860	113	22.07.2022	USD	-25,706.63
PUT USA 10Y Treasury Bond	-355	114	26.08.2022	USD	-100,808.87
PUT USA 5Y Treasury Bond	-1,148	108.25	26.08.2022	USD	-120,103.78
PUT USD/BRL SPOT C.R.	3,543,000	4.5	22.03.2023	USD	261,828.53
PUT USD/BRL SPOT C.R.	16,002,476	4.73	21.07.2022	USD	4,745.11
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-24,003,713	4.55	21.07.2022	USD	-160.73
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-16,355,639	4.75	18.08.2022	USD	-19,336.72
PUT USD/BRL SPOT C.R.	16,355,639	4.9	18.08.2022	USD	77,456.38
PUT USD/BRL SPOT C.R.	8,338,252	5.1	27.07.2022	USD	78,194.29
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-16,676,504	4.96	27.07.2022	USD	-39,942.58
PUT USD/CHF SPOT C.R.	15,449,691	0.96	20.07.2022	USD	194,242.42
PUT USD/CHF SPOT C.R.	-19,312,113	0.95	20.07.2022	USD	-82,239.73
PUT USD/CLP SPOT C.R.	9,454,648	750	28.09.2022	USD	1,709.24
PUT USD/CLP SPOT C.R.	11,889,735	830	04.08.2022	USD	4,992.67
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-23,779,470	805	04.08.2022	USD	-2,615.75
PUT USD/CLP SPOT C.R.	12,026,008	830	12.07.2022	USD	218.56
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-24,052,017	810	12.07.2022	USD	-69.02
PUT USD/CLP SPOT C.R.	43,040,000	812	30.08.2022	USD	27,541.98
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-86,090,000	788	30.08.2022	USD	-20,092.74
PUT USD/CLP SPOT C.R.	1,307,564	790	20.12.2022	USD	42,915.91
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-653,782	760	20.12.2022	USD	-9,619.91
PUT USD/CLP SPOT C.R.	12,507,379	893	27.07.2022	USD	73,911.32
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-25,014,756	867	27.07.2022	USD	-44,648.27
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-10,867,959	6.65	19.08.2022	USD	-48,411.77
PUT USD/IDR SPOT C.R.	14,402,135	14600	25.07.2022	USD	7,934.98
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-14,402,135	14400	25.07.2022	USD	-840.34
PUT USD/INR SPOT C.R.	-51,866	78.75	02.09.2022	USD	-17,229.91
PUT USD/JPY SPOT C.R.	22,040,855	119	11.10.2022	USD	66,389.26
PUT USD/JPY SPOT C.R.	22,123,296	121	12.07.2022	USD	317.42
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,300,000	117.5	17.11.2022	USD	100,696.64
PUT USD/JPY SPOT C.R.	57,380,000	123	02.09.2022	USD	140,890.97
PUT USD/JPY SPOT C.R.	18,929,903	131	09.09.2022	USD	74,582.50
PUT USD/JPY SPOT C.R.	57,380,000	126	01.07.2022	USD	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-3,874,485	132	19.07.2022	USD	-12,493.08
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,550,374	123	11.10.2022	USD	116,988.76

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-775,187	118	11.10.2022	USD	-25,263.92
PUT USD/JPY SPOT C.R.	621,954	130	23.12.2022	USD	59,338.03
PUT USD/JPY SPOT C.R.	15,547,685	133	23.09.2022	USD	63,130.63
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-15,547,685	130	23.09.2022	USD	-29,297.37
PUT USD/KRW SPOT C.R.	11,005,184	1202.58	31.08.2022	USD	8,768.78
PUT USD/KRW SPOT C.R.	223,127	1278.1	08.07.2022	USD	24,784.82
PUT USD/PLN SPOT C.R.	1,642,537	4.2	01.12.2022	USD	210,383.62
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-821,268	4.05	01.12.2022	USD	-48,108.73
PUT USD/PLN SPOT C.R.	5,736,000	4.18	13.12.2022	USD	692,994.61
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-2,867,000	4.05	13.12.2022	USD	-175,138.06
PUT USD/THB SPOT C.R.	193,922	32.1	22.09.2022	USD	1,760.31
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-15,757,793	13.25	28.09.2022	USD	-949.58
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	15,757,793	14	28.09.2022	USD	10,822.23
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-23,686,638	14.6	02.08.2022	USD	-1,903.18
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	15,791,092	15.1	02.08.2022	USD	17,189.02

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war EUR 12,435,001.96 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet TR - Agora

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL Air Liquide	551	150	15.07.2022	EUR	606.10
CALL DAX Index	392	13500	15.07.2022	EUR	84,868.00
CALL DAX Index	549	13200	15.07.2022	EUR	225,090.00
CALL Deutsche Telekom	6,301	18.6	15.07.2022	EUR	340,254.00
CALL FTSE/MIB Index	941	23000	15.07.2022	EUR	122,330.00
CALL L'Oreal	284	350	15.07.2022	EUR	49,700.00
CALL Roche Holding	365	325	15.07.2022	CHF	119,612.35
CALL S&P Index	157	3870	30.06.2022	USD	171,705.03
CALL S&P Index	110	3780	30.06.2022	USD	108,404.89
CALL Sanofi	1,173	102	15.07.2022	EUR	41,055.00
PUT CAC 40 Index	854	6100	15.07.2022	EUR	2,019,710.00
PUT DAX Index	599	13650	15.07.2022	EUR	2,673,936.00
PUT Euro Stoxx 50	502	3525	15.07.2022	EUR	588,344.00
PUT FTSE 100 Index	504	7200	15.07.2022	GBP	834,340.15
PUT Nestle	1,181	108	15.07.2022	CHF	94,395.04
PUT OMX Index	1,959	1910	15.07.2022	SEK	1,156,585.60
PUT SMI	315	10800	15.07.2022	CHF	718,498.36
PUT Swisscom	2,757	530	15.07.2022	CHF	281,236.59

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war EUR 9,630,671.11 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet TR - Atlas

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL Euro Stoxx 50	955	3600	15.07.2022	EUR	188,135.00
CALL Microsoft	970	260	15.07.2022	USD	459,275.91
CALL S&P Index	92	3900	15.07.2022	USD	255,201.11
PUT Apple	2,085	140	15.07.2022	USD	1,086,924.29

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Atlas (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
PUT Apple	1,313	132	15.07.2022	USD	292,629.01
PUT DAX Index	751	12600	15.07.2022	EUR	873,695.16

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war EUR 3,155,860.48 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet TR - Sirius

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-185,000	7.65	26.05.2023	EUR	-35,053.90
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	592,000	7.65	28.09.2022	EUR	16,801.45
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	7,420,000	25.15	19.10.2022	EUR	132,322.98
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-11,130,000	25.5	19.10.2022	EUR	-133,207.31
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	5,180,000	410	22.07.2022	EUR	26,844.29
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	-5,180,000	425	22.07.2022	EUR	-9,747.78
CALL EUR/HUF SPOT C.R.	5,180,000	425	22.07.2022	EUR	9,747.78
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-246,000	6.26	22.03.2023	USD	-62,960.99
CALL USD/CNH SPOT C.R.	180,000	6.62	14.10.2022	USD	121,050.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	13,400,000	6.75	01.07.2022	USD	40.20
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-180,000	6.62	14.10.2022	USD	-121,050.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	180,000	6.99	14.10.2022	USD	15,901.02
CALL USD/CNH SPOT C.R.	180,000	6.98	16.09.2022	USD	12,668.04
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-14,790,000	126	01.07.2022	USD	0.00
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-5,933,000	4.8	13.12.2022	USD	-136,405.60
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-310,000	24.75	02.09.2022	EUR	-112,024.13
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	530,000	20.5	28.10.2022	EUR	87,175.85
PUT EUR/SEK SPOT C.R.	240,000	10.05	08.07.2022	EUR	8.53
PUT EUR/USD SPOT C.R.	310,000	24.75	02.09.2022	EUR	112,024.13
PUT EUR/USD SPOT C.R.	13,400,000	1.03	01.07.2022	EUR	28.02
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-13,400,000	1.01	01.07.2022	EUR	-8,601.54
PUT EUR/USD SPOT C.R.	13,400,000	1.01	01.07.2022	EUR	11,207.22
PUT S&P 500 E-Mini Future	22	3700	16.09.2022	USD	155,100.00
PUT S&P 500 E-Mini Future	-22	3350	16.09.2022	USD	-59,950.00
PUT USA 10Y Treasury Bond	223	116	22.07.2022	USD	45,296.88
PUT USA 10Y Treasury Bond	-223	114	22.07.2022	USD	-10,453.13
PUT USA 10Y Treasury Bond	-223	113	22.07.2022	USD	-6,968.75
PUT USD/BRL SPOT C.R.	739,000	4.5	22.03.2023	USD	57,093.66
PUT USD/CLP SPOT C.R.	11,090,000	812	30.08.2022	USD	7,419.21
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-22,170,000	788	30.08.2022	USD	-5,409.48
PUT USD/JPY SPOT C.R.	590,000	117.5	17.11.2022	USD	27,004.89
PUT USD/JPY SPOT C.R.	14,790,000	123	02.09.2022	USD	37,965.93
PUT USD/JPY SPOT C.R.	14,790,000	126	01.07.2022	USD	0.00
PUT USD/PLN SPOT C.R.	1,483,000	4.18	13.12.2022	USD	187,311.80
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-742,000	4.05	13.12.2022	USD	-47,387.09

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war USD 313,792.18 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

### Pictet TR - Aquila

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL T-Mobile	300	140	15.07.2022	USD	43,043.66
PUT Microsoft	148	255	15.07.2022	USD	82,816.01
PUT Microsoft	-148	210	15.07.2022	USD	-3,256.01

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war EUR 122,603.66 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

### Pictet TR - Atlas Titan

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
CALL Euro Stoxx 50	120	3600	15.07.2022	EUR	23,640.00
CALL Microsoft	122	260	15.07.2022	USD	57,764.60
CALL S&P Index	11	3900	15.07.2022	USD	30,513.18
PUT Apple	263	140	15.07.2022	USD	137,103.64
PUT Apple	164	132	15.07.2022	USD	36,550.77
PUT DAX Index	94	12600	15.07.2022	EUR	109,357.32

Der Kurswert dieser Verträge per 30. Juni 2022 war EUR 394,929.51 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

## 15. Wertpapierleihe

In der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2022 ging die SICAV Wertpapierleihgeschäfte ein. Für die folgenden Teilfonds betragen der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Wert der erhaltenen Sicherheiten per 30. Juni 2022:

TEILFONDS	WÄHRUNG	BETRAG DER VERLIEHENEN WERTPAPIERE	ERHALTENE SICHERHEITEN
Pictet TR - Corto Europe	EUR	1,296,680.88	5,343,574.89
Pictet TR - Mandarin	USD	3,947,091.68	4,661,479.37
Pictet TR - Diversified Alpha	EUR	12,377,511.81	14,474,974.60
Pictet TR - Agora	EUR	17,923,776.61	19,523,358.60

Die SICAV erhält für diese Wertpapierleihgeschäfte eine Vergütung. Diese Vergütung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Abschnitt „Zinsen aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen. BNP Paribas Securities Services – Paris erhält für die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von 20% des Zinsertrages.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Im Rahmen dieser Wertpapierleihgeschäfte erhalten die Teilfonds der SICAV eine Sicherheit, entweder in Form von (i) Barmitteln und/oder (ii) Staatsanleihen oder Anleihen, die von einer regionalen oder lokalen Regierung eines Mitgliedsstaates der OECD („Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung“) oder von lokalen, regionalen oder internationalen Zweigstellen überstaatlicher Institutionen oder Organisationen begeben oder garantiert werden und ein Rating von mindestens AA haben, und/oder (iii) Anleihen, die von führenden Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten, und/oder (iv) Unternehmensanleihen von Nicht-Finanzinstituten mit einem Rating von mindestens AA und/oder (iv) zu Large-Cap-Indizes gehörende Aktien, deren Wert zum Zeitpunkt des Abschlusses des Wertpapierleihgeschäftes einem Ziel von 105% des gesamten Marktwertes des verliehenen Wertpapiers entsprechen sollte.

### 16. Sicherheiten für OTC-Derivate

Per 30. Juni 2022 haben die Teilfonds der SICAV von ihren Vertragspartnern für offene Transaktionen mit OTC-Derivaten folgende Beträge als Sicherheiten erhalten:

TEILFONDS	WÄHRUNG	ERHALTENE SICHERHEITEN	VERTRAGSPARTNER
Pictet TR - Corto Europe	EUR	380,000.00	BNP Paribas, Paris
Pictet TR - Mandarin	USD	4,660,000.00	BNP Paribas, London
Pictet TR - Diversified Alpha	EUR	30,000.00	Barclays Bank PLC, London
Pictet TR - Diversified Alpha	EUR	36,740,000.00	BNP Paribas, Paris
Pictet TR - Diversified Alpha	EUR	37,604,000.00	HSBC Bank PLC, London
Pictet TR - Diversified Alpha	EUR	410,000.00	Merrill Lynch International Bank, London
Pictet TR - Agora	EUR	2,650,000.00	BNP Paribas, Paris
Pictet TR - Atlas	EUR	2,200,000.00	BNP Paribas, London
Pictet TR - Atlas	EUR	12,020,000.00	BNP Paribas, Paris
Pictet TR - Sirius	USD	450,000.00	UBS Warburg, London
Pictet TR - Aquila	EUR	725,000.00	Morgan Stanley & Co. International PLC, London
Pictet TR - Atlas Titan	EUR	310,000.00	BNP Paribas, London
Pictet TR - Atlas Titan	EUR	520,000.00	BNP Paribas, Paris

### 17. Bedeutende Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Ende der Geschäftsperiode kam es zu keinen bedeutenden Ereignissen.

## Total Expense Ratio ("TER")

Gemäss der Richtlinie der Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA") vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015), mit dem Titel "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen", ist die SICAV verpflichtet, eine Gesamtkostenquote (TER) für die letzte Periode von 12 Monaten zu veröffentlichen.

Die Gesamtkostenquote (TER) wird definiert als Verhältnis zwischen dem Gesamtbetrag der Betriebskosten (bestehen hauptsächlich aus Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühren, Depotbankgebühren, Bankzinsen und -spesen, Dienstleistungsgebühren, Erfolgshonoraren, Steuern und Abgaben) und dem durchschnittlichen NIW (berechnet auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des gesamten Nettovermögens für die betreffende Geschäftsperiode) des jeweiligen Teilfonds/der betreffenden Aktienklasse, ausgedrückt in der Referenzwährung.

Ausserdem wurden die Betriebskosten für die neuen, während des Geschäftsjahres aufgelegten Aktienklassen wie in Punkt 8 der Richtlinie angegeben annualisiert (Stand 5. August 2021). Die Beträge wurden annualisiert, wobei bestimmte Fixkosten nicht gleichmässig über das gesamte Jahr verteilt wurden.

Für die Geschäftsperiode vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 betrug die TER:

KLASSEN	ANNUALISIERTE TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	ANNUALISIERTE TER OHNE ERFOLGSHONORARE
Pictet TR - Corto Europe		
I EUR	1.46%	1.46%
P EUR	1.97%	1.97%
ZX EUR	0.31%	0.31%
M EUR	0.32%	0.32%
HI CHF	1.52%	1.52%
HI GBP	1.52%	1.52%
HI JPY	1.53%	1.52%
HI USD	1.51%	1.51%
HP CHF	2.01%	2.01%
HP USD	2.01%	2.01%
HZX CHF	0.38%	0.38%
Pictet TR - Mandarin		
I USD	1.46%	1.46%
I EUR	1.46%	1.46%
P USD	1.96%	1.96%
HI CHF	1.51%	1.51%
HI EUR	1.51%	1.51%
HI JPY	1.51%	1.51%
HP EUR	2.01%	2.01%
Pictet TR - Diversified Alpha		
I EUR	1.52%	1.52%
J EUR	1.29%	1.29%
P EUR	2.17%	2.17%
P dy EUR	2.16%	2.16%
HI CHF	1.57%	1.57%

## Total Expense Ratio ("TER") (Fortsetzung)

KLASSEN	ANNUALISIERTE TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	ANNUALISIERTE TER OHNE ERFOLGSHONORARE
Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)		
HI JPY	1.58%	1.58%
HI USD	1.59%	1.59%
HJ CHF	1.33%	1.33%
HJ JPY	1.23%	1.23%
HJ USD	1.34%	1.34%
HP CHF	2.22%	2.22%
HP GBP	2.22%	2.22%
HP USD	2.23%	2.23%
Pictet TR - Agora		
I EUR	1.46%	1.46%
I GBP	1.45%	1.45%
P EUR	1.96%	1.96%
P dy EUR	1.93%	1.93%
HI CHF	1.50%	1.50%
HI GBP	1.51%	1.51%
HI JPY	1.52%	1.52%
HI USD	1.51%	1.51%
HP CHF	2.02%	2.02%
HP USD	2.02%	2.02%
Pictet TR - Atlas		
I EUR	1.46%	1.46%
I GBP	1.47%	1.47%
P EUR	1.96%	1.96%
ZX EUR	0.32%	0.32%
HI CHF	1.50%	1.50%
HI GBP	1.50%	1.50%
HI JPY	1.50%	1.50%
HI USD	1.50%	1.50%
HJ JPY	1.26%	1.26%
HJ USD	1.26%	1.26%
HP CHF	2.00%	2.00%
HP USD	2.01%	2.01%
HR USD	2.16%	2.16%
HZX CHF	0.33%	0.33%
HZX GBP	0.32%	0.32%
Pictet TR - Sirius		
I USD	1.81%	1.53%
P USD	2.36%	2.02%
E USD	1.66%	1.26%
ZX USD	0.38%	0.38%
HI CHF	1.88%	1.57%
HI EUR	1.86%	1.57%
HI GBP	1.90%	1.57%
HI JPY	1.83%	1.58%
HP CHF	2.43%	2.06%
HP EUR	2.44%	2.06%
HE CHF	1.61%	1.32%
HE EUR	1.66%	1.33%
HE JPY	1.66%	1.33%
HZX GBP	0.37%	0.37%

## Total Expense Ratio ("TER") (Fortsetzung)

KLASSEN	ANNUALISIERTE TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	ANNUALISIERTE TER OHNE ERFOLGSHONORARE
Pictet TR - Aquila		
I EUR	1.51%	1.51%
I GBP	1.52%	1.52%
P EUR	2.03%	2.03%
Z EUR	0.37%	0.37%
ZX EUR	0.38%	0.38%
HI USD	1.55%	1.55%
HI CHF	1.57%	1.57%
HI GBP	1.52%	1.52%
HI JPY	1.56%	1.56%
HP CHF	2.07%	2.07%
HP USD	2.07%	2.07%
HE JPY	1.33%	1.33%
HZX GBP	0.40%	0.40%
Pictet TR - Atlas Titan		
I EUR	1.49%	1.49%
P EUR	2.00%	2.00%
E EUR	1.25%	1.25%
Z EUR	0.36%	0.36%
HI CHF	1.55%	1.55%
HI JPY	1.56%	1.56%
HI USD	1.56%	1.56%
HP USD	2.06%	2.06%
HE CHF	1.30%	1.30%
HE GBP	1.31%	1.31%
HE JPY	1.31%	1.31%
HE USD	1.30%	1.30%

## Performance

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 30. Juni 2022 und dem Nettovermögen pro Aktie per 31. Dezember 2021 gemäss der AMAS-Richtlinie berechnet.

Bei den Aktienklassen, die eine Dividendenausschüttung vorgenommen haben, wurde der Betrag der Dividende wieder zum Nettovermögen per 30. Juni 2022 hinzugerechnet, um eine Performance unter Einschluss der Dividende zu berechnen.

Die Performance wurde am Ende eines jeden Geschäftsjahres / jeder Geschäftsperiode gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der AMAS vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) berechnet.

In den Performancedaten sind die Gebühren und Aufwendungen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien entstehen, nicht berücksichtigt.

Per 30. Juni 2022 wurde folgende Performance erzielt:

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 30. JUNI 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2021	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2019
Pictet TR - Corto Europe					
I EUR	EUR	-1.56%	5.82%	5.42%	0.93%
P EUR	EUR	-1.81%	5.40%	5.00%	0.42%
ZX EUR	EUR	-1.00%	5.94% *	-	-
M EUR	EUR	-1.01%	6.79%	5.91%	2.09%
HI CHF	CHF	-1.67%	5.42%	4.99%	0.45%
HI GBP	GBP	-1.03%	6.32%	5.90%	2.05%
HI JPY	JPY	-1.31%	6.19%	5.62%	1.01%
HI USD	USD	-1.06%	6.47%	6.52%	3.81%
HP CHF	CHF	-1.92%	5.00%	4.74%	-0.06%
HP USD	USD	-1.30%	6.11%	6.34%	3.29%
HZX CHF	CHF	-1.14%	16.57% *	-	-
Pictet TR - Mandarin					
I USD	USD	-7.76%	-5.58%	29.10%	5.03%
I EUR	EUR	0.33%	1.46%	18.44%	6.89%
P USD	USD	-8.00%	-6.12%	28.65%	4.63%
HI CHF	CHF	-8.53%	-6.65%	26.83%	1.69%
HI EUR	EUR	-8.46%	-6.93%	27.22%	2.02%
HI JPY	JPY	-8.12%	-5.93%	27.62%	2.34%
HP EUR	EUR	-8.68%	-7.19%	26.65%	1.20%
Pictet TR - Diversified Alpha					
I EUR	EUR	-3.15%	-2.54%	7.14%	2.83%
J EUR	EUR	-3.03%	-2.31%	7.28%	3.08%
P EUR	EUR	-3.45%	-3.19%	6.86%	2.17%
P dy EUR	EUR	-3.45%	-3.17%	6.87%	2.16%
HI CHF	CHF	-3.29%	-2.90%	6.69%	2.29%
HI JPY	JPY	-3.03%	-2.29%	7.20%	2.86%
HI USD	USD	-2.71%	-1.87%	8.29%	5.80%
HJ CHF	CHF	-3.18%	-2.65%	6.79%	2.54%

## Performance (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 30. JUNI 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2021	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2019
Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)					
HJ JPY	JPY	-2.87%	-1.91%	7.34%	3.21%
HJ USD	USD	-2.58%	-1.64%	8.41%	6.05%
HP CHF	CHF	-3.59%	-3.49%	6.45%	1.64%
HP GBP	GBP	-2.90%	-2.66%	7.38%	3.40%
HP USD	USD	-3.00%	-2.50%	8.09%	5.12%
Pictet TR - Agora					
I EUR	EUR	-0.16%	-8.25%	8.15%	3.18%
I GBP	GBP	2.35%	-13.95%	14.25%	-2.58%
P EUR	EUR	-0.42%	-8.69%	7.71%	2.77%
P dy EUR	EUR	-0.42%	-8.64%	7.69%	2.77%
HI CHF	CHF	-0.20%	-8.55%	7.72%	2.70%
HI GBP	GBP	0.40%	-7.75%	8.67%	4.28%
HI JPY	JPY	0.20%	-7.81%	8.36%	3.33%
HI USD	USD	0.56%	-7.54%	9.68%	6.10%
HP CHF	CHF	-0.45%	-9.05%	7.30%	2.28%
HP USD	USD	0.29%	-7.99%	9.25%	5.70%
Pictet TR - Atlas					
I EUR	EUR	-4.69%	6.60%	11.20%	3.44%
I GBP	GBP	-2.28%	0.05%	17.38%	-3.14%
P EUR	EUR	-4.93%	6.17%	10.78%	3.04%
ZX EUR	EUR	-4.15%	4.92% *	-	-
HI CHF	CHF	-4.79%	6.21%	10.71%	2.87%
HI GBP	GBP	-4.14%	7.07%	11.64%	4.60%
HI JPY	JPY	-4.48%	6.89%	11.27%	3.48%
HI USD	USD	-4.14%	7.26%	12.56%	6.22%
HJ JPY	JPY	-4.35%	7.16%	11.49%	3.62%
HJ USD	USD	-4.00%	7.31%	30.54% *	-
HP CHF	CHF	-5.05%	5.78%	10.23%	2.58%
HP USD	USD	-4.37%	6.85%	12.08%	5.90%
HR USD	USD	-4.44%	6.70%	11.96%	5.56%
HZX CHF	CHF	-4.18%	15.47% *	-	-
HZX GBP	GBP	-3.67%	-9.12% *	-	-
Pictet TR - Sirius					
I USD	USD	1.60%	1.15%	3.58%	2.51% *
P USD	USD	1.47%	0.75%	3.18%	2.35% *
E USD	USD	1.80%	1.34%	3.75%	2.61% *
ZX USD	USD	2.63%	2.57%	5.61%	3.46% *
HI CHF	CHF	1.04%	0.10%	1.87%	1.35% *
HI EUR	EUR	1.10%	0.35%	2.23%	1.47% *
HI GBP	GBP	1.79%	0.96%	2.93%	1.92% *
HI JPY	JPY	1.33%	0.81%	2.42%	1.54% *
HP CHF	CHF	0.72%	-0.19%	1.45%	1.19% *
HP EUR	EUR	0.89%	-	1.82%	1.31% *
HE CHF	CHF	1.15%	0.28%	2.06%	1.44% *
HE EUR	EUR	1.22%	0.54%	2.41%	1.56% *
HE JPY	JPY	1.54%	0.98%	2.65%	1.61% *
HZX GBP	GBP	2.95%	3.14% *	-	-

## Performance (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 30. JUNI 2022	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2021	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 31. DEZEMBER 2019
Pictet TR - Aquila					
I EUR	EUR	-3.59%	-6.56%	5.73% *	-
I GBP	GBP	-1.17%	-12.11%	4.40% *	-
P EUR	EUR	-3.83%	-6.84%	6.40% *	-
Z EUR	EUR	-3.05%	-5.21%	6.26% *	-
ZX EUR	EUR	-3.05%	-5.24%	7.90% *	-
HI USD	USD	-3.17%	-5.75%	6.20% *	-
HI CHF	CHF	-3.76%	-6.72%	5.58% *	-
HI GBP	GBP	-3.06%	-5.90%	6.04% *	-
HI JPY	JPY	-3.49%	-6.40%	6.00% *	-
HP CHF	CHF	-3.97%	-7.23%	5.44% *	-
HP USD	USD	-3.42%	-6.11%	6.14% *	-
HE JPY	JPY	-3.37%	-5.83%	6.39% *	-
HZX GBP	GBP	-2.49%	-2.68% *	-	-
Pictet TR - Atlas Titan					
I EUR	EUR	-8.48%	15.17%	1.67% *	-
P EUR	EUR	-8.70%	14.71%	2.28% *	-
E EUR	EUR	-8.37%	15.40%	1.86% *	-
Z EUR	EUR	-7.96%	16.22%	2.37% *	-
HI CHF	CHF	-8.61%	14.61%	1.79% *	-
HI JPY	JPY	-8.21%	15.80%	2.21% *	-
HI USD	USD	-7.87%	15.80%	2.32% *	-
HP USD	USD	-8.12%	15.52%	2.27% *	-
HE CHF	CHF	-8.52%	14.91%	2.06% *	-
HE GBP	GBP	-7.90%	15.65%	2.17% *	-
HE JPY	JPY	-8.09%	15.89%	2.27% *	-
HE USD	USD	-7.83%	15.76%	2.44% *	-

\* Die Performance der während des Geschäftsjahres aufgelegten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie per Auflegungsdatum der Aktienklasse mit dem Nettovermögen pro Aktie per 30. Juni 2022 verglichen wurde. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Erträge.

## Andere Informationen für die Aktionäre

### 1. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

In der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2022 ging die SICAV Wertpapierleihgeschäfte ein. Diese Geschäfte unterliegen den Anforderungen der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung.

Die SICAV erhält für diese Wertpapierleihgeschäfte eine Vergütung. Diese Vergütung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Abschnitt „Zinsen aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen. Die Verwaltungsstelle, BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch, erhält für die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von 20% des Zinsertrags.

Per 30. Juni 2022 war die SICAV in Total Return Swaps engagiert, die zu den Instrumenten im Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 zählen.

Bei Total Return Swaps entsprechen die nachstehend angegebenen Gesamtmarktwerte der Summe des absoluten Werts des nicht realisierten Gewinns oder Verlusts jedes Swaps. Dies gilt für alle nachfolgend genannten Abschnitte.

#### *Allgemeine Angaben*

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps betrug der Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere per 30. Juni 2022:

#### **Pictet TR - Corto Europe**

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	1,296,680.87	0.10%	0.58%

#### **Pictet TR - Mandarin**

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	3,947,091.68	0.44%	1.08%

#### **Pictet TR - Diversified Alpha**

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	12,377,511.81	0.44%	1.26%
Total Return Swap	18,853,357.30	0.67%	1.92%

#### **Pictet TR - Agora**

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	17,923,776.61	2.92%	5.69%

## Andere Informationen für die Aktionäre (Fortsetzung)

### Pictet TR - Sirius

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	77,828.81	0.05%	0.16%

### Angaben zur Konzentration

Bei den Emittenten von im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften und Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten per 30. Juni 2022 handelt es sich um:

### Pictet TR - Corto Europe

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Französische Regierung	3	5,343,574.89

### Pictet TR - Mandarin

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Französische Regierung	3	4,667,506.07

### Pictet TR - Diversified Alpha

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Barmittel		0.00
Französische Regierung	6	8,504,524.60
Deutsche Regierung	1	2,145,780.00
Belgien	1	921,280.00
Niederländische Regierung	2	2,903,390.00

### Pictet TR - Agora

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Französische Regierung	8	12,275,723.63
Deutsche Regierung	4	1,847,906.50
Belgien	1	368,071.51
Niederländische Regierung	2	5,031,656.96

### Pictet TR - Sirius

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Barmittel	0.00

Bei den Vertragspartnern für alle Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps per 30. Juni 2022 handelt es sich um:

### Pictet TR - Corto Europe

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	1,296,680.87

### Pictet TR - Mandarin

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	3,947,091.68

## Andere Informationen für die Aktionäre (Fortsetzung)

### Pictet TR - Diversified Alpha

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	12,377,511.81
Total Return Swap	
UBS Warburg, London	15,926,595.95
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	2,224,661.31
J.P.Morgan Securities PLC London	702,100.04

### Pictet TR - Agora

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	17,923,776.61

### Pictet TR - Sirius

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	77,828.81

### Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die erhaltenen Sicherheiten werden von BNP Paribas Securities Services – Luxembourg Branch (die „Depotbank“) per 30. Juni 2022 wie folgt verwahrt:

VERWAHRSTELLE			
TEILFONDSNAME	BEZEICHNUNG	TEILFONDSWÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEIT
BNP Paribas Securities Services (France)			
Pictet TR - Corto Europe	Wertpapierleihe	EUR	5,343,574.89
Pictet TR - Mandarin	Wertpapierleihe	USD	4,667,506.07
Pictet TR - Diversified Alpha	Wertpapierleihe	EUR	14,474,974.60
	Total Return Swap	EUR	0.00
Pictet TR - Agora	Wertpapierleihe	EUR	19,523,358.60
Pictet TR - Sirius	Total Return Swap	USD	0.00

\* Der Betrag entspricht den in Form von Barmitteln gestellten Sicherheiten, die der Teilfonds für seine Transaktionen mit OTC-Derivaten, die mit den im Abschnitt zur Organisation genannten Gegenparteien eingegangen wurden, erhalten hat.

### Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten bezüglich der im Rahmen aller Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten per 30. Juni 2022 lauten wie folgt:

### Pictet TR - Corto Europe

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Staatsanleihen	3	5,343,574.89	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

## Andere Informationen für die Aktionäre (Fortsetzung)

### Pictet TR - Mandarin

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Staatsanleihen	3	4,667,506.07	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

### Pictet TR - Diversified Alpha

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Staatsanleihen	10	14,474,974.60	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
TOTAL RETURN SWAP				

### Pictet TR - Diversified Alpha (Fortsetzung)

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
UBS Warburg, London (Grossbritannien)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-
J.P.Morgan Securities PLC London (Grossbritannien)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-

### Pictet TR - Agora

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Staatsanleihen	2	3,855,341.25	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien-
Staatsanleihen	13	15,668,017.35	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

### Pictet TR - Sirius

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Französische Regierung)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-

Per 30. Juni 2022 gelten alle Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps als Geschäfte mit offener Laufzeit.

### *Sicherheit bei Wertpapierleihgeschäften*

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhalten die Teilfonds der SICAV eine Sicherheit (in Form von Staatsanleihen oder Anleihen einer regionalen oder lokalen Regierung eines OECD-Mitgliedstaats oder von Anleihen, die von lokalen, regionalen oder internationalen Zweigstellen überstaatlicher Institutionen oder Organisationen begeben wurden und ein Rating von mindestens AA haben, und/oder Anleihen, die von führenden Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten), deren Wert zum Zeitpunkt des Abschlusses des Wertpapierleihgeschäfts mindestens 105% des gesamten Marktwertes des verliehenen Wertpapiers entspricht.

### *Daten zu Erträgen und Kosten*

Die Teilfonds erhalten für diese Total Return Swaps eine Vergütung. Diese Vergütung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Abschnitt „Zinsen aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen. Die Verwaltungsstelle, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, erhält für die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von 20% des Zinsertrags.

### *Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten*

In der am 30. Juni 2022 endenden Geschäftsperiode wurden keine in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erhaltenen Sicherheiten wiederverwendet.

## **2. ALFI-Verhaltenskodex**

Der Verwaltungsrat der SICAV hat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex vom Juni 2013 (der „Kodex“) übernommen, der für die Führung Luxemburger Investmentfonds einen Rahmen hochrangiger Grundsätze und Empfehlungen für bewährte Verfahrensweisen festlegt. Der Verwaltungsrat der SICAV ist der Auffassung, dass er für die am 30. Juni 2022 abgelaufene Geschäftsperiode in allen wesentlichen Belangen im Einklang mit den Grundsätzen des Kodex stand.

For further information,  
please visit our websites:

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