PICTET
Asset Management

Pictet

(eine in Luxemburg domizilierte
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

30. September 2020

Jahresbericht einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

R.C.S Luxembourg B38034

PICTET
Asset Management

Pictet

(eine in Luxemburg domizilierte
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

30. September 2020

Jahresbericht einschließlich des geprüften
Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Für den nachfolgend genannten Teilfonds ist in Deutschland keine Vertriebsanzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgt, so dass Aktien dieses Teilfonds an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches nicht öffentlich vertrieben werden dürfen:

Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - Diversfied Global Premia (note 1)

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	10
Allgemeines	13
Vertrieb im Ausland	14
Bericht des Verwaltungsrates	19
Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé	23
Jahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	52
Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie	79
Teilfonds : Pictet - EUR Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	104
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	123
Teilfonds : Pictet - USD Government Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	125
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	128
Teilfonds : Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	129
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	138
Teilfonds : Pictet - Global Emerging Debt	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	139
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	153
Teilfonds : Pictet - Global Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	155
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	166
Teilfonds : Pictet - EUR High Yield	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	168
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	175
Teilfonds : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	176
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	179
Teilfonds : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	180
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	184
Teilfonds : Pictet - CHF Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	185
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	197

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - EUR Government Bonds
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 198
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 202

Teilfonds : Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 203
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 210

Teilfonds : Pictet - Asian Local Currency Debt
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 211
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 215

Teilfonds : Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 216
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 219

Teilfonds : Pictet - Latin American Local Currency Debt
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 220
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 223

Teilfonds : Pictet - US High Yield
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 224
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 234

Teilfonds : Pictet - Global Sustainable Credit
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 235
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 240

Teilfonds : Pictet - EUR Short Term High Yield
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 241
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 248

Teilfonds : Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 249
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 258

Teilfonds : Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 259
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 267

Teilfonds : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 268
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 275

Teilfonds : Pictet - Chinese Local Currency Debt
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 276
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 282

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	283
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	292
Teilfonds : Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	293
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	302
Teilfonds : Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	303
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	308
Teilfonds : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	309
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	313
Teilfonds : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	314
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	325
Teilfonds : Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	327
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	332
Teilfonds : Pictet - European Equity Selection	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	333
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	335
Teilfonds : Pictet - Family (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	336
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	339
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	340
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	343
Teilfonds : Pictet - Emerging Europe	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	344
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	346
Teilfonds : Pictet - Europe Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	347
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	358
Teilfonds : Pictet - USA Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	359
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	371

Teilfonds : Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Erläuterung 1)	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	372
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	375
Teilfonds : Pictet - Japan Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	376
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	383
Teilfonds : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	384
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	388
Teilfonds : Pictet - Digital	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	389
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	392
Teilfonds : Pictet - Biotech	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	393
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	396
Teilfonds : Pictet - Premium Brands	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	397
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	399
Teilfonds : Pictet - Water	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	400
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	403
Teilfonds : Pictet - Indian Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	404
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	405
Teilfonds : Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	406
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	408
Teilfonds : Pictet - Asian Equities Ex Japan	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	409
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	411
Teilfonds : Pictet - Greater China	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	412
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	414
Teilfonds : Pictet - Japanese Equity Selection	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	415
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	417

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Health
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 418
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 420

Teilfonds : Pictet - Emerging Markets Index
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 421
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 456

Teilfonds : Pictet - Euroland Index
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 457
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 464

Teilfonds : Pictet - Security
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 465
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 468

Teilfonds : Pictet - Clean Energy
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 469
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 472

Teilfonds : Pictet - Russian Equities
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 473
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 475

Teilfonds : Pictet - Timber
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 476
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 479

Teilfonds : Pictet - Nutrition
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 480
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 483

Teilfonds : Pictet - Global Megatrend Selection
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 484
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 498

Teilfonds : Pictet - Global Environmental Opportunities
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 499
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 502

Teilfonds : Pictet - SmartCity
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 503
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 506

Teilfonds : Pictet - China Index
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 507
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 524

Teilfonds : Pictet - India Index
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 525
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 527

Teilfonds : Pictet - Russia Index
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 528
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 529

Teilfonds : Pictet - Emerging Markets High Dividend
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 530
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 534

Teilfonds : Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1)
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 535
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 539

Teilfonds : Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1)
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 540
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 544

Teilfonds : Pictet - Robotics
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 545
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 547

Teilfonds : Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 548
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 549

Teilfonds : Pictet - Global Thematic Opportunities
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 550
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 553

Teilfonds : Pictet - Corto Europe Long Short
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 554
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 555

Teilfonds : Pictet - Piclife
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 556
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 559

Teilfonds : Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 560
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 624

Teilfonds : Pictet - Global Dynamic Allocation
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte 626
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes 630

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	631
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	636
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	637
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	644
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	645
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	652
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	653
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	657
Teilfonds : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	658
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	661
Teilfonds : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	662
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	665
Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2020	666
Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang)	776
Performance (Ungeprüfter Anhang)	800
Andere informationen für die aktionäre (Ungeprüfter Anhang)	826

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

Jérôme WIGNY
Partner
Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*
Luxemburg,
Grossherzogtum Luxemburg

John SAMPLE
Chief Risk Officer
Pictet Asset Management Limited
London
Grossbritannien

Genevieve LINCOURT
Leiterin Produktmanagement und Entwicklung
Pictet Asset Management SA
Genf
Schweiz

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Depotbank

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

Transfer-, Verwaltungs- und Zahlstelle

FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, 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
Grossbritannien

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

Pictet Asset Management (Europe) SA, Italian
Branch
Via della Moscova 3
I-20121 Mailand
Italien

Ivy Investment Management Company (bis
7. Oktober 2019)
6300 Lamar, Shawnee Mission
Kansas 66202
USA

Crescent Capital Group LP
11100 Santa Monica, Boulevard, Suite 2000,
Los Angeles, CA 90025
USA

Unter-Anlageverwalter

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

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

Pictet Alternative Advisors SA (vom 29. Mai 2020 bis 16. Juli 2020)
60, route des Acacias
CH-1211 Genf 73
Schweiz

Cabinet de révision agréé / Revisionsstelle der SICAV

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

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

Vertragspartner bei Termingeschäften (Erläuterung 11)

J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley & Co International PLC, London
Standard Chartered Bank London
UBS AG London

Vertragspartner bei OTC-Optionskontrakten (Erläuterung 12)

Crédit Suisse International, London
Goldman Sachs International London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch International London
Standard Chartered Bank Singapore
UBS AG London

Vertragspartner bei Devisentermingeschäften (Erläuterung 13)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas SA Paris
Citibank NA London
Credit Agricole CIB London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
Natwest Markets PLC London
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg
UBS AG London

Vertragspartner bei Swap-Geschäften (Erläuterung 14)

Bank of America NA Charlotte
Barclays Bank PLC London
BNP Paribas SA Paris
Citibank NA London
Citigroup Global Markets Ltd London
Credit Suisse International, London
Deutsche Bank AG, London
Goldman Sachs International London
HSBC Bank PLC, London
J.P. Morgan Chase Bank NA, London
J.P. Morgan Chase Bank Singapur
J.P. Morgan Securities LLC New-York
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch International London
Morgan Stanley & Co International PLC, London
Nomura Bank International PLC, London
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg
Société Générale, Paris
Standard Chartered Bank London
UBS AG London
Zuercher Kantonalbank Zurich

Vertragspartner bei Credit Default Swaps ("CDS") (Erläuterung 15)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas SA Paris
Citigroup Global Markets Ltd London
Crédit Suisse International, London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
J.P Morgan Securities LLC New York
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley & Co International PLC, London

Vertragspartner bei Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)

Barclays Bank PLC London
Citigroup Global Markets Ltd London
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch International London
Morgan Stanley & Co International PLC, London
UBS AG London

Allgemeines

Die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, und die ungeprüften Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der SICAV, bei der Depotbank sowie bei den Zahlstellen oder Vertretern in den Ländern, in denen die SICAV vertrieben wird, kostenlos zur Verfügung, d. h.: Österreich, Belgien (nur für von der belgischen Financial Services and Markets Authority zugelassene Aktienklassen), Chile, Zypern, Dänemark (nur für von der dänischen Finanzaufsichtsbehörde zugelassene Teilfonds), Spanien (nur für Aktienklassen, die von der "*Comisión Nacional del Mercado de Valores*" zum Verkauf zugelassen sind), Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland (nur für von der Hellenic Capital Market Commission ("HCMC") zugelassene Teilfonds), Hongkong (nur für von der Securities and Futures Commission ("SFC") zugelassene Teilfonds), Irland, Israel, Italien (nur für von der *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* ("CONSOB") und der "Banca d'Italia" zugelassene Aktienklassen), Liechtenstein, Luxemburg, Macao (nur für von der Macau Monetary Authority ("MMA") zugelassene Teilfonds), Malta, Niederlande, Norwegen, Peru, Portugal, Vereinigtes Königreich, Singapur, Südkorea, Schweden, Schweiz, Taiwan (nur für in Taiwan registrierte Teilfonds) und Vereinigte Arabische Emirate (nur für in den Vereinigten Arabischen Emiraten registrierte Teilfonds).

Alle sonstigen veröffentlichten Finanzinformationen wie der Nettoinventarwert pro Aktie der SICAV und nähere Angaben über eine etwaige Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes stehen der Öffentlichkeit am Sitz der SICAV zur Verfügung.

Eine detaillierte Auflistung der im Laufe des Geschäftsjahres per 30. September 2020 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 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.

Der folgende Teilfonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Verfügbarkeit der Referenzdokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“), die Satzung, die detaillierte Auflistung der im Laufe des Geschäftsjahres 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).

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 (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

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;
- 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

Für den nachfolgend genannten Teilfonds ist in Deutschland keine Vertriebsanzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgt, so dass Aktien dieses Teilfonds an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches nicht öffentlich vertrieben werden dürfen:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Zahl- und Informationsstelle:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge können an die deutsche Zahl- und Informationsstelle gerichtet werden.

Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Aktionäre werden auf Wunsch der Aktionäre auch über die deutsche Zahl- und Informationsstelle ausgezahlt.

Die aktuellen Verkaufsprospekte, das KIID, die Satzung der SICAV sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich. Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise für die Aktien sowie alle anderen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Ausserdem liegen die folgenden Dokumente in den Geschäftsräumen der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland kostenlos zur Einsichtnahme bereit:

- die zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossene Verwaltungsvereinbarung;

- die zwischen Pictet & Cie (Europe) S.A. 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 der Zahl- und Informationsstelle 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. Zahlstelle in Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Die folgenden Teilfonds sind nicht zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein zugelassen:

- Pictet - Corto Europe Long Short
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1)

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos bei der Zahlstelle in Liechtenstein erhältlich. Jede Mitteilung und jede am aktuellen Verkaufsprospekt bzw. an der Satzung vorgenommene Änderung müssen in einer liechtensteinischen Zeitung, dem „Liechtensteiner Vaterland“, veröffentlicht werden.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für Aktien der SICAV werden mindestens zweimal monatlich in einer Zeitung in Liechtenstein, dem „Liechtensteiner Vaterland“, veröffentlicht.

Ausführungsort und Gerichtsstand für die in Liechtenstein vertriebenen Aktien ist Vaduz.

4. Zahlstelle in Belgien

CACEIS Belgium
Börsengesellschaft nach belgischem Recht
Avenue du Port/Havenlaan, 86C Bte 320
B-1000 Brüssel
Tel.: (+32) 2/209.26.00
Fax: (+32) 2/209.26.01
Mehrwertsteuernummer: 0460.019.728.

5. Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Zahl- und Informationsstelle

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien

Anträge auf Rücknahme von Aktien der SICAV können an die Zahlstelle 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 der Zahlstelle in Österreich erhältlich; dort kann auch Einsicht in sonstige vorhandene Unterlagen genommen werden, sofern Einsicht in solche gewährt wird.

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

Der folgende Teilfonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassen:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Steuerlicher Berater der SICAV in Österreich

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

6. 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.

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Marktumfeld

Die vergangenen zwölf Monate waren weitgehend von der Coronakrise und einer Marktvolatilität von beispiellosem Ausmass geprägt. Die Gesundheitskrise führte zu einem nie dagewesenen Rezession der Wirtschaft und zum stärksten Einbruch der Märkte seit einem Jahrhundert. Dann kam der ebenso spektakuläre Aufschwung, der weitgehend auf das entschlossene Handeln der Zentralbanken und die beispielhafte Steuerung der Geld- und Fiskalpolitik in den Vereinigten Staaten und Europa zurückzuführen war.

Das letzte Quartal des Jahres 2019 endete im Gegensatz zu dem des Vorjahres sehr positiv. In der Tat verzeichnete das diversifizierte Multi-Asset-Management 2019 eines seiner besten Geschäftsjahre seit 20 Jahren. Der Markt wurde durch das schwache Rezessionsrisiko in den Vereinigten Staaten und durch die relative Ruhe im Handelskrieg mit China beflügelt, da am 15. Dezember ein „Phase 1"-Abkommen unterzeichnet wurde, das die Erhebung zusätzlicher US-Zölle verhinderte. Unterdessen erteilte in Europa der durchschlagende Sieg der britischen Konservativen Partei Premierminister Boris Johnson das klare Mandat, nach dem Austritt Grossbritanniens aus der EU am 31. Januar 2020 ein Handelsabkommen mit der Europäischen Union auszuhandeln.

Die Zentralbanken setzten ihre geldpolitischen Lockerungsmassnahmen im vierten Quartal 2019 fort. Im September senkte die US-Notenbank (Fed) die Zinsen um einen Viertelpunkt auf 1.75% und verhalf dem Interbankenmarkt durch ihre Rückkäufe zu massiver Liquidität. Im selben Monat senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Einlagenzinssatz von 0.1% auf -0.5% und nahm ihr Programm der quantitativen Lockerung von 20 Milliarden Euro pro Monat für eine unbegrenzte Zeit wieder auf. Sie erneuerte auch ihr langfristiges Refinanzierungsprogramm (GLRG), das ansonsten in Kürze ausgelaufen wäre. Die chinesische Zentralbank (PBoC) senkte ihren Mindestreservesatz um 0.5% auf 13%. Dieses synchrone Handeln der Zentralbanken, das bereits 2016 erfolgreich war, trug zusammen mit dem robusten Konsum der Privathaushalte eine Zeit lang dazu bei, die Befürchtungen einer Bauchlandung der Volkswirtschaften zu zerstreuen, die in den USA und in Deutschland durch pessimistische Einkaufsmanagerindizes (EMI) für das verarbeitende Gewerbe und das Nachlassen der Auswirkungen der US-Steuerreform geschürt worden waren.

Die Aktienmärkte beendeten das Jahr 2019 mit beeindruckenden Gewinnen (MSCI USA: +31%), und fast alle Anlageklassen verzeichneten positive Renditen, einschliesslich Gold (+18%). Die Märkte behielten diese Dynamik bis Ende Februar dieses Jahres bei, als die ersten Anzeichen der Pandemie in China und dann in Italien auftraten, obwohl man damals glaubte, dass die Situation unter Kontrolle bleiben würde. Leider führte die Einführung weitreichender Ausgangsbeschränkungen im März jedoch zu einem historischen Zusammenbruch der Märkte. Der Dow Jones Industrials Index verlor seine ersten 20% innerhalb von 19 Handelstagen. 1929 vollzog sich der gleiche Verlust dagegen in 37 Handelstagen. Der SP500-VIX-Volatilitätsindex erreichte 83% und übertraf damit seinen bisherigen Rekord während der Tage des Konkurses der Lehman Brothers im Jahr 2008. Schliesslich sank der Preis für Rohöl der Sorte Brent in einem Quartal um 63% und lag am Ende bei 26 USD pro Barrel, was auf die Auswirkungen des Nachfrageeinbruchs und des Preiskriegs zwischen Saudi-Arabien und Russland zurückzuführen war. Die Aktienmärkte erreichten ihren Tiefststand am 23. März. Ende März befanden sich alle Anlageklassen mit Ausnahme von Gold und Staatsanleihen im negativen Bereich (MSCI World -21%, für die USA -12%; Europa -20%; Japan -23%; Schwellenländer -24%; Gold +4.5% und der World Government Bonds Index in Dollar +2%).

Der Konjunkturzyklus bewies, dass die Märkte Recht hatten, denn im März und April zeigten sich die ersten Anzeichen für eine wirtschaftliche Verlangsamung. Die wenigen Stimmungsindikatoren, die nach Ausbruch der Krise veröffentlicht wurden, wie der zusammengesetzte EMI der Eurozone (29.7 Punkte im März, 13 im April) oder die Empire State Manufacturing Survey in den Vereinigten Staaten (-21 Punkte im März, -78 im April), wiesen auf eine bevorstehende drastische Verschlechterung hin. Noch spektakulärer waren die wöchentlichen Anträge auf Arbeitslosenunterstützung in den Vereinigten Staaten, deren Zahl mit 6.6 Millionen neuen Anträgen für die Woche vom 22. bis 29. März auf ein neues Rekordhoch seit 1967 sprang. Insgesamt verloren im März und April 22 Millionen Menschen ihren Arbeitsplatz.

Sowohl die Zentralbanken als auch die Staaten waren sich des Ausmasses dieses seit dem Krieg beispiellosen kombinierten Angebots- und Nachfrageschocks voll bewusst, und ihre Reaktionen waren schnell, weitreichend und koordiniert. Im Verlauf der Märzwochen folgte eine Ankündigung auf die nächste: Die Fed ergriff Massnahmen, die weit über das hinausgingen, was während der Finanzkrise 2008–2009 umgesetzt worden war, nämlich eine Senkung ihres Leitzinssatzes von 1.5% Basispunkten auf 0%, eine quantitative Lockerung ohne Begrenzung der Höhe oder der Laufzeit und zum ersten Mal den Kauf von erstklassigen Unternehmensanleihen. Die EZB erarbeitete ein umfangreiches „Pandemie-Notfallkaufprogramm“ (PEPP) in Höhe von 750 Milliarden Euro und schaffte die 33%-Grenze ab, die sie für den Kauf von Staats- oder Unternehmensanleihen festgelegt hatte. Ebenso beeindruckend waren die Massnahmen zur Budgethilfe: Die Vereinigten Staaten kündigten einen Unterstützungsplan in Höhe von 2,200 Milliarden US-Dollar bzw. 10% ihres BIP an, einschliesslich der direkten Überweisung von Geld an amerikanische Haushalte, dem berühmten „Helikoptergeld“. Die europäischen Finanzhilfen waren breiter gefächert und machten 5% bis 20% der nationalen Haushalte aus. Der deutsch-französische Vorschlag eines durch eine gemeinsame Schuldenemission finanzierten Konjunkturfonds in Höhe von 750 Milliarden Euro (4% des BIP der EU) stiess jedoch erst im zweiten Quartal als wichtiger politischer Meilenstein auf grosse Zustimmung. Gleichzeitig erhöhte die EZB ihr PEPP auf 1350 Milliarden Euro und verlängerte es bis Juni 2021.

Infolge all dieser Massnahmen kam es im zweiten und dritten Quartal 2020 zu einer historischen Erholung, die von Technologieaktien getragen wurde. Der zusammengesetzte NASDAQ Index kehrte im Mai in den positiven Bereich zurück und kletterte im Juni erneut auf sein Allzeithoch (+11.4% Ende Juni). Der stärker diversifizierte S&P 500 Index kehrte im September auf seinen höchsten Stand zurück und beendete das Quartal mit +5.6%. Untermauert wurde diese spektakuläre Erholung durch den Erfolg der Kontaktbeschränkungsmassnahmen bei der Senkung der Ansteckungsrate und der Zahl der Todesfälle in Europa sowie durch die schrittweise Lockerung der Einschränkungen vor dem Sommer. Ab Mai überraschten die US-Arbeitslosenzahlen mit der Schaffung von 2.7 Millionen Arbeitsplätzen statt des erwarteten Verlustes von 7.5 Millionen. Die Verbrauchszahlen der Haushalte blieben unterdessen solide, und die Produktionszahlen des verarbeitenden Gewerbes stiegen an. So lag der zusammengesetzte EMI der Eurozone im Mai bei 32 und im Juni bei 48.5 Punkten, während die Empire State Manufacturing Survey im Mai bei -48.5 und im Juni bei 0 lag. Im Juli kehrten die Zahlen wieder in den positiven Bereich zurück.

Seither sind dieselben Indikatoren jedoch wieder zurückgegangen. Die V-förmige Erholung ist einer sogenannten „Wurzel"-Erholung gewichen. Einerseits ist nach wie vor reichlich Liquidität vorhanden und die Zentralbanken haben eine erhöhte Inflationstoleranz gezeigt, was die Fed veranlasst hat, ihr Inflationsziel auf „durchschnittlich" 2% anzupassen. Andererseits ist jedoch das Maximum der Netto-Liquiditätsschöpfung bereits überschritten, was die Bedeutung begleitender Massnahmen der Länder unterstreicht, die auch von Zentralbankern gefordert werden. Im September erschwerten vor allem die bevorstehenden US-Wahlen eine parteiübergreifende Einigung über neue Erholungsmassnahmen.

Die positive Marktperformance am Ende des 3. Quartals 2020 (MSCI World +1.7%; zusammengesetzter NASDAQ +25.4%) erlaubt mehrere Beobachtungen:

- Sie ist das Ergebnis eines beispiellosen Rückgangs der Realzinsen, die in den meisten Industrieländern in den negativen Bereich gerückt sind. Die robuste Performance von Gold (+21.4%) und Staatsanleihen (World Government Bonds Index in Dollar +7%) im Jahr 2020 wird daher nicht überraschen.
- Sie wird von einer kleinen Gruppe von Technologieaktien angeführt, deren Dominanz durch die Art der Krise und ihre Auswirkungen auf unsere Arbeits- und Konsumgewohnheiten verstärkt wurde (NYFANG Index von Facebook, Amazon, Apple, Netflix und Google +73.7%). Im Gegensatz dazu sind internationale Immobilien und Rohstoffe die Kollateralopfer dieser Veränderungen (FTSE/EPRA Nareit Developed -19.7%, S&P GSCI -33.4%).
- Sie wird von Industrieländern angeführt, die in der Lage sind, umfangreiche, glaubwürdige und koordinierte fiskal- und geldpolitische Konjunkturpakete umzusetzen. Erstmalig fand die chinesische Wirtschaft durch die Stimulierung des Binnenkonsums schneller aus einer Krise heraus (CSI300 in Yuan +14.2% gegenüber S&P 500 +5.6%).
- Schliesslich hat sie Hedgefonds, die von den aus der Marktvolatilität erwachsenen Chancen kaum profitieren, wenig genützt (HFRX-Index +1.6%).

Erstellt vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Oktober 2020

Genehmigt vom Verwaltungsrat der SICAV.

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
BP 1173
L-1011 Luxemburg

Tel.: +352 451 451
www.deloitte.lu

Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre von
Pictet
(„Société d'Investissement à Capital Variable" nach luxemburgischem Recht)
15, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss von Pictet (die „SICAV") und jedes ihrer Teilfonds, bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr, und den Anhang zum Jahresabschluss einschliesslich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze geprüft.

Unserer Auffassung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der SICAV und jedes ihrer Teilfonds per 30. September 2020 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Veränderung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs), die für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs werden in unserem Bericht im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses" weiter beschrieben. Ausserdem sind wir von der SICAV unabhängig gemäss dem Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Code), der für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, sowie den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Erläuterungen, jedoch nicht den Jahresabschluss und auch nicht unseren darauf bezogenen Prüfungsbericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben hierzu in keiner Weise eine Gewähr.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu ermessen, ob die sonstigen Informationen erheblich vom Jahresabschluss oder von unserem während der Prüfung erlangten Wissen abweichen oder anderweitig wesentlich unzutreffend erscheinen. Kommen wir auf der Grundlage unserer Arbeit zu dem Schluss, dass die sonstigen Informationen wesentlich unzutreffende Angaben enthalten, sind wir dazu verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Unternehmen mit beschränkter Haftung auf das Kapital von 360.000 €
RCS Luxembourg B 67.895
Betriebserlaubnis 10022179
© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé (Fortsetzung)

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und wahrheitsgemässe Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen verantwortlich. Dabei werden die internen Kontrollverfahren angewandt, die der Verwaltungsrat der SICAV für erforderlich erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat der SICAV die Fähigkeit der SICAV zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat der SICAV nicht die Liquidation der SICAV oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeiten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit in der Frage zu erlangen, ob der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit frei von erheblichen Fehldarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und einen Prüfungsbericht mit unserem Prüfungsurteil zu erstellen. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie, dass eine ggf. vorliegende erhebliche Fehldarstellung in einer gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt wird. Fehldarstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als erheblich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemässes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei. Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von erheblichen Fehldarstellungen im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende erhebliche Fehldarstellung nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden Fehldarstellung, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Ausserkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können.

- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der SICAV zu äussern.

- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Zeitpunkt unseres Prüfungsberichts

Deloitte.

Bericht des Abschlussprüfers / Réviseur d'entreprises agréé (Fortsetzung)

erlangt wurden. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass die Fortführung der SICAV oder eines ihrer Teilfonds (mit Ausnahme des Teilfonds Pictet - Global Bonds Fundamental, dessen Schliessung beschlossen wurde oder fest beabsichtigt wird) nicht mehr gegeben ist.

- Bei dem Teilfonds Pictet - Global Bonds Fundamental, dessen Schliessung beschlossen wurde oder fest beabsichtigt wird, beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung. Wenn es nicht angemessen ist, diese Annahme heranzuziehen, und der Verwaltungsrat der SICAV von einer Einstellung des Geschäftsbetriebes als Grundlage der Rechnungslegung für den betreffenden Teilfonds ausgeht, beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV herangezogenen Annahme der Einstellung des Geschäftsbetriebes als Grundlage der Rechnungslegung für den betreffenden Teilfonds. Zudem bewerten wir die Angemessenheit der Angaben, mit denen die Einstellung des Geschäftsbetriebes als Grundlage der Rechnungslegung und die Gründe für ihre Heranziehung beschrieben werden. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Zeitpunkt unseres Prüfungsberichts erlangt wurden.

- bewerten wir die allgemeine Präsentation, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Angaben und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Nicolas Hennebert, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner

18. November 2020

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020

	KONSOLIDIERT	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	75,896,282,137.49	725,884,390.68	986,821,007.66
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	11,288,580,433.11	21,355,592.64	59,487,354.46
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**87,184,862,570.60**	**747,239,983.32**	**1,046,308,362.12**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	15,587,668.29	212,143.33	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,879,502,074.49	17,493,578.83	16,371,386.07
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	543,597,367.46	1,000,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	218,926,963.55	4,260,860.70	5,265,456.83
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	1,607,768.70	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	116,142.15	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	6,449,565.44	357,261.16	21,501.87
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	24,257,898.16	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	58,813,479.52	0.00	1,678,369.16
Sonstige Aktiva	6,581,901.87	0.00	0.00
	89,940,303,400.23	**770,563,827.34**	**1,070,145,076.05**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	6,371,736.71	0.00	27,000.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	15,411,180.20	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	70,239,549.03	223,733.81	221,574.73
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	611,798.16	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	851,170.56	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	370,913.65	11,025.49	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	7,923,784.80	64,801.14	118,470.50
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	2,340,633.82	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	15,675,666.63	941,342.06	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	51,590,828.90	928,317.59	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	29,461,337.32	105,668.12	167,321.73
Sonstige Passiva	2,462,480.06	0.00	321,708.43
	203,311,079.84	**2,274,888.21**	**856,075.39**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**89,736,992,320.39**	**768,288,939.13**	**1,069,289,000.66**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**78,581,302,497.64**	**612,090,445.90**	**740,992,241.35**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**75,090,945,584.54**	**385,345,308.00**	**730,605,036.66**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	844,671,823.16	3,151,490,264.31	360,956,039.40
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	16,157,741.00	16,215,763.89	1,844,570.97
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**860,829,564.16**	**3,167,706,028.20**	**362,800,610.37**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	356,920.38	6,191,704.54	85,051.23
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	2,226,789.26	136,332,881.62	20,791,152.79
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	5,700,511.09	43,103,201.50	1,689,145.43
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	130,815.73	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	1,395.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	2,701,726.72	165,165.68
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	11,683,871.96	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	12,098,716.25	489,562.67
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	869,615,179.89	**3,380,448,946.52**	**386,520,688.17**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	235,024.51	1,567,278.75	173,938.92
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	27,011.98	5,594.81
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	63,383.27	295,590.35	48,484.09
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	111,026.00	0.00	466,335.81
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	971,936.41	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	118,583.21	723,968.47	63,901.78
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	1,499,953.40	**2,613,849.55**	**758,255.41**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**868,115,226.49**	**3,377,835,096.97**	**385,762,432.76**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**893,711,624.31**	**3,619,441,793.80**	**237,975,628.22**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**1,074,354,156.74**	**4,905,622,087.41**	**135,112,269.93**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	402,767,576.24	501,393,337.73	413,245,433.47
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-5,988,593.65	-3,644,754.99	5,606,460.12
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**396,778,982.59**	**497,748,582.74**	**418,851,893.59**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	4,355,074.88	0.00	2,518,492.54
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	500,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	6,471,823.96	3,214,091.98	2,695,267.52
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	17,447.84	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	156,976.11	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	408,280,305.38	**501,462,674.72**	**424,065,653.65**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	99,355.70	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	276,850.06	75,764.85	94,282.21
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	44,928.84	56,868.35	52,265.10
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	164,179.97	102,524.02	28.80
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	90,474.53	80,998.87	68,640.32
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	576,433.40	**415,511.79**	**215,216.43**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**407,703,871.98**	**501,047,162.93**	**423,850,437.22**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**727,719,271.79**	**574,833,887.27**	**324,135,956.07**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**652,633,105.76**	**437,565,670.27**	**442,119,643.44**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	557,591,171.27	798,646,203.08	2,757,083,977.74
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-991,155.62	23,276,506.62	-192,640,049.88
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**556,600,015.65**	**821,922,709.70**	**2,564,443,927.86**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	7,251,279.46
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	49,284,484.85	174,576,123.41
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	2,601,184.65	3,283,454.98	38,841,484.10
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	1,319,758.87
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	8,984,382.48
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	211,822.99	964,877.81
Sonstige Aktiva	2,226,270.31	0.00	0.00
	561,427,470.61	**875,202,472.52**	**2,796,881,833.99**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	2,237,126.98	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	137,692.23	157,740.81	1,101,317.09
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	18,291.66
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	59,759.38	87,517.03	200,970.11
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	2,303,753.30
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	232,534.73	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	17,810.73	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	79,307.45	120,044.91	4,232,504.49
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	2,764,231.50	**365,302.75**	**7,856,836.65**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**558,663,239.11**	**874,837,169.77**	**2,789,024,997.34**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**570,629,711.19**	**845,586,556.55**	**3,598,787,221.68**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**536,390,072.49**	**636,940,996.39**	**3,970,400,260.17**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - LATIN AMERICAN LOCAL CURRENCY DEBT
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	381,634,712.55	38,888,612.68	88,027,422.53
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	3,255,042.78	-2,221,188.30	-8,371,857.92
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**384,889,755.33**	**36,667,424.38**	**79,655,564.61**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	1,266,769.93	53,127.89	64,177.60
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	60,783,534.94	3,474,832.38	6,972,194.45
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	0.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	3,732,151.42	543,251.13	983,689.48
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	169,172.30	25,426.49	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	95,063.48
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	74,627.24	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	358,752.89	135,813.68	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	451,700,136.81	**40,974,503.19**	**88,270,689.62**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	298,134.16	37,858.14	72,120.96
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	247.21	244.45
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	50,336.71	5,139.92	10,983.72
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	195,060.18	32,838.98	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	146.19
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	113,215.82
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	1,142,907.61	16,101.41	25,162.68
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	1,686,438.66	**92,185.66**	**221,873.82**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**450,013,698.15**	**40,882,317.53**	**88,048,815.80**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**412,422,163.58**	**60,237,847.46**	**203,652,934.31**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**438,279,194.64**	**47,505,137.26**	**196,450,618.97**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - US HIGH YIELD	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	247,895,049.60	553,902,709.97	1,387,019,537.56
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	1,662,581.75	21,527,065.20	-45,939,320.85
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**249,557,631.35**	**575,429,775.17**	**1,341,080,216.71**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,555,488.91	6,094,810.94	15,688,298.39
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	3,808,590.18	5,018,980.36	16,959,098.38
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	86,500.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	2,612,433.70
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	1,190,445.81	1,250,240.82	1,385,233.96
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	256,112,156.25	**587,793,807.29**	**1,377,811,781.14**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	173,429.22	226,570.83	1,110,295.07
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	26,076.11	58,675.08	172,112.68
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	58,214.48	102,787.56	320,180.23
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	257,719.81	**388,033.47**	**1,602,587.98**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**255,854,436.44**	**587,405,773.82**	**1,376,209,193.16**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**289,608,565.33**	**211,562,959.57**	**1,931,305,953.61**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**349,929,478.97**	**121,781,643.03**	**2,274,168,037.64**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL BONDS FUNDAMENTAL (NOTES 1, 23)	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	0.00	1,252,786,100.42	1,372,228,474.43
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	0.00	-1,763,509.18	-10,007,225.34
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**0.00**	**1,251,022,591.24**	**1,362,221,249.09**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	51.80	0.00	381,645.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	35,410,899.80	4,696,407.30	14,462,789.17
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	0.00	16,092,315.99	13,257,491.90
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	10,799.31
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	2,267,753.35	776,429.79
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	4,151,313.59	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	35,410,951.60	**1,278,730,381.47**	**1,391,610,404.26**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	21,777.22	914,205.68	343,640.80
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	13,455.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	3,579.79	143,817.71	141,124.10
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	14,500.40	0.00	1,557,862.48
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	47,317.80	322,389.02	217,900.26
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	87,175.21	**1,393,867.41**	**2,260,527.64**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**35,323,776.39**	**1,277,336,514.06**	**1,389,349,876.62**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**34,288,787.85**	**1,826,952,018.77**	**1,352,429,267.65**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**19,676,051.65**	**1,455,996,991.33**	**1,455,030,313.62**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME
	USD	CNH	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	845,537,405.06	3,415,625,007.19	1,790,401,014.93
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	237,736.91	-28,469,651.78	67,933,432.53
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**845,775,141.97**	**3,387,155,355.41**	**1,858,334,447.46**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	823,992.04
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	25,674,493.10	283,453,502.54	102,796,293.51
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	12,450,016.17	51,688,107.05	9,851,855.05
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	28,536.98	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	1,992,238.37
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	1,064,013.30	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	3,339,350.13	6,024,781.01	11,378,311.55
Sonstige Aktiva	2,927,245.46	7,078,746.59	0.00
	891,230,260.13	**3,735,429,029.58**	**1,985,177,137.98**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	552,035.70	1,791,676.79	499,858.22
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	169,194.61
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	6,412.50	0.00	68,890.39
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	98,008.44	387,928.91	146,882.98
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	532,261.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	5,622,239.22
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	180,437.65	680,095.65	336,863.94
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	836,894.29	**3,391,962.35**	**6,843,929.36**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**890,393,365.84**	**3,732,037,067.23**	**1,978,333,208.62**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**1,171,043,451.20**	**853,141,001.35**	**1,849,817,236.50**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**1,240,752,989.52**	**909,945,409.93**	**2,041,022,448.62**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	354,455,208.82	175,337,007.99	368,476,464.05
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	12,576,202.73	292,769.16	-1,367,084.31
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**367,031,411.55**	**175,629,777.15**	**367,109,379.74**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	363,084.10	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	21,299,298.38	2,150,870.68	14,965,513.94
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	3,458,646.43	414,583.29	873,003.05
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	941,097.08	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	3,620,504.11	159,617.12	409,365.01
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	396,714,041.65	**178,354,848.24**	**383,357,261.74**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	106,095.73	26,440.40	31,296.60
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	547,943.17	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	24,764.69	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	28,650.16	23,843.17	35,238.04
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	1,957,435.32	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	69,665.12	22,345.22	45,816.11
Sonstige Passiva	1,341,780.18	0.00	0.00
	4,076,334.37	**72,628.79**	**112,350.75**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**392,637,707.28**	**178,282,219.45**	**383,244,910.99**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**258,905,204.70**	**118,101,969.65**	**285,317,158.59**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**84,865,228.03**	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - EUROPEAN EQUITY SELECTION
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	69,366,493.05	350,715,766.70	283,740,323.86
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-277,210.50	-2,656,725.38	-40,196,078.13
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**69,089,282.55**	**348,059,041.32**	**243,544,245.73**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	150,532.74	891,166.13	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	4,071,003.67	27,449,908.52	1,552,828.75
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	2,385,303.06
Zinsforderungen, netto	929,511.37	3,001,732.67	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	1,582.19	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	13,683.93	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	213,329.15	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	53,957.09	2,483,307.20	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	74,522,882.69	**381,885,155.84**	**247,482,377.54**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	12,779.84	42,896.09	153,854.83
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	280.55	25,598.43	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	4,166.19	6,153.25	30,429.88
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	1,202,970.56	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	604.81
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	48,916.35	26,157.70	60,234.00
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	66,142.93	**1,303,776.03**	**245,123.52**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**74,456,739.76**	**380,581,379.81**	**247,237,254.02**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**50,156,715.22**	**-**	**463,943,594.56**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**-**	**-**	**330,522,739.14**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - FAMILY (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - EMERGING MARKETS	PICTET - EMERGING EUROPE
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	192,817,585.41	246,524,457.76	93,806,645.25
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	24,173,168.46	44,105,062.41	-11,553,018.61
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**216,990,753.87**	**290,629,520.17**	**82,253,626.64**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	76,296.71
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	4,620,000.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	24,691.70	43,356.39	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	221,635,445.57	**290,672,876.56**	**82,329,923.35**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	685,424.32	2,068,573.36	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	238,135.80	221,596.60	84,845.37
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	25,410.34	29,068.24	10,223.77
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	44,761.58	70,167.23	23,739.55
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	993,732.04	**2,389,405.43**	**118,808.69**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**220,641,713.53**	**288,283,471.13**	**82,211,114.66**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**155,903,197.20***	**243,624,479.82**	**79,196,864.33**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**222,207,642.20****	**311,411,289.30**	**69,163,661.98**

* Das Gesamtnettovermögen per 30. September 2019 in Höhe von EUR 143,004,216.83 wurde zu dem an diesem Tag geltenden Wechselkurs (1 EUR = 1.090200 USD) in USD umgerechnet.
** Das Gesamtnettovermögen per 30. September 2018 in Höhe von EUR 191,310,927.41 wurde zu dem an diesem Tag geltenden Wechselkurs (1 EUR = 1.161500 USD) in USD umgerechnet.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES (ERLÄUTERUNG 1)
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,106,335,852.81	1,512,247,179.33	605,286,282.05
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	67,416,207.90	1,039,178,908.89	13,327,787.08
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**1,173,752,060.71**	**2,551,426,088.22**	**618,614,069.13**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	12,967,236.10	11,601,881.69	6,864,716.66
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	488,458.11	0.00	0.00
	1,187,207,754.92	**2,563,027,969.91**	**625,478,785.79**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	190,140.44	401,027.45	312,181.95
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	70,549.18
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	2,163,462.76	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	168,811.15	723,246.08	135,092.37
Sonstige Passiva	0.00	223,467.32	0.00
	358,951.59	**3,511,203.61**	**517,823.50**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**1,186,848,803.33**	**2,559,516,766.30**	**624,960,962.29**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**1,508,689,072.57**	**2,475,411,052.91**	**443,072,137.17**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**1,828,145,237.62**	**3,626,184,490.74**	**286,844,103.35**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	46,379,529,793.00	260,450,194.68	3,709,850,325.15
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	5,588,074,249.00	-16,382,904.82	824,257,761.23
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**51,967,604,042.00**	**244,067,289.86**	**4,534,108,086.38**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	450,819,260.28	3,562,200.62	64,782,364.32
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	1,892.56	1,694,641.43
Sonstige Aktiva	0.00	119,930.00	0.00
	52,418,423,302.28	**247,751,313.04**	**4,600,585,092.13**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	7,695,275.00	34,192.90	5,311,227.01
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	548,822.20
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	16,180,277.87	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	8,052,189.81	36,118.30	1,311,691.20
Sonstige Passiva	5,460,107.00	0.00	0.00
	37,387,849.68	**70,311.20**	**7,171,740.41**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**52,381,035,452.60**	**247,681,001.84**	**4,593,413,351.72**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**77,258,247,058.06**	**276,123,194.21**	**3,161,841,989.87**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**85,247,709,097.89**	**283,608,710.85**	**3,660,687,524.28**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,718,895,289.33	466,892,498.28	4,051,401,816.26
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	359,203,447.29	112,632,060.46	2,074,574,022.87
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	2,078,098,736.62	579,524,558.74	6,125,975,839.13
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	10,267,400.44	4,094,219.68	20,531,030.81
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	828,490.80	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	2,089,194,627.86	583,618,778.42	6,146,506,869.94
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	2,541,206.19	655,612.94	7,308,654.68
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	260,901.82	66,143.64	755,530.18
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	55,184.72	474,432.94
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	599,551.83	163,444.27	1,814,115.08
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	3,401,659.84	940,385.57	10,352,732.88
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	2,085,792,968.02	582,678,392.85	6,136,154,137.06
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	1,127,449,506.11	659,655,418.18	5,162,149,162.86
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	1,438,724,761.17	675,483,455.44	4,481,881,944.64

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	246,262,605.82	121,248,759,531.96	1,089,461,987.08
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	28,361,362.68	7,389,619,042.04	200,255,461.94
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	274,623,968.50	128,638,378,574.00	1,289,717,449.02
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	8,233,789.15	434,756,347.73	48,637,012.34
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	505,000,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	70,431,844.30	119,812.09
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	282,857,757.65	129,648,566,766.03	1,338,474,273.45
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	297,149.86	69,508,360.50	777,716.04
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	33,056.18	16,599,423.90	145,678.02
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	4,619,315.50	31,868,236.21	1,381,744.07
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	4,949,521.54	117,976,020.61	2,305,138.13
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	277,908,236.11	129,530,590,745.4	1,336,169,135.32
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	333,076,908.11	158,735,893,415.0	466,027,117.04
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	299,206,043.21	248,575,594,135.8	389,986,667.46

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - GREATER CHINA	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	197,618,948.10	12,135,239,047.24	631,532,334.13
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	99,115,328.06	42,546,299.76	184,055,112.41
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**296,734,276.16**	**12,177,785,347.00**	**815,587,446.54**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	7,646,780.79	128,118,818.79	4,680,844.72
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	47,425,544.91	342,866.97
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	304,381,056.95	**12,353,329,710.70**	**820,611,158.23**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	323,127.13	8,932,257.84	821,972.79
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	35,562.65	1,439,530.38	85,453.06
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	80,073.57	3,258,825.20	229,561.06
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	438,763.35	**13,630,613.42**	**1,136,986.91**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**303,942,293.60**	**12,339,699,097.28**	**819,474,171.32**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**194,661,376.49**	**21,223,315,866.93**	**473,818,427.07**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**198,192,367.88**	**28,284,556,282.52**	**640,567,044.75**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	778,846,608.42	358,753,387.18	4,980,086,695.99
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	87,897,276.82	-319,077.46	1,524,732,999.83
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**866,743,885.24**	**358,434,309.72**	**6,504,819,695.82**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	4,712,901.58	537,302.28	14,583,026.56
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	2,254,187.32
Sonstige Aktiva	0.00	457,573.49	0.00
	871,456,786.82	**359,429,185.49**	**6,521,656,909.70**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	98,974.13	39,989.10	7,665,746.19
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	799,802.57
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	121,027.84	44,263.94	1,908,106.57
Sonstige Passiva	311,969.04	0.00	0.00
	531,971.01	**84,253.04**	**10,373,655.33**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**870,924,815.81**	**359,344,932.45**	**6,511,283,254.37**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**936,838,318.72**	**199,923,090.50**	**4,821,728,613.44**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**848,412,408.18**	**518,730,355.06**	**4,977,128,289.88**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,148,937,248.20	541,538,294.77	432,924,435.51
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	310,002,462.25	-3,368,069.49	20,874,391.35
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**1,458,939,710.45**	**538,170,225.28**	**453,798,826.86**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	5,783,202.18	7,589,762.61	5,316,452.85
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	324,726.40	24,514.67	126,687.35
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	1,465,047,639.03	**545,784,502.56**	**459,241,967.06**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	1,501,191.63	469,243.22	483,915.54
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	182,083.19	67,861.78	52,698.50
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	383,095.66	160,214.74	131,612.04
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	2,066,370.48	**697,319.74**	**668,226.08**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**1,462,981,268.55**	**545,087,182.82**	**458,573,740.98**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**580,593,430.62**	**556,761,437.20**	**524,738,666.22**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**723,965,042.88**	**608,368,714.15**	**792,648,997.36**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	567,148,701.25	8,765,786,315.01	3,395,640,504.76
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	113,738,081.40	2,238,864,910.25	663,914,482.30
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**680,886,782.65**	**11,004,651,225.26**	**4,059,554,987.06**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	6,475,642.41	62,982,050.87	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	1,704,507.76	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	687,362,425.06	**11,069,337,783.89**	**4,059,554,987.06**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	10,886,830.19
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	650,489.44	15,729,313.01	4,012,689.33
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	79,163.55	1,381,035.93	424,762.16
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	2,160,630.56
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	182,760.87	3,383,702.20	1,059,146.21
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	912,413.86	**20,494,051.14**	**18,544,058.45**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**686,450,011.20**	**11,048,843,732.75**	**4,041,010,928.61**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**457,674,111.55**	**8,297,981,943.23**	**1,307,063,018.74**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**332,717,519.31**	**7,780,392,969.98**	**776,723,547.45**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - INDIA INDEX
	EUR	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,266,058,229.66	434,547,091.91	37,547,962.38
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	173,838,584.11	108,991,878.07	4,275,620.37
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**1,439,896,813.77**	**543,538,969.98**	**41,823,582.75**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	4,993,317.35	569,027.78	43,387.42
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	125,968.14	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	69,793.12	25,573.74
	1,445,016,099.26	**544,177,790.88**	**41,892,543.91**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	1,851,432.77	90,073.43	11,675.23
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	172,009.44	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	392,868.57	81,555.33	8,201.91
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	2,416,310.78	**171,628.76**	**19,877.14**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**1,442,599,788.48**	**544,006,162.12**	**41,872,666.77**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**1,036,222,494.50**	**356,077,193.64**	**225,833,030.69**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**693,664,457.18**	**241,555,599.78**	**110,896,230.80**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - RUSSIA INDEX	PICTET - EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES (ERLÄUTERUNG 1)
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	49,150,298.43	73,900,943.31	53,790,215.02
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-7,482,209.39	-1,546,407.54	1,014,371.91
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**41,668,089.04**	**72,354,535.77**	**54,804,586.93**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	125,336.89	2,643,057.97	369,550.17
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	13,401.49	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	41,793,425.93	**75,010,995.23**	**55,174,137.10**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	14,400.09	119,036.72	15,226.31
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	9,371.19	3,090.01
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	8,708.30	21,581.33	25,724.18
Sonstige Passiva	69,519.87	0.00	0.00
	92,628.26	**149,989.24**	**44,040.50**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**41,700,797.67**	**74,861,005.99**	**55,130,096.60**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**49,382,540.75**	**83,838,925.94**	**220,991,894.41**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**32,751,222.12**	**82,783,443.72**	**148,507,406.84**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - QUEST GLOBAL EQUITIES (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	728,567,265.06	4,859,468,314.80	21,801,731.62
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	79,898,812.28	1,843,343,318.53	1,226,213.03
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**808,466,077.34**	**6,702,811,633.33**	**23,027,944.65**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	4,004,109.56	58,138,455.58	1,423,073.87
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	606,851.53
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	253,619.95	3,335,459.68	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	98.45
	812,723,806.85	**6,764,285,548.59**	**25,057,968.50**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	609,567.60	8,569,503.90	397.68
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	92,582.23	844,324.45	119.80
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	183,568.71	1,941,794.99	1,954.30
Sonstige Passiva	567,439.32	0.00	0.00
	1,453,157.86	**11,355,623.34**	**2,471.78**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**811,270,648.99**	**6,752,929,925.25**	**25,055,496.72**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**1,182,697,515.27**	**5,135,219,288.79**	**22,587,968.54**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**760,989,295.56**	**6,031,684,427.73**	**19,431,586.48**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - PICLIFE
	USD	EUR	CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	886,538,415.64	115,414,123.41	91,844,970.99
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	148,304,111.86	5,294,439.79	7,936,714.58
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**1,034,842,527.50**	**120,708,563.20**	**99,781,685.57**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	14,227,492.70	45,611.92	4,956,759.38
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	32,334.45	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	1,049,102,354.65	**120,754,175.12**	**104,738,444.95**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	680,783.31	183,060.02	49,155.23
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	103,145.15	0.00	6,872.79
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	19,373.79
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	250,960.31	12,993.06	20,095.87
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	1,034,888.77	**196,053.08**	**95,497.68**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**1,048,067,465.88**	**120,558,122.04**	**104,642,947.27**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**717,582,650.42**	**140,272,967.28**	**107,517,059.59**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**555,259,135.17**	**174,796,890.19**	**113,497,886.70**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF
	EUR	USD	CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	5,654,724,643.55	57,305,708.69	869,247,284.81
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	190,860,737.98	3,375,443.96	1,806,116.02
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**5,845,585,381.53**	**60,681,152.65**	**871,053,400.83**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	8,396.46	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	484,451,810.56	4,306,318.44	48,593,893.56
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	1,776,149.96	44,000,000.00
Zinsforderungen, netto	17,521,276.31	58,146.17	1,438,344.29
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	159,157.43	0.00	1,839.19
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	403,802.42	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	1,140,646.90	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	6,349,262,075.15	**66,830,163.68**	**965,087,477.87**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	6,348,711.92	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	5,169,113.03	30,223.87	46,500.65
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	244.58	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	196,363.02	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	6,879.94	25,208.85
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	318.49
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	6,451,426.58	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	78,616.72	3,844,217.41
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	1,250,978.09	11,179.88	94,546.57
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	19,416,837.22	**126,900.41**	**4,010,791.97**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**6,329,845,237.93**	**66,703,263.27**	**961,076,685.90**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**5,294,537,659.03**	**93,350,164.49**	**944,879,019.09**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**4,059,120,681.37**	**101,310,426.74**	**925,735,525.51**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY
	USD	EUR	JPY
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	4,790,972,505.69	2,342,316,465.29	36,378,235,865.00
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	52,115,233.34	-9,285,657.11	7,383,569.00
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**4,843,087,739.03**	**2,333,030,808.18**	**36,385,619,434.00**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	158,757,712.83	71,747,009.67	1,925,523,864.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	361,580,000.00	140,000,000.00	1,848,000,000.00
Zinsforderungen, netto	2,488,790.58	4,147,223.58	54,344,178.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	39,014.45	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	6,188,393.40	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	5,365,914,242.44	**2,555,152,449.28**	**40,213,487,476.00**
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	503,167.98	144,295.23	2,195,846.00
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	998,124.42	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	141,005.36	65,613.08	1,031,866.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	125,741.73	7,308.24	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	43,449,336.39	0.00	28,789,931.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	472,380.77	240,742.25	4,370,530.00
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	45,689,756.65	**457,958.80**	**36,388,173.00**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**5,320,224,485.79**	**2,554,694,490.48**	**40,177,099,303.00**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**4,889,524,937.22**	**1,676,000,596.72**	**31,802,760,257.00**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**3,747,526,605.09**	**1,683,869,958.34**	**18,441,798,422.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30. September 2020 (Fortsetzung)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	USD	EUR
AKTIVA		
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	335,633,515.66	688,830,533.65
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	2,427,072.46	-1,600,423.64
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	**338,060,588.12**	**687,230,110.01**
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	28,052,385.74	22,906,328.73
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	21,000,000.00
Zinsforderungen, netto	249,494.59	402,404.63
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	1,113,005.03
Sonstige Aktiva	0.00	0.00
	366,362,468.45	**732,651,848.40**
PASSIVA		
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	29,323.00	26,845.65
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	9,243.85	18,613.62
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	2,504,645.17	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	39,777.17	77,413.78
Sonstige Passiva	0.00	0.00
	2,582,989.19	**122,873.05**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2020	**363,779,479.26**	**732,528,975.35**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	**208,902,514.71**	**213,879,837.06**
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	**225,735,721.61**	**267,726,522.62**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode

	KONSOLIDIERT	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**78,581,302,497.64**	**612,090,445.90**	**740,992,241.35**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	654,378,353.51	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	794,777,223.30	10,764,035.57	28,916,978.86
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	59,530,856.26	393,547.20	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	10,285,241.03	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	2,515,620.79	0.00	0.00
Bankzinsen	12,348,906.92	117,584.30	58,877.84
	1,533,836,201.81	11,275,167.07	28,975,856.70
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	761,239,252.87	2,236,612.08	2,409,236.75
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	611,798.17	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	44,174,304.22	405,233.58	458,565.67
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	17,909,738.27	115,292.64	188,914.89
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	139,458,923.99	452,482.77	889,246.24
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	30,366,713.95	220,263.10	471,330.75
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	39,498,981.76	45,053.41	14,402.03
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	828,198.52	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	47,701,792.88	218,541.78	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	26,279,537.51	660,514.00	0.00
	1,108,897,440.66	4,353,993.36	4,431,696.33
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**424,938,761.15**	**6,921,173.71**	**24,544,160.37**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,668,185,147.29	3,775,902.80	-89,334.10
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-500,806,708.00	3,842,787.42	-18,950,556.81
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-107,917,260.71	-345,855.08	1,098,430.29
- aus Optionsbestand	60,468,598.19	89,151.90	-26,713.79
- aus Devisentermingeschäften	413,196,151.01	8,483,045.66	16,745,236.61
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-6,532,922.89	-319,644.19	2,475,999.07
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-10,944,244.45	-2,917,612.35	-394,113.34
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**1,940,587,521.59**	**19,528,949.87**	**25,403,108.30**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	4,576,794,054.65	-13,112,699.70	39,908,295.29
- aus Optionsbestand	-14,493,547.27	-201,360.19	62,425.48
- aus Devisentermingeschäften	-19,929,694.17	527,958.08	2,139,764.98
- aus Credit Default Swaps	8,642,664.44	592,415.92	0.00
- aus Swapgeschäften	19,796,273.24	506,240.57	5,787.36
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**6,511,397,272.48**	**7,841,504.55**	**67,519,381.41**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	58,726,282,678.54	480,251,526.36	990,516,850.39
Rücknahmen von Aktien	- 50,985,220,075.94	-330,647,570.61	-740,697,676.71
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-124,754,078.70	-81,716.47	-497,817.30
Wechselkursdifferenz*	537,244,955.03	-1,165,250.60	11,456,021.52
Wechselkursdifferenz auf das Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres**	-3,509,260,928.66		
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**89,736,992,320.39**	**768,288,939.13**	**1,069,289,000.66**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

** 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 30. September 2019 und am 30. September 2020 geltenden Wechselkursen.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**893,711,624.31**	**3,619,441,793.80**	**237,975,628.22**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	484,254.07	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	13,740,248.80	177,612,513.56	5,248,813.10
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	302,188.09	26,259,084.64	135,801.67
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	12,536.23	798,433.95	55,438.45
	14,054,973.12	205,154,286.22	5,440,053.22
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,887,339.93	19,469,683.01	1,597,450.57
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	423,642.06	2,468,687.18	156,128.47
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	121,264.50	732,403.53	72,104.89
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	725,489.90	5,067,880.02	305,970.92
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	245,462.05	1,145,394.44	162,283.75
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	21,866.54	206,178.32	21,186.84
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	22,041,627.54	77,947.88
Prämien auf Credit Default Swaps	376,694.44	4,365,913.74	256,924.78
	4,801,759.42	55,497,767.78	2,649,998.10
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**9,253,213.70**	**149,656,518.44**	**2,790,055.12**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-1,881,427.36	12,602,937.48	5,347,319.57
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	4,845,703.59	-134,916,202.80	8,245,372.68
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,835,935.96	-19,003,597.40	-319,260.28
- aus Optionsbestand	1,267,563.25	-12,094,144.20	-77,049.45
- aus Devisentermingeschäften	2,894,897.87	92,678,155.98	-99,128.26
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	673,751.93	-7,748,245.61	4,100,781.54
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-4,029,114.39	2,435,458.31	-1,002,780.70
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**11,188,652.63**	**83,610,880.20**	**18,985,310.22**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-8,158,349.58	-94,749,646.18	-11,754,586.13
- aus Optionsbestand	76,588.63	2,484,363.16	-102,001.32
- aus Devisentermingeschäften	-1,082,702.97	13,474,677.41	495,891.68
- aus Credit Default Swaps	72,286.49	11,915,824.00	122,847.12
- aus Swapgeschäften	0.00	8,257,930.00	156,907.10
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**2,096,475.20**	**24,994,028.59**	**7,904,368.67**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	216,601,164.98	1,144,976,156.23	271,253,113.81
Rücknahmen von Aktien	-241,446,404.75	-1,522,380,219.67	-124,624,627.03
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,739,393.27	-36,858,926.72	-19,155.93
Wechselkursdifferenz*	-108,239.98	147,662,264.74	-6,726,894.98
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**868,115,226.49**	**3,377,835,096.97**	**385,762,432.76**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**727,719,271.79**	**574,833,887.27**	**324,135,956.07**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	21,671,331.02	8,202,418.75	7,828,144.45
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	1,932,588.37	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	27,761.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	38,882.61	63.31	9,436.05
	23,670,563.00	8,202,482.06	7,837,580.50
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	4,226,861.64	943,007.35	962,760.49
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	328,447.11	212,339.03	111,509.54
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	104,462.87	101,178.89	71,266.77
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	874,520.46	491,217.95	341,476.07
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	217,321.51	231,512.86	178,553.46
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,802.48	13,755.60	8,636.51
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	404,021.23	0.00	0.00
	6,157,437.30	1,993,011.68	1,674,202.84
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**17,513,125.70**	**6,209,470.38**	**6,163,377.66**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-20,317,950.69	-6,472,828.57	5,437,208.49
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	7,974,701.23	228,122.09	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,207,483.27	-136,891.90	66,409.20
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	2,838,276.36	343,101.60	-22,505.90
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	1,260.51	13,476.23	1,754,401.15
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-2,640,082.58	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**4,161,847.26**	**184,449.83**	**13,398,890.60**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-20,609,860.82	-1,658,475.52	2,982,705.48
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-82,754.43	-95,525.17	-24.20
- aus Credit Default Swaps	-3,499,803.39	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-20,030,571.38**	**-1,569,550.86**	**16,381,571.88**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	120,166,382.23	245,706,070.36	279,782,313.62
Rücknahmen von Aktien	-417,112,755.87	-318,151,047.29	-196,360,361.16
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,678,228.06	-54,364.60	-89,043.19
Wechselkursdifferenz*	-360,226.73	282,168.05	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**407,703,871.98**	**501,047,162.93**	**423,850,437.22**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**570,629,711.19**	**845,586,556.55**	**3,598,787,221.68**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	1,927,272.05
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	5,511,043.46	8,746,670.71	175,132,979.23
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	145,855.67	0.00	22,128,271.20
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	43,972.11	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	140.42	0.00	904,334.00
	5,701,011.66	8,746,670.71	200,092,856.48
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,676,430.22	1,786,837.81	15,201,063.55
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	245,359.13	423,335.26	2,410,973.35
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	114,911.08	149,164.25	798,422.60
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	392,536.10	620,369.89	5,008,871.99
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	226,862.05	322,462.00	854,564.69
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	43,038.93	736.96	178,972.60
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	17,198,844.33
Prämien auf Credit Default Swaps	236,680.50	0.00	2,420,428.72
	2,935,818.01	3,302,906.17	44,072,141.83
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**2,765,193.65**	**5,443,764.54**	**156,020,714.65**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-2,426,467.21	20,776,526.38	-147,902,974.66
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	289,181.54	-25,046,988.02
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-65,953.70	-439,914.08	-4,475,483.86
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-18,011,783.01
- aus Devisentermingeschäften	139,836.91	458,399.74	10,392,670.33
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-342,930.90	-813,582.14	-5,387,669.29
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-333,748.19	0.00	6,339,932.38
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-264,069.44**	**25,714,375.98**	**-28,071,581.48**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-7,180,988.44	-24,491,120.11	-64,818,482.35
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	2,753,793.11
- aus Devisentermingeschäften	-17,963.25	232,770.30	1,559,684.65
- aus Credit Default Swaps	-232,534.73	0.00	8,295,323.94
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	4,954,352.48
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-7,695,555.86**	**1,456,026.17**	**-75,326,909.65**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	170,333,706.27	492,968,174.13	475,933,895.35
Rücknahmen von Aktien	-174,435,924.73	-465,426,271.57	-1,200,208,465.02
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-168,697.76	-742,941.75	-28,373,135.62
Wechselkursdifferenz*	0.00	995,626.24	18,212,390.60
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**558,663,239.11**	**874,837,169.77**	**2,789,024,997.34**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - LATIN AMERICAN LOCAL CURRENCY DEBT
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**412,422,163.58**	**60,237,847.46**	**203,652,934.31**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	14,833,431.01	2,585,230.84	9,444,579.54
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	5,826,658.36	249,236.92	1,814.83
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	127,612.25	13,940.36	65,151.23
	20,787,701.62	2,848,408.12	9,511,545.60
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	3,503,086.01	555,645.24	1,263,442.28
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	328,836.66	70,648.78	151,871.52
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	103,514.49	48,182.33	61,894.61
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	755,229.87	108,986.06	293,281.51
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	178,301.09	24,076.78	62,866.40
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	361,062.86	4,212.99	3,405.83
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	4,919,236.32	121,067.79	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	633,592.56	16,576.33	7,014.80
	10,782,859.86	949,396.30	1,843,776.95
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**10,004,841.76**	**1,899,011.82**	**7,667,768.65**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	6,987,654.82	-2,045,830.40	-23,066,987.84
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-314,567.03	-3,256,675.10	-2,829,504.52
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	291,022.17	-440,631.46	-2,581,066.42
- aus Optionsbestand	-1,984,729.74	-129,172.56	-694,789.13
- aus Devisentermingeschäften	1,025,957.57	692,706.41	-2,337,987.41
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-1,027,238.09	2,139.56	-788,070.52
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-1,087,622.15	9,796.04	538,722.89
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**13,895,319.31**	**-3,268,655.69**	**-24,091,914.30**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	2,307,775.95	-1,375,611.37	-3,507,819.36
- aus Optionsbestand	624,062.71	26,792.72	-76,844.08
- aus Devisentermingeschäften	-116,102.48	69,182.42	-126,096.28
- aus Credit Default Swaps	208,882.36	67,539.18	-73,609.15
- aus Swapgeschäften	502,375.09	-62,019.78	130,904.20
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**17,422,312.94**	**-4,542,772.52**	**-27,745,378.97**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	132,335,473.22	13,154,877.14	81,949,539.32
Rücknahmen von Aktien	-111,251,716.47	-31,367,555.49	-171,837,164.01
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,059,958.48	-24,347.07	-1,231,964.29
Wechselkursdifferenz*	145,423.36	3,424,268.01	3,260,849.44
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**450,013,698.15**	**40,882,317.53**	**88,048,815.80**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - US HIGH YIELD	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD
	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**289,608,565.33**	**211,562,959.57**	**1,931,305,953.61**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	16,128,881.92	10,857,691.60	59,845,244.88
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	8,517,037.60
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	32,543.84	48,955.39	251,196.27
	16,161,425.76	10,906,646.99	68,613,478.75
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,319,654.75	1,880,619.13	15,544,195.98
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	156,481.10	258,720.06	873,304.46
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	51,741.23	69,774.63	334,521.37
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	456,178.16	485,481.71	2,657,047.45
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	107,231.24	169,397.29	746,732.88
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	47.23	8,174.52	179.87
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	428,001.37
	3,091,333.71	2,872,167.34	20,583,983.38
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**13,070,092.05**	**8,034,479.65**	**48,029,495.37**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-9,946,786.60	7,061,119.36	-76,805,391.51
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-12,989,868.65	-25,844,736.44	17,796,533.55
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,364,279.36	1,510,246.19	-5,744,716.20
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	256,738.82
- aus Devisentermingeschäften	8,205,455.20	8,945,478.54	5,635,712.32
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	2,157.31	-78,921.25	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	-23,276,909.73
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-3,023,230.05**	**-372,333.95**	**-34,108,537.38**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-98,836.50	19,602,812.28	-46,901,091.13
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	1,643,444.05	964,866.98	9,119,251.92
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	-11,877,179.20
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-1,478,622.50**	**20,195,345.31**	**-83,767,555.79**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	45,732,826.53	432,241,180.43	244,592,284.63
Rücknahmen von Aktien	-90,020,111.32	-86,948,190.32	-699,960,507.49
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,889,071.79	-140,187.64	-12,097,977.66
Wechselkursdifferenz*	14,900,850.19	10,494,666.47	-3,863,004.14
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**255,854,436.44**	**587,405,773.82**	**1,376,209,193.16**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL BONDS FUNDAMENTAL (ERLÄUTERUNGEN 1, 23)	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS
	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**34,288,787.85**	**1,826,952,018.77**	**1,352,429,267.65**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	933,084.84	87,841,380.49	23,818,602.99
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	37,914.56
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	688,071.49	19,120.32
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	10,979.48	276,833.44	8,799.46
	944,064.32	88,806,285.42	23,884,437.33
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	266,393.11	13,265,784.12	3,786,272.88
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	23,129.33	1,230,450.54	520,008.77
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	53,387.42	303,487.81	245,734.88
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	23,774.80	2,691,142.38	1,117,589.69
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	14,496.29	638,678.46	504,146.60
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	11,951.11	17,476.88	31,036.56
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	809,385.85	198,706.58
	393,132.06	18,956,406.04	6,403,495.96
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**550,932.26**	**69,849,879.38**	**17,480,941.37**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,503,407.96	-8,023,744.89	-19,162,987.61
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-0.43	-64,345,329.38	398,365.74
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	21,904.65	-7,331,232.66	-77,186.69
- aus Optionsbestand	-786.59	0.00	-176,434.22
- aus Devisentermingeschäften	36,608.63	37,200,842.94	8,269,639.08
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	109,786.66	-162,276.64	-177,980.99
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	5,701,214.58	-2,468,723.42
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**2,221,853.14**	**32,889,353.33**	**4,085,633.26**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-997,031.42	-39,985,077.92	259,578.34
- aus Optionsbestand	-1,565.53	0.00	142,695.00
- aus Devisentermingeschäften	242.43	2,257,091.91	-1,548,510.68
- aus Credit Default Swaps	0.00	4,611,635.28	807,682.12
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**1,223,498.62**	**-226,997.40**	**3,747,078.04**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	14,509,566.10	508,398,236.27	920,216,566.97
Rücknahmen von Aktien	-14,692,663.08	-1,117,426,114.53	-885,586,440.68
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-5,413.10	-10,387,722.17	-1,264,058.45
Wechselkursdifferenz*	0.00	70,027,093.12	-192,536.91
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**35,323,776.39**	**1,277,336,514.06**	**1,389,349,876.62**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME
	USD	CNH	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**1,171,043,451.20**	**853,141,001.35**	**1,849,817,236.50**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	53,827,360.20	51,664,883.05	43,948,126.10
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	673,061.92	3,138,357.42
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	159,915.56	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	182,881.82	864,748.79	241,002.77
	54,170,157.58	53,202,693.76	47,327,486.29
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	7,538,849.13	10,379,787.89	6,343,838.54
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	169,194.61
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	583,910.51	1,323,325.55	1,422,092.61
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	195,008.13	290,106.72	324,228.05
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,448,950.43	2,766,559.87	2,344,850.02
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	381,020.11	741,920.79	601,748.05
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	9,127.14	25,638.12	174,668.25
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	671,560.29	1,917,184.57
Prämien auf Credit Default Swaps	425,649.84	0.00	4,201,295.44
	10,582,515.29	16,198,899.23	17,499,100.14
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**43,587,642.29**	**37,003,794.53**	**29,828,386.15**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-19,621,858.47	14,975,395.89	32,652,215.89
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-50,856,548.27	2,731,266.56	-74,593,092.62
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-4,255,897.80	-1,013,039.07	-6,548,283.21
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-1,017,889.52
- aus Devisentermingeschäften	24,330,645.90	-130,737.87	20,962,563.19
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	669,005.51	21,603.57	-22,383,950.95
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-1,891,508.24	144,579.16	-19,873,252.08
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-8,038,519.08**	**53,732,862.77**	**-40,973,303.15**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	2,357,233.77	-41,926,193.24	60,433,288.18
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-333,009.91
- aus Devisentermingeschäften	1,668,126.72	8,039,059.51	6,999,602.40
- aus Credit Default Swaps	1,064,013.30	0.00	6,499,719.94
- aus Swapgeschäften	0.00	-532,261.00	5,027,871.79
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-2,949,145.29**	**19,313,468.04**	**37,654,169.25**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	612,212,239.94	3,523,800,157.52	729,136,390.25
Rücknahmen von Aktien	-945,899,802.07	-661,241,064.93	-699,050,365.90
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-7,526,887.56	-3,223,385.26	-8,620,170.26
Wechselkursdifferenz*	63,513,509.62	246,890.51	69,395,948.78
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**890,393,365.84**	**3,732,037,067.23**	**1,978,333,208.62**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ASIAN CORPORATE BONDS (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**51,060,903.53**	**258,905,204.70**	**118,101,969.65**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	2,297,951.55	11,103,507.92	3,437,687.47
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	768,559.08	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	4,426.43	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	16,023.83	90,911.29	17,264.52
	2,313,975.38	11,967,404.72	3,454,951.99
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	163,228.63	1,135,353.87	307,350.65
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	547,943.18	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	49,056.50	370,573.50	54,677.17
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	77,548.11	62,019.60	34,499.40
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	49,548.93	433,321.06	84,749.96
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	13,061.67	99,606.81	85,090.62
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,277.65	80,924.20	4,872.47
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	454,969.22	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	5,179.64	1,235,825.36	0.00
	358,901.13	4,420,536.80	571,240.27
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**1,955,074.25**	**7,546,867.92**	**2,883,711.72**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,148,223.60	4,740,465.88	-2,230,724.06
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-270,084.21	-13,341,612.30	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	25,780.31	-794,515.76	261,268.12
- aus Optionsbestand	0.00	22,083.28	0.00
- aus Devisentermingeschäften	217,768.47	-204,430.74	-64,204.52
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	60,173.34	-360,592.36	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-170,565.96	-4,021,628.91	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**2,966,369.80**	**-6,413,362.99**	**850,051.26**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-1,580,723.03	7,797,884.74	420,467.50
- aus Optionsbestand	0.00	-527,387.26	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,319.41	3,601,404.92	-92,086.57
- aus Credit Default Swaps	0.00	588,493.65	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	1,220,482.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**1,384,327.36**	**6,267,515.06**	**1,178,432.19**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	17,861,198.17	269,563,440.18	144,800,785.13
Rücknahmen von Aktien	-70,148,465.16	-155,239,054.53	-85,789,430.16
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-157,963.90	-56,046.50	-9,537.36
Wechselkursdifferenz*	0.00	13,196,648.37	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**-**	**392,637,707.28**	**178,282,219.45**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT (ERLÄUTERUNG 1)
	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**285,317,158.59**	**50,156,715.22**	**-**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	3,741.16	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	2,069,875.17	3,056,567.96	279,553.35
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	109,792.05	88,420.53
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	172,953.87
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	379.14	24,048.74	8,678.57
	2,070,254.31	3,194,149.91	549,606.32
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	279,763.97	92,819.66	42,896.09
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	148,641.41	126,885.64	20,851.01
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	61,268.83	44,224.66	4,338.52
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	146,820.65	93,457.06	14,877.64
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	94,132.37	13,811.47	6,153.25
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,704.74	13,381.61	7,834.12
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	89,513.16	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	14,439.07	289,809.22
	732,331.97	488,532.33	386,759.85
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**1,337,922.34**	**2,705,617.58**	**162,846.47**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-2,853,334.88	-1,892,017.84	422,563.37
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-1,161,434.97	2,791,461.11
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	179,086.63	111,372.56	-1,741,680.91
- aus Optionsbestand	0.00	-93,322.76	96,656.65
- aus Devisentermingeschäften	1,507,104.11	901,253.57	-1,401,604.41
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-31,500.00	-97,944.61	50,282.44
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	479,708.99	28,223.11
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**139,278.20**	**953,232.52**	**408,747.83**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-1,809,164.26	-120,444.12	-2,656,725.38
- aus Optionsbestand	0.00	55,261.30	-208,433.45
- aus Devisentermingeschäften	1,169,270.01	216,554.88	2,483,307.20
- aus Credit Default Swaps	0.00	215,762.15	-1,202,970.56
- aus Swapgeschäften	0.00	-56,587.21	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-500,616.05**	**1,263,779.52**	**-1,176,074.36**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	264,775,517.53	27,684,328.41	382,556,933.11
Rücknahmen von Aktien	-166,345,750.78	-4,656,529.90	-799,478.94
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,398.30	0.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	8,446.51	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**383,244,910.99**	**74,456,739.76**	**380,581,379.81**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EUROPEAN EQUITY SELECTION	PICTET - FAMILY (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - EMERGING MARKETS
	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**463,943,594.56**	**155,903,197.20****	**243,624,479.82**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	8,336,863.67	1,314,585.86	5,622,313.88
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	37,541.94	17,120.16	2,082.31
Bankzinsen	15,174.61	3,234.26	42,357.30
	8,389,580.22	1,334,940.28	5,666,753.49
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,468,223.71	2,436,950.06	2,550,521.34
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	138,840.84	101,770.68	213,107.99
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	70,739.07	37,892.32	153,131.11
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	665,869.71	294,332.91	476,783.65
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	144,930.50	82,085.79	109,503.60
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	620,795.20	434,677.70	692,561.28
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	4,109,399.03	3,387,709.46	4,195,608.97
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**4,280,181.19**	**-2,052,769.18**	**1,471,144.52**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-76,541,480.69	7,234,654.63	-8,901,779.50
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	28,926.57	-676,426.64	-962,628.17
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-252,116.52	302,056.12	-699,435.39
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-8,997.59	32,066.29	526,223.78
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-72,493,487.04**	**4,839,581.22**	**-8,566,474.76**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-34,304,706.12	12,998,100.51	39,256,540.01
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,540.80	24,691.70	70,646.22
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-106,799,733.96**	**17,862,373.43**	**30,760,711.47**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	230,984,651.67	145,370,508.64	135,729,146.91
Rücknahmen von Aktien	-340,648,998.35	-98,491,280.76	-122,713,125.31
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-210,149.40	-3,084.98	-62,111.88
Wechselkursdifferenz*	-32,110.50		944,370.12
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**247,237,254.02**	**220,641,713.53**	**288,283,471.13**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

** Das Gesamtnettovermögen per 30. September 2019 in Höhe von EUR 143,004,216.83 wurde zu dem an diesem Tag geltenden Wechselkurs (1 EUR = 1.090200 USD) in USD umgerechnet.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EMERGING EUROPE	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX
	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**79,196,864.33**	**1,508,689,072.57**	**2,475,411,052.91**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	4,043,791.31	31,445,246.07	35,249,690.31
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	38,718.42	157,196.25	25,913.20
Bankzinsen	46.35	12,005.62	3,375.69
	4,082,556.08	31,614,447.94	35,278,979.20
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,161,422.22	2,600,493.17	4,889,723.86
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	116,733.03	590,853.61	842,131.84
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	90,710.51	292,873.10	519,117.68
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	180,141.99	916,585.66	1,813,255.58
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	44,461.23	0.00	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	202,360.11	421,951.81	98,862.91
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	1,795,829.09	4,822,757.35	8,163,091.87
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**2,286,726.99**	**26,791,690.59**	**27,115,887.33**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	2,705,164.47	15,531,586.22	182,712,595.19
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	-31,281,088.10
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-297,174.09	-40,143.94	-459,272.45
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	7,991,465.09
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	-1,189,422.33	1,108,876.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**4,694,717.37**	**41,093,710.54**	**187,188,463.06**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-21,780,999.55	-157,861,451.09	139,094,862.64
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	-1,351,711.95
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-17,086,282.18**	**-116,767,740.55**	**324,931,613.75**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	152,764,677.08
Zeichnungen von Aktien	56,870,494.68	365,435,421.24	628,010,757.52
Rücknahmen von Aktien	-36,734,440.91	-569,741,764.49	-1,028,807,445.71
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-35,521.26	-766,185.44	-767,929.79
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	7,974,040.54
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**82,211,114.66**	**1,186,848,803.33**	**2,559,516,766.30**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX
	EUR	JPY	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**443,072,137.17**	**77,258,247,058.06**	**276,123,194.21**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	13,058,849.54	1,296,128,128.20	8,612,734.25
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	1,482.40	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	16,893,853.77	1,272.36
Bankzinsen	28,270.13	910.85	20,402.36
	13,088,602.07	1,313,022,892.82	8,634,408.97
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	3,139,879.27	124,165,208.00	439,295.71
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	225,192.96	36,812,210.16	174,460.07
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	105,289.36	14,998,775.86	55,117.54
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	881,520.67	55,877,938.19	195,219.79
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	245,444.33	0.00	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	812,839.67	2,613,840.72	129,346.89
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	5,410,166.26	234,467,972.93	993,440.00
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**7,678,435.81**	**1,078,554,919.89**	**7,640,968.97**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	2,123,304.18	4,206,310,389.54	1,093,042.54
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-57,436,951.16	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-244,254.54	-1,063,029.92	-231,132.21
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-22,859.92	49,760,036.29	121,370.89
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	112,744,692.33	-297,143.10
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**9,534,625.53**	**5,388,870,056.97**	**8,327,107.09**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-21,474,337.16	-2,765,207,215.00	-24,022,546.12
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-11,816,780.28	-489.47
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-11,939,711.63**	**2,611,846,061.69**	**-15,695,928.50**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	411,082,442.26	31,450,117,660.96	170,075,186.38
Rücknahmen von Aktien	-217,114,191.59	-58,952,801,444.28	-182,783,534.10
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-139,713.92	-35,901,057.00	-37,916.15
Wechselkursdifferenz*	0.00	49,527,173.17	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**624,960,962.29**	**52,381,035,452.60**	**247,681,001.84**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - DIGITAL	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS
	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**3,161,841,989.87**	**1,127,449,506.11**	**659,655,418.18**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	41,150,305.31	4,257,691.59	5,073,990.73
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	374,099.52	5,008.51	27,197.23
Bankzinsen	662,717.27	335,750.91	619.79
	42,187,122.10	4,598,451.01	5,101,807.75
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	52,148,262.40	24,617,890.35	8,583,535.40
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	1,339,273.26	578,217.95	273,878.65
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	792,901.81	337,051.18	128,301.69
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	9,217,739.59	4,166,448.61	1,546,616.73
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	1,755,683.74	801,910.85	278,955.11
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	3,587,174.18	739,699.54	593,614.89
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	68,841,034.98	31,241,218.48	11,404,902.47
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-26,653,912.88**	**-26,642,767.47**	**-6,303,094.72**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	361,275,761.40	231,516,483.55	65,749,736.05
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-35,334,466.09	-10,937,163.74	1,646,782.74
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-8,966,997.26	-2,856,819.40	-268,854.25
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	26,173,742.05	11,500,097.89	-1,196,634.25
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**316,494,127.22**	**202,579,830.83**	**59,627,935.57**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	626,872,204.60	348,965,304.27	-39,169,945.62
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	2,758,022.54	1,141,209.62	-108,052.27
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**946,124,354.36**	**552,686,344.72**	**20,349,937.68**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	2,144,972,006.75	890,178,508.18	353,029,587.57
Rücknahmen von Aktien	-1,695,812,824.33	-495,069,516.90	-448,614,433.56
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	36,287,825.07	10,548,125.91	-1,742,117.02
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**4,593,413,351.72**	**2,085,792,968.02**	**582,678,392.85**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - WATER	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES
	EUR	USD	JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**5,162,149,162.86**	**333,076,908.11**	**158,735,893,415.02**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	80,873,663.17	2,208,184.51	2,519,695,929.61
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	151,429.42	0.00	21,149,639.45
Bankzinsen	1,568.40	16,163.33	0.00
	81,026,660.99	2,224,347.84	2,540,845,569.06
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	83,702,686.27	3,689,003.96	960,513,314.57
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	2,038,093.57	166,236.81	54,006,187.16
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	1,145,255.73	105,483.10	29,543,877.16
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	15,020,859.04	567,906.52	291,326,195.13
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	2,734,121.03	129,447.89	68,470,479.66
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	2,483,218.98	475,202.63	59,588,024.14
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	107,124,234.62	5,133,280.91	1,463,448,077.82
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-26,097,573.63**	**-2,908,933.07**	**1,077,397,491.24**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	7,013,810.13	-17,328,304.27	-838,376,339.29
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	6,415,187.77	0.00	-1,076,079,815.30
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-3,302,766.11	-553,965.14	219,399,772.48
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-3,310,427.42	0.00	197,570,386.06
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	333,419.34	-115,414,819.71
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-19,281,769.26**	**-20,457,783.14**	**-535,503,324.52**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	309,148,685.81	3,532,218.16	1,576,417,052.00
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-696,972.63	0.00	17,059,952.87
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**289,169,943.92**	**-16,925,564.98**	**1,057,973,680.35**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	1,767,038,912.68	83,071,137.95	33,363,732,852.04
Rücknahmen von Aktien	-1,075,974,101.88	-121,313,855.97	-64,153,572,265.90
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,114,842.70	-389.00	-459,455.00
Wechselkursdifferenz*	-5,114,937.82	0.00	527,022,518.91
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**6,136,154,137.06**	**277,908,236.11**	**129,530,590,745.42**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN	PICTET - GREATER CHINA	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION
	USD	USD	JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**466,027,117.04**	**194,661,376.49**	**21,223,315,866.93**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	14,632,627.82	4,154,253.88	302,126,714.13
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	1,474.39	49,643.32	3,399,095.87
Bankzinsen	125,937.23	22,509.46	10.52
	14,760,039.44	4,226,406.66	305,525,820.52
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	6,444,344.49	3,099,029.78	121,576,880.39
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	670,065.46	169,025.10	9,613,823.94
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	191,661.20	65,355.42	3,010,277.06
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,553,818.18	452,359.36	35,486,875.43
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	390,975.74	115,926.10	6,213,451.27
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	2,366,409.12	455,738.89	6,313,672.50
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	11,617,274.19	4,357,434.65	182,214,980.59
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**3,142,765.25**	**-131,027.99**	**123,310,839.93**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	31,030,032.85	11,939,149.00	-661,890,216.40
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-3,606,475.67	0.00	-577,723,517.50
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,876,445.87	163,573.80	87,027,053.67
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	1,427,058.57	0.00	178,388,974.71
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	-24,751,249.59
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**30,116,935.13**	**11,971,694.81**	**-875,638,115.18**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	176,148,742.35	64,569,651.09	205,909,912.00
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	190,219.40	0.00	33,501,025.47
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**206,455,896.88**	**76,541,345.90**	**-636,227,177.71**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	1,206,519,679.29	162,905,561.84	2,625,746,215.80
Rücknahmen von Aktien	-545,259,342.20	-130,150,133.34	-11,253,271,540.82
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-4,122.91	-15,857.29	-270,274.00
Wechselkursdifferenz*	2,429,907.22	0.00	380,406,007.08
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**1,336,169,135.32**	**303,942,293.60**	**12,339,699,097.28**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - HEALTH	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX
	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**473,818,427.07**	**936,838,318.72**	**199,923,090.50**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	5,902,803.75	20,741,138.17	5,667,768.48
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	1,369.02	42,166.77	45,135.85
Bankzinsen	92,250.93	12,851.70	115.40
	5,996,423.70	20,796,156.64	5,713,019.73
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	8,415,070.43	1,294,976.96	410,300.18
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	364,931.17	822,988.06	153,828.28
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	122,730.69	268,545.12	62,766.54
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,517,989.26	491,870.49	150,140.94
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	277,693.81	0.00	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	464,626.80	621,591.64	304,383.61
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	11,163,042.16	3,499,972.27	1,081,419.55
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-5,166,618.46**	**17,296,184.37**	**4,631,600.18**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	9,056,354.80	-6,094,496.57	-3,452,221.37
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-6,026,858.86	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-838,658.40	-473,232.29	-1,093.29
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	4,997,634.74	-100,665.98	0.00
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	-54,586.73	-13,692.50
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**2,021,853.82**	**10,573,202.80**	**1,164,593.02**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	114,625,508.50	64,923,001.93	-14,349,878.32
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	518,715.15	0.00	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**117,166,077.47**	**75,496,204.73**	**-13,185,285.30**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	495,749,517.46	176,099,225.36	318,017,625.37
Rücknahmen von Aktien	-273,279,250.82	-317,443,814.98	-145,277,291.82
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	-65,118.02	-133,206.30
Wechselkursdifferenz*	6,019,400.14	0.00	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**819,474,171.32**	**870,924,815.81**	**359,344,932.45**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - US EQUITY SELECTION (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - SECURITY	PICTET - CLEAN ENERGY
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**154,494,877.93**	**4,821,728,613.44**	**580,593,430.62**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	43,023.31	92,705,463.70	10,224,384.40
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	124,646.61	112,307.77
Bankzinsen	622.20	222,495.93	72,317.67
	43,645.51	93,052,606.24	10,409,009.84
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	31,360.55	79,443,690.56	12,261,069.45
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	1,266.74	1,993,222.90	345,802.06
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	878.25	1,133,196.75	190,005.87
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	5,918.21	14,376,255.10	2,176,271.41
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	2,681,686.48	489,640.14
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	57,747.47	3,300,655.80	1,129,519.64
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	97,171.22	102,928,707.59	16,592,308.57
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-53,525.71**	**-9,876,101.35**	**-6,183,298.73**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	13,840,842.76	235,469,145.24	21,189,518.03
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	9,190,243.71	-44,420,978.74	-3,973,175.88
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-26,974.35	-7,016,494.90	-554,722.11
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	31,925,207.39	3,965,660.81
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**22,950,586.41**	**206,080,777.64**	**14,443,982.12**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-24,890,326.51	647,050,170.49	247,834,062.60
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	41,934.11	3,628,426.59	431,432.83
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-1,897,805.99**	**856,759,374.72**	**262,709,477.55**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	-152,764,677.08	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	0.00	2,462,369,862.72	1,038,739,723.64
Rücknahmen von Aktien	0.00	-1,676,982,117.51	-422,647,547.19
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	-54,250.04
Wechselkursdifferenz*	167,605.14	47,407,521.00	3,640,433.97
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**-**	**6,511,283,254.37**	**1,462,981,268.55**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - RUSSIAN EQUITIES	PICTET - TIMBER	PICTET - NUTRITION
	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**556,761,437.20**	**524,738,666.22**	**457,674,111.55**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	31,862,681.19	5,763,754.69	6,578,165.29
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	87,593.44	3,074.18	31,893.82
Bankzinsen	72,613.04	97,716.97	618.78
	32,022,887.67	5,864,545.84	6,610,677.89
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	6,084,354.37	5,910,784.09	6,714,329.15
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	616,915.24	304,818.02	328,050.98
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	827,488.10	96,635.65	109,927.17
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,184,018.57	1,120,595.17	1,273,019.20
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	289,645.47	210,310.97	263,798.57
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,137,139.18	420,758.72	711,696.29
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	10,139,560.93	8,063,902.62	9,400,821.36
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**21,883,326.74**	**-2,199,356.78**	**-2,790,143.47**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-35,157,591.85	-6,812,559.80	13,013,326.66
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-52,712.10	-4,914,622.60	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-165,618.13	-1,939,197.50	-121,038.96
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	106,255.58	1,978,971.32	0.00
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-13,386,339.76**	**-13,886,765.36**	**10,102,144.23**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-34,741,391.71	59,239,348.14	32,747,092.09
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	24,320.35	225,205.76	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**-48,103,411.12**	**45,577,788.54**	**42,849,236.32**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	512,364,793.34	332,629,670.19	364,809,671.70
Rücknahmen von Aktien	-475,818,940.99	-447,557,660.60	-178,869,960.86
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-146,248.01	-262,349.27	-13,047.51
Wechselkursdifferenz*	29,552.40	3,447,625.90	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**545,087,182.82**	**458,573,740.98**	**686,450,011.20**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - SMARTCITY
	USD	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**8,297,981,943.23**	**1,307,063,018.74**	**1,036,222,494.50**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	110,169,621.50	21,753,535.39	19,301,480.44
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	517,392.30	37,103.20	154,775.95
Bankzinsen	1,108,715.58	283,244.61	2,364.20
	111,795,729.38	22,073,883.20	19,458,620.59
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	165,413,544.19	34,389,673.16	20,178,098.86
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	4,765,780.18	1,113,789.48	550,279.15
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	1,986,954.89	502,066.50	258,099.94
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	24,933,363.84	6,042,477.09	2,959,137.93
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	4,688,811.55	1,196,613.42	596,462.64
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	6,926,369.27	3,581,740.15	991,903.43
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	208,714,823.92	46,826,359.80	25,533,981.95
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-96,919,094.54**	**-24,752,476.60**	**-6,075,361.36**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	535,408,139.56	-43,480,816.35	10,346,343.51
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-38,802,971.24	6,146,979.08	1,081,823.60
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-6,499,247.03	1,197,602.21	-13,654.15
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	26,769,079.07	4,993,520.37	-2,132,024.01
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**419,955,905.82**	**-55,895,191.29**	**3,207,127.59**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	1,170,748,781.09	496,321,842.41	38,806,387.57
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	2,682,534.72	-1,933,034.22	139,594.53
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**1,593,387,221.63**	**438,493,616.90**	**42,153,109.69**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	3,846,508,508.48	3,270,771,404.12	820,260,149.88
Rücknahmen von Aktien	-2,722,766,015.75	-972,681,252.69	-448,974,189.09
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-119,528.67	-11,220.05	-4,059,215.77
Wechselkursdifferenz*	33,851,603.83	-2,624,638.41	-3,002,560.73
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**11,048,843,732.75**	**4,041,010,928.61**	**1,442,599,788.48**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - INDIA INDEX	PICTET - RUSSIA INDEX
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**356,077,193.64**	**225,833,030.69**	**49,382,540.75**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	7,632,274.20	1,835,239.57	2,671,033.26
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	25,314.75	0.00	1.09
Bankzinsen	4,505.20	31.38	151.28
	7,662,094.15	1,835,270.95	2,671,185.63
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	795,869.94	343,452.84	201,901.26
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	400,826.22	156,447.30	94,930.58
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	115,121.39	32,856.36	12,887.00
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	193,946.51	89,190.28	42,358.93
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	312,539.33	223,040.34	17,149.32
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	1,818,303.39	844,987.12	369,227.09
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**5,843,790.76**	**990,283.83**	**2,301,958.54**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	8,597,383.17	-7,301,331.75	-885,231.10
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-63,574.74	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-61,162.64	-266,497.50	18,641.16
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-6,897.79	-83.69	-40,605.80
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**14,373,113.50**	**-6,641,203.85**	**1,394,762.80**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	98,967,885.75	-16,078,620.12	-13,564,135.45
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**113,340,999.25**	**-22,719,823.97**	**-12,169,372.65**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	199,258,175.33	19,213,354.35	40,308,605.65
Rücknahmen von Aktien	-124,670,206.10	-180,453,894.30	-35,820,976.08
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**544,006,162.12**	**41,872,666.77**	**41,700,797.67**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - QUEST GLOBAL EQUITIES (ERLÄUTERUNG 1)
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**83,838,925.94**	**220,991,894.41**	**1,182,697,515.27**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	3,237,939.48	4,481,880.00	22,074,339.54
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	645.94	0.00	0.00
Bankzinsen	12,238.81	2,808.31	11,779.17
	3,250,824.23	4,484,688.31	22,086,118.71
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,490,876.20	170,931.97	7,571,170.28
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	103,902.97	261,968.21	455,576.91
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	67,710.02	36,704.54	184,713.94
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	159,319.35	66,731.28	1,698,331.40
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	37,654.96	17,877.66	400,722.93
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	156,885.52	494,389.98	417,214.74
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,016,349.02	1,048,603.64	10,727,730.20
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**1,234,475.21**	**3,436,084.67**	**11,358,388.51**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	4,511,851.63	-12,816,922.04	-42,043,255.81
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-371,776.31	-6,063.27	-5,362,020.53
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-312,839.84	-1,123,638.15	-516,441.30
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	166,614.75	77,197.68	4,231,158.55
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**5,228,325.44**	**-10,433,341.11**	**-32,332,170.58**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-4,040,554.67	610,329.96	485,983.03
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	23,089.47	0.00	413,008.66
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**1,210,860.24**	**-9,823,011.15**	**-31,433,178.89**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	25,880,428.51	21,771,929.67	399,061,167.15
Rücknahmen von Aktien	-34,361,894.86	-177,809,357.44	-743,064,359.74
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,037,806.14	-1,358.89	-1,515,108.64
Wechselkursdifferenz*	330,492.30	0.00	5,524,613.84
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**74,861,005.99**	**55,130,096.60**	**811,270,648.99**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES
	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**5,135,219,288.79**	**22,587,968.54**	**717,582,650.42**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	33,148,377.20	0.00	10,922,103.21
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	258,203.39	0.00	18,115.69
Bankzinsen	2,345,994.38	1,070.83	188,219.44
	35,752,574.97	1,070.83	11,128,438.34
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	89,818,013.07	4,126.38	7,154,531.11
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	1,568,438.72	19,262.67	433,063.16
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	1,178,099.55	2,885.34	161,974.05
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	15,133,536.88	6,895.47	1,772,031.87
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	2,779,958.36	599.64	360,716.94
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	2,037,829.34	405.45	810,685.52
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	112,515,875.92	34,174.95	10,693,002.65
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-76,763,300.95**	**-33,104.12**	**435,435.69**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	596,914,409.33	56,788.62	22,208,618.12
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-48,738,684.29	0.00	-456,418.44
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-22,940,128.16	-259.26	-521,197.64
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	52,317,737.72	-1,448.74	312,099.31
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	-187,301.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	277,889.56	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**500,790,033.65**	**112,565.06**	**21,978,537.04**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	1,088,231,287.92	1,297,974.51	106,096,041.44
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	5,259,647.75	0.00	44,930.21
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	540,364.26	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**1,594,280,969.32**	**1,950,903.83**	**128,119,508.69**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	1,873,158,062.03	1,336,230.09	648,951,291.06
Rücknahmen von Aktien	-1,915,291,679.08	-819,605.74	-446,516,368.67
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	-501,223.76
Wechselkursdifferenz*	65,563,284.19	0.00	431,608.14
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**6,752,929,925.25**	**25,055,496.72**	**1,048,067,465.88**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - PICLIFE	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES
	EUR	CHF	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**140,272,967.28**	**107,517,059.59**	**5,294,537,659.03**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	613,884.14	12,177,643.32
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	53,440,859.27
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	2,957,670.75
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	806,105.34
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	1,645.41	76,257.07
Bankzinsen	0.00	5,489.25	534,139.32
	0.00	621,018.80	69,992,675.07
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,238,200.64	614,470.19	59,530,463.93
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	244.58
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	13,541.40	62,258.56	6,405,825.32
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	24,728.66	21,654.68	1,360,318.90
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	59,922.27	126,820.09	7,063,486.38
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	26,995.08	2,613,569.31
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	0.00	11,417.63	3,540,102.97
(Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	1,890,426.75
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	11,361,219.97
	2,336,392.97	863,616.23	93,765,658.11
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-2,336,392.97**	**-242,597.43**	**-23,772,983.04**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-144,765.54	2,329,339.22	-5,636,050.55
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	10,361,308.82
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	0.00	-102,542.32	-4,659,521.39
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	88,585,922.41
- aus Devisentermingeschäften	0.00	169,898.40	53,901,228.36
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	-418,343.85	17,677,241.78
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	35,529,663.45
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**-2,481,158.51**	**1,735,754.02**	**171,986,809.84**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	7,751,946.99	-810,378.60	-59,687,573.15
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-18,634,968.21
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-19,373.79	11,591,047.77
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	-4,810,939.35
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	1,461,176.97
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**5,270,788.48**	**906,001.63**	**101,905,553.87**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	33,864,498.98	8,288,784.83	2,376,910,612.82
Rücknahmen von Aktien	-58,850,132.70	-12,068,898.78	-1,433,845,400.83
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	-8,244,825.53
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	-1,418,361.43
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**120,558,122.04**	**104,642,947.27**	**6,329,845,237.93**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - GLOBAL DIVERSIFIED PREMIA (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF
	USD	USD	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**93,350,164.49**	**-**	**944,879,019.09**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	356,179.74	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	127,368.68	138,339.19	2,423,248.66
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	172,036.84
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	89,790.56	19,963.84	24,441.18
	573,338.98	158,303.03	2,619,726.68
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	407,416.49	65,557.32	541,477.21
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	66,078.13	19,958.25	845,624.01
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	18,614.54	33,523.68	204,141.94
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	88,103.03	10,923.71	191,704.39
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	17,311.13	2,264.49	103,265.74
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	79,530.84	0.00	9,994.50
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	157,544.17
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	677,054.16	132,227.45	2,053,751.96
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**-103,715.18**	**26,075.58**	**565,974.72**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,208,599.66	924,975.76	-33,908,183.94
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-66.19	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	639,622.94	32,455.78	323,032.59
- aus Optionsbestand	-631,932.45	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-433,027.58	-859,327.75	25,175,240.20
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	1,994,733.22	0.00	93,000.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	-52,375.82	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**2,674,214.42**	**71,803.55**	**-7,750,936.43**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	289,533.65	0.00	12,159,419.43
- aus Optionsbestand	95,569.27	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-221,085.25	0.00	-11,396,848.91
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	-4,357.48
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**2,838,232.09**	**71,803.55**	**-6,992,723.39**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	1,262,308.84	30,010,000.00	845,560,127.98
Rücknahmen von Aktien	-30,748,150.25	-30,081,803.55	-822,101,150.44
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	-268,587.34
Wechselkursdifferenz*	708.10	0.00	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**66,703,263.27**	**-**	**961,076,685.90**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY
	USD	EUR	JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**4,889,524,937.22**	**1,676,000,596.72**	**31,802,760,257.00**
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	14,782,940.06	4,487,507.89	146,589,171.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	3,716,435.19	275,335.95	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	4,007,210.44	7,990.63	47,318.00
	22,506,585.69	4,770,834.47	146,636,489.00
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	7,015,658.74	1,544,737.75	23,378,105.00
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	1,347,128.79	1,643,259.18	11,764,735.00
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	1,004,268.21	427,807.76	8,108,362.00
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,447,476.96	614,434.55	10,984,785.00
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	541,401.03	248,522.40	3,730,989.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,284.13	1,799.27	899,584.00
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	0.00	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	6,111,778.40	211,763.74	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	84,982.25	0.00	0.00
	17,553,978.51	4,692,324.65	58,866,560.00
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**4,952,607.18**	**78,509.82**	**87,769,929.00**
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	111,658,506.20	-19,923,704.87	67,797,347.00
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-4,526,527.47	666,371.87	75,709,565.99
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-40,402,152.01	10,851,719.73	-375,126,999.00
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	129.44	885,000.01
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	84,982.25	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**71,767,416.15**	**-8,326,974.01**	**-142,965,157.00**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	95,775,912.73	-17,941,158.93	373,311,644.00
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-101,611,968.95	16,582,228.17	-293,153,851.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	192,892.56	-1,259.36	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**66,124,252.49**	**-9,687,164.13**	**-62,807,364.00**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	17,320,385,799.44	6,023,489,031.87	42,521,189,534.00
Rücknahmen von Aktien	-16,954,793,274.13	-5,135,105,455.22	-34,083,872,366.00
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,017,229.23	-2,518.76	-170,758.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**5,320,224,485.79**	**2,554,694,490.48**	**40,177,099,303.00**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr/Geschäftsperiode (Fortsetzung)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**208,902,514.71**	**213,879,837.06**
ERTRÄGE		
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	597,259.42	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00
Bankzinsen	188,184.65	428.18
	785,444.07	428.18
AUFWENDUNGEN		
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	333,641.70	260,877.06
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	81,438.64	404,723.54
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	70,917.38	111,963.28
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	97,786.63	159,021.51
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	35,314.98	65,007.93
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	103.99	333.17
Gezahlte Zinsen auf Anleihen Netto	0.00	828,198.52
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00
	619,203.32	2,658,323.53
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	**166,240.75**	**-2,657,895.35**
Realisierte nettogewinne/-verluste:		
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	18,161,253.30	-7,599,251.11
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-2,373,792.56	-118,490.31
- aus Optionsbestand	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-12,312,071.31	6,851,447.12
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	**3,641,630.18**	**-3,524,189.65**
Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes:		
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	3,798,942.18	-2,665,569.07
- aus Optionsbestand	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-4,300,366.59	2,843,142.75
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	**3,140,205.77**	**-3,346,615.97**
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	424,345,358.33	1,200,701,884.84
Rücknahmen von Aktien	-272,523,768.28	-678,690,827.01
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-84,831.27	-15,303.57
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DER GESCHÄFTSPERIODE	**363,779,479.26**	**732,528,975.35**

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 30. September 2020 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - EUR Bonds						
	P	EUR	77,733.07	613.14	608.31	544.74
	P dy	EUR	17,545.93	355.81	357.89	326.36
	I	EUR	399,275.22	653.85	646.91	577.79
	I JPY	JPY	-	-	76,648.00	76,432.00
	J	EUR	95,257.00	683.40	675.19	602.25
	Z	EUR	193,960.90	696.19	685.11	608.63
	R	EUR	152,136.51	577.40	574.51	516.07
	HP CHF	CHF	6,244.22	789.56	786.73	708.43
	HI CHF	CHF	4,412.35	842.70	837.24	751.66
	HI JPY	JPY	58,200.19	91,205.00	90,290.00	80,606.00
	HI USD	USD	112.00	888.51	863.44	748.70
	HZ CHF	CHF	1,056,616.06	117.11	115.78	103.44
Pictet - USD Government Bonds						
	P	USD	106,640.15	731.09	678.11	611.26
	P dy	USD	27,674.30	391.54	374.67	349.57
	I	USD	387,906.44	769.12	712.02	640.71
	I dy	USD	7,372.94	635.52	608.15	567.46
	I EUR	EUR	14,051.61	673.78	670.97	566.63
	Z	USD	201,902.98	801.01	739.13	662.96
	R	USD	232,357.99	696.90	647.67	584.99
	HP EUR	EUR	6,162.98	326.25	-	-
	HP dy EUR	EUR	32,411.80	326.26	317.11	303.80
	HI CHF	CHF	14,097.95	711.67	674.42	629.08
	HI EUR	EUR	370,406.75	614.41	580.26	538.77
	HI JPY	JPY	64,367.33	82,220.00	77,660.00	-
Pictet - EUR Corporate Bonds						
	P	EUR	328,534.66	204.55	205.44	195.33
	P dy	EUR	31,800.20	109.44	110.93	106.78
	I	EUR	774,162.27	220.98	221.06	209.39
	I dy	EUR	37,681.83	195.95	198.66	191.24
	Z	EUR	514,498.83	235.87	234.75	221.25
	Z dy	EUR	100.00	121.96	123.66	119.06
	Z dy JPY	JPY	932,007.37	15,441.00	14,946.00	16,086.00
	R	EUR	232,938.16	193.60	195.09	186.12
	R dm	EUR	308,515.71	155.00	157.21	151.42
	HP CHF	CHF	90,316.97	263.53	265.77	254.07
	HP USD	USD	10,739.62	258.57	255.21	235.65
	HI CHF	CHF	88,525.16	284.64	285.94	272.28
	HI JPY	JPY	32,039.49	32,980.00	33,001.00	31,239.00
	HI USD	USD	2,998.83	279.42	274.67	252.59
	HZ CHF	CHF	748,122.51	300.91	300.76	284.90
	HZ dy JPY	JPY	63,934.55	16,410.00	16,682.00	16,084.00
	HR CHF	CHF	49,894.12	273.89	277.19	265.93
	HR USD	USD	10,683.98	261.76	259.27	240.23
Pictet - Global Emerging Debt						
	P USD	USD	410,589.50	411.01	400.93	366.64
	P dm USD	USD	147,059.28	153.79	157.14	151.44
	P dy USD	USD	115,320.39	168.44	171.98	166.23
	P dm HKD	HKD	18,463.97	1,200.48	1,241.21	1,193.77
	I USD	USD	1,015,389.95	452.73	439.19	399.49

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)						
	I dm USD	USD	78,701.78	327.52	334.73	322.34
	I dy USD	USD	44,129.47	336.40	343.56	332.24
	I EUR	EUR	97,866.69	386.67	403.49	344.49
	I GBP	GBP	3,739.65	350.67	356.90	306.76
	A1 USD	USD	100.00	499.09	-	-
	J USD	USD	54,560.08	454.12	440.37	400.39
	Z USD	USD	1,420,280.97	499.54	481.35	434.96
	Z dm USD	USD	1.41	456.00	465.36	-
	R USD	USD	296,762.06	378.93	371.08	341.01
	R dm USD	USD	212,368.74	240.69	245.56	236.95
	HP dm AUD	AUD	16,130.46	129.66	134.65	130.28
	HP CHF	CHF	204,234.53	405.58	406.41	385.22
	HP EUR	EUR	272,533.78	259.39	259.28	244.82
	HP dy EUR	EUR	42,481.15	203.09	212.10	209.22
	HI CHF	CHF	204,190.81	447.62	446.05	420.44
	HI EUR	EUR	880,152.17	283.62	281.96	264.83
	HI dm EUR	EUR	3,844.74	195.28	204.18	201.18
	HI dy EUR	EUR	597,723.06	196.32	205.05	202.41
	HI dy GBP	GBP	14,490.00	208.15	216.17	210.71
	HI JPY	JPY	793,680.42	15,793.00	15,644.00	14,650.00
	HJ EUR	EUR	478.29	243.32	241.80	226.96
	HJ dy EUR	EUR	177,797.50	243.36	-	-
	HZ CHF	CHF	542,015.52	470.37	465.56	435.92
	HZ EUR	EUR	175,872.00	306.88	303.01	282.62
	HZ dm EUR	EUR	557,175.00	233.42	244.18	240.67
	HZ JPY	JPY	-	-	16,433.00	15,281.00
	HR EUR	EUR	516,795.28	254.42	255.29	242.24
	HR dm EUR	EUR	932,028.02	167.90	174.68	172.21
Pictet - Global Bonds						
	P EUR	EUR	64,006.02	183.85	184.16	156.49
	P dy EUR	EUR	5,573.22	118.64	121.44	105.50
	P USD	USD	42,768.71	214.47	200.49	181.85
	P dy USD	USD	6,196.65	140.53	134.23	124.56
	I EUR	EUR	726,497.03	194.19	193.88	164.37
	I USD	USD	593,214.00	226.62	211.16	190.90
	Z EUR	EUR	100.00	204.62	203.28	171.33
	R EUR	EUR	510,056.08	175.15	175.94	149.97
	R USD	USD	113,304.08	204.37	191.64	174.35
Pictet - EUR High Yield						
	P	EUR	117,766.14	253.42	262.32	250.74
	P dy	EUR	53,736.67	87.68	93.46	92.11
	I	EUR	468,583.82	278.97	287.40	273.30
	I dm	EUR	7,080.21	209.67	223.89	220.53
	I dy	EUR	69,117.25	213.98	228.17	224.94
	I JPY	JPY	-	-	34,079.00	36,175.00
	Z	EUR	100.00	230.69	235.98	222.67
	R	EUR	204,844.61	232.59	241.90	232.32
	R dm	EUR	339,271.73	159.24	169.44	166.96
	HP CHF	CHF	57,902.21	329.34	342.17	328.70
	HP USD	USD	24,568.50	367.55	373.29	346.52
	HI CHF	CHF	102,172.37	363.15	375.21	358.48

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)						
	HI JPY	JPY	-	-	35,289.00	33,491.00
	HI USD	USD	6,571.19	413.27	417.60	385.55
	HZ CHF	CHF	179,821.17	374.59	384.35	364.55
	HR USD	USD	236.84	357.17	364.48	339.99
	HR dm USD	USD	494.27	276.96	295.56	288.40
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
	P	EUR	236,684.13	133.27	133.83	132.78
	P dy	EUR	50,582.66	81.00	82.43	82.62
	I	EUR	1,890,820.44	137.48	137.83	136.50
	Z	EUR	427,677.08	142.23	142.20	140.47
	R	EUR	853,553.40	129.60	130.35	129.52
	HP CHF	CHF	13,804.34	111.34	112.29	112.00
	HI CHF	CHF	304,947.96	115.10	115.85	115.32
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
	P	USD	1,138,842.73	140.78	134.14	128.76
	P dy	USD	57,066.11	98.98	96.12	94.14
	P EUR	EUR	196,045.61	120.07	123.04	110.85
	I	USD	943,622.35	144.84	137.81	132.11
	Z	USD	67,450.00	148.04	140.41	134.18
	R	USD	610,244.81	137.01	130.72	125.68
Pictet - CHF Bonds						
	P	CHF	65,946.59	491.12	496.95	480.98
	P dy	CHF	6,247.50	400.90	407.67	397.21
	I	CHF	676,610.18	515.29	520.39	502.55
	J	CHF	138,161.16	518.08	522.53	504.06
	J dy	CHF	26,245.28	506.61	515.22	502.03
	Z	CHF	130,000.00	129.77	130.57	125.64
	R	CHF	157,987.92	464.44	471.69	458.13
Pictet - EUR Government Bonds						
	P	EUR	132,341.10	176.00	175.54	157.25
	P dy	EUR	122,874.38	114.96	118.11	108.73
	I	EUR	2,223,633.80	181.45	180.64	161.54
	I dy	EUR	41,608.99	152.26	156.47	144.03
	J EUR	EUR	550,331.35	181.97	181.06	161.79
	Z	EUR	620,956.17	189.62	188.15	167.68
	R	EUR	523,210.40	171.03	170.92	153.41
	HP CHF	CHF	84,477.71	154.23	154.51	139.21
	HI CHF	CHF	683,064.78	159.11	159.09	143.05
	HJ dy GBP	GBP	17,900.78	125.57	129.51	119.37
	HJ USD	USD	5,110.00	246.03	240.81	209.12
	HZ CHF	CHF	35,325.89	113.22	112.84	101.14
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	307,239.20	162.10	166.76	155.59
	P dm USD	USD	195,712.12	68.29	73.99	73.39
	P dy USD	USD	417,074.42	81.23	87.72	86.99
	P EUR	EUR	519,294.77	138.18	152.33	133.22
	P dm EUR	EUR	97,430.34	88.05	102.24	94.66
	P dy EUR	EUR	12,304.79	102.97	119.22	110.62

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)						
	P dy GBP	GBP	17,574.69	65.49	74.00	68.74
	I USD	USD	1,592,606.31	176.92	180.92	167.90
	I dy USD	USD	134,003.92	116.63	125.91	124.86
	I EUR	EUR	1,785,386.17	150.88	165.32	143.75
	I dm EUR	EUR	4,418.00	102.87	119.52	110.56
	I dy EUR	EUR	144,297.84	99.95	115.73	107.39
	I dy GBP	GBP	163,587.21	78.02	88.17	81.90
	I JPY	JPY	-	-	18,287.00	17,759.00
	I dm JPY	JPY	-	-	11,742.00	12,220.00
	A1 USD	USD	100.00	196.90	-	-
	J USD	USD	100.00	117.33	-	-
	J EUR	EUR	632,592.71	99.99	109.38	-
	J dy EUR	EUR	272,802.06	94.47	109.37	101.52
	Z USD	USD	6,175,790.24	197.03	200.10	184.35
	Z dy USD	USD	32,435.33	130.77	141.20	140.10
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	89.33	103.44	96.01
	Z GBP	GBP	-	-	162.91	140.76
	R USD	USD	322,529.55	149.99	154.99	145.41
	R dm USD	USD	3,160.33	85.43	92.41	91.63
	R EUR	EUR	1,038,157.80	127.86	141.58	124.51
	R dm EUR	EUR	930,291.88	84.45	97.96	90.73
	HP EUR	EUR	194,004.56	92.51	97.64	94.23
	HI CHF	CHF	145,648.11	129.14	135.66	130.56
	HI EUR	EUR	731,472.65	101.00	105.94	101.68
	HI dy EUR	EUR	133,260.52	63.42	70.27	71.43
	HI dm GBP	GBP	829.52	54.20	59.96	60.48
	HZ CHF	CHF	335.60	136.33	142.16	135.80
	HR EUR	EUR	296,311.01	85.65	90.79	88.09
Pictet - Asian Local Currency Debt						
	P USD	USD	194,250.03	168.90	162.69	149.71
	P dm USD	USD	2,538.00	132.21	132.31	127.18
	P dy USD	USD	97,104.15	115.67	115.72	111.39
	P EUR	EUR	226,172.57	144.24	148.94	129.08
	P dy GBP	GBP	4,804.38	91.35	95.52	86.61
	I USD	USD	573,113.96	184.31	176.46	161.50
	I dy USD	USD	89,425.37	135.01	135.09	130.02
	I EUR	EUR	570,540.69	157.28	161.46	139.24
	I GBP	GBP	7,944.08	143.85	143.60	123.86
	Z USD	USD	112,021.24	205.67	195.49	177.52
	Z dy USD	USD	100.00	146.80	146.93	141.43
	Z EUR	EUR	205,000.00	162.20	165.27	141.35
	R USD	USD	111,573.14	156.24	151.16	139.87
	R EUR	EUR	389,118.99	133.49	138.44	120.65
	HP EUR	EUR	14,980.49	108.08	106.42	101.15
	HI EUR	EUR	3,200.00	143.79	140.71	132.92
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	14,154.51	96.20	99.54	95.85
	P dy USD	USD	6,814.13	72.25	77.75	77.94
	P CHF	CHF	3,227.73	87.87	97.91	92.72
	P EUR	EUR	19,046.50	81.53	90.41	81.58
	I USD	USD	27,185.45	101.85	104.91	100.55

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)						
	I CHF	CHF	12,208.14	92.83	102.97	97.07
	I EUR	EUR	46,165.20	86.31	95.31	85.64
	I JPY	JPY	-	-	11,347.00	11,390.00
	Z USD	USD	100.00	110.05	112.65	107.27
	Z GBP	GBP	-	-	91.50	81.78
	R USD	USD	45,608.32	91.10	94.72	91.61
	R EUR	EUR	213,373.10	77.14	85.95	77.93
	HP EUR	EUR	14,001.56	52.88	56.09	55.83
	HI EUR	EUR	10,095.21	55.97	59.10	58.58
	HI dy GBP	GBP	851.83	48.19	52.81	53.39
	HJ EUR	EUR	-	-	69.66	69.02
	HJ dy GBP	GBP	900.00	48.23	52.84	53.42
	HR EUR	EUR	53,000.93	50.05	53.32	53.30
Pictet - Latin American Local Currency Debt						
	P USD	USD	47,554.77	118.93	132.57	121.70
	P dm USD	USD	171,186.67	43.09	51.28	50.26
	P dy USD	USD	12,847.63	52.93	62.63	61.29
	P CHF	CHF	95.00	109.29	132.19	118.89
	P EUR	EUR	19,786.40	101.70	122.13	105.38
	P dy GBP	GBP	266.28	42.32	52.77	48.72
	P dm HKD	HKD	27,247.29	335.27	404.59	395.86
	I USD	USD	247,433.82	128.08	142.16	129.91
	I dy USD	USD	67,710.34	66.08	78.22	76.61
	I EUR	EUR	36,436.59	110.02	131.32	112.65
	I GBP	GBP	1,586.74	99.50	115.69	99.77
	Z USD	USD	100.00	141.91	156.15	141.47
	Z dy USD	USD	100.00	82.28	97.41	95.56
	R USD	USD	22,759.90	110.95	124.18	114.63
	R dm USD	USD	141,079.48	57.27	68.01	66.57
	R EUR	EUR	93,349.01	94.86	114.43	99.26
	HI EUR	EUR	90,378.39	82.01	93.54	88.34
	HR EUR	EUR	-	-	91.84	87.70
Pictet - US High Yield						
	P USD	USD	67,590.24	168.45	165.37	160.34
	P dm USD	USD	1,235.15	90.99	94.37	96.70
	P dy USD	USD	13,977.88	98.53	101.91	104.51
	I USD	USD	218,385.20	178.94	174.74	168.51
	I dy USD	USD	28,217.36	125.96	130.22	133.60
	I dm GBP	GBP	100.00	87.67	95.44	92.26
	I JPY	JPY	-	-	18,895.00	19,149.00
	Z USD	USD	100.00	193.74	187.80	179.79
	Z dm USD	USD	9,200.00	166.01	172.19	175.14
	R USD	USD	119,679.67	159.46	157.36	153.34
	HP CHF	CHF	32,353.44	143.81	144.88	145.53
	HP EUR	EUR	63,865.88	99.95	100.44	100.46
	HI CAD	CAD	1,945.00	177.49	175.17	170.71
	HI CHF	CHF	110,920.49	152.85	153.14	152.97
	HI EUR	EUR	217,447.07	106.18	106.14	105.58
	HI ILS	ILS	100.05	592.57	588.80	582.08
	HZ CHF	CHF	341,088.88	156.47	155.68	154.39
	HR CHF	CHF	926.74	128.88	130.48	131.71

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)						
	HR EUR	EUR	123,772.15	96.77	97.75	98.25
	HR dm EUR	EUR	682,365.63	61.34	64.85	68.50
Pictet - Global Sustainable Credit						
	P USD	USD	50,936.34	233.89	223.44	202.82
	I USD	USD	51,418.63	240.60	228.94	206.97
	I EUR	EUR	26,883.87	197.52	209.12	-
	I GBP	GBP	159,541.76	151.38	150.24	-
	R USD	USD	112,268.68	231.71	222.13	202.33
	R EUR	EUR	3,511.01	205.11	202.90	-
	HP CHF	CHF	20,248.72	182.39	178.51	167.81
	HP EUR	EUR	159,584.18	155.88	152.06	142.33
	HP dy EUR	EUR	30,002.38	119.63	118.81	112.93
	HI CHF	CHF	129,614.49	232.02	226.14	211.76
	HI EUR	EUR	860,871.45	163.32	158.70	147.96
	HI dy EUR	EUR	7,463.27	143.54	142.55	135.52
	HI dy GBP	GBP	153,911.52	132.61	130.63	-
	HZ CHF	CHF	173,387.96	214.93	208.43	194.17
	HZ EUR	EUR	534,764.24	174.40	168.58	156.36
	HR EUR	EUR	494,039.91	149.69	146.57	137.68
Pictet - EUR Short Term High Yield						
	P	EUR	612,056.41	119.88	124.93	123.72
	P dm	EUR	9,517.03	101.57	109.16	112.01
	P dy	EUR	299,009.38	87.48	93.85	96.27
	I	EUR	2,900,175.26	124.46	129.11	127.34
	I dm	EUR	248,123.29	93.14	100.18	102.79
	I dy	EUR	487,742.57	95.32	102.26	104.92
	I JPY	JPY	-	-	10,451.00	11,508.00
	Z	EUR	57,070.97	131.65	135.72	133.00
	R	EUR	4,185,354.62	115.83	121.18	120.49
	R dm	EUR	3,091,163.99	86.81	93.26	95.68
	HP CHF	CHF	79,614.75	137.85	144.24	143.59
	HP USD	USD	105,078.17	174.64	178.65	171.79
	HI CHF	CHF	270,190.34	143.35	149.32	147.96
	HI JPY	JPY	-	-	12,328.00	12,134.00
	HI USD	USD	96,866.92	181.44	184.78	176.88
	HR CHF	CHF	16,601.70	133.18	139.91	139.84
	HR USD	USD	40,723.04	168.77	173.34	167.34
Pictet - Global Bonds Fundamental (Erläuterungen 1, 23)						
	P USD	USD	1,830.35	131.94	127.13	122.20
	P EUR	EUR	8,377.00	112.45	116.11	104.64
	P dy EUR	EUR	2,542.48	96.33	101.83	93.41
	I USD	USD	4,400.00	135.97	130.55	125.06
	I EUR	EUR	530.00	115.88	119.23	107.08
	J USD	USD	100.00	137.44	131.78	126.05
	Z USD	USD	60,035.44	141.76	135.49	129.23
	R USD	USD	9,570.61	128.49	124.18	119.74
	R EUR	EUR	181,203.74	109.45	113.38	102.54

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	773,053.74	128.44	128.12	117.73
	P dm USD	USD	29,718.89	95.73	99.51	95.32
	P dy USD	USD	15,236.09	100.61	104.50	100.13
	I USD	USD	2,123,566.97	136.13	134.81	122.98
	I dm USD	USD	100.00	105.49	106.98	-
	I dy USD	USD	687,073.22	104.33	108.45	103.97
	I dy GBP	GBP	37,303.17	79.44	86.38	77.62
	I JPY	JPY	694.16	14,396.00	14,588.00	13,930.00
	Z USD	USD	465,080.00	146.26	143.64	129.89
	Z dm USD	USD	18,000.00	128.59	133.84	127.02
	R USD	USD	129,733.42	124.44	124.50	114.83
	R dm USD	USD	66,960.63	96.66	100.27	96.02
	HP CHF	CHF	111,217.59	102.27	104.56	99.55
	HP EUR	EUR	539,941.82	87.93	89.59	84.94
	HI CHF	CHF	730,226.34	108.41	110.06	104.01
	HI EUR	EUR	3,506,908.19	93.20	94.30	88.74
	HI JPY	JPY	-	-	14,566.00	13,675.00
	HZ CHF	CHF	754,979.49	116.50	117.22	109.80
	HR CHF	CHF	18,510.92	99.10	101.59	97.11
	HR EUR	EUR	346,172.79	85.22	87.06	82.86
	HR dm EUR	EUR	607,957.26	65.41	69.32	68.94
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
	P	EUR	598,465.85	103.94	104.45	103.84
	P dy	EUR	113,944.77	90.50	92.22	93.63
	I	EUR	6,780,435.01	105.60	105.90	105.07
	I dy	EUR	333,153.28	100.30	102.23	103.81
	J	EUR	2,400,776.77	106.23	106.33	105.31
	Z	EUR	714,324.02	108.54	108.40	107.10
	R	EUR	951,952.67	102.17	102.91	102.56
	R dm	EUR	838,950.02	84.73	86.35	87.70
	HP CHF	CHF	57,065.66	123.18	124.31	124.25
	HP USD	USD	8,190.92	155.03	153.23	147.98
	HI CHF	CHF	405,651.48	125.22	126.06	125.72
	HI USD	USD	79,831.48	157.69	155.48	149.79
	HR CHF	CHF	4,800.00	121.07	122.49	122.73
	HR USD	USD	3,679.64	152.36	150.99	146.20
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	520,571.24	117.86	115.57	110.14
	P dy USD	USD	95,498.84	97.62	99.85	98.90
	I USD	USD	1,788,093.12	121.99	119.02	112.81
	I dy USD	USD	139,527.08	98.07	100.35	99.43
	I JPY	JPY	-	-	12,869.00	12,776.00
	Z USD	USD	67,000.00	127.31	123.39	116.19
	R USD	USD	186,478.64	114.32	112.51	107.75
	HP CHF	CHF	62,363.02	90.87	91.22	90.02
	HP EUR	EUR	193,549.65	76.85	76.82	75.51
	HI CHF	CHF	134,972.12	94.05	93.89	92.20
	HI EUR	EUR	2,160,560.96	79.39	79.03	77.29
	HI dy EUR	EUR	356,075.62	68.94	71.71	73.09
	HI ds GBP	GBP	86,718.78	61.66	-	-
	HI JPY	JPY	100.00	9,363.00	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)						
	HJ ds CHF	CHF	100.00	83.65	87.40	89.44
	HJ EUR	EUR	1,134,619.57	72.45	71.95	-
	HJ ds EUR	EUR	100.17	69.13	71.94	73.29
	HZ EUR	EUR	306,100.12	82.33	81.40	79.06
	HZ CHF	CHF	100.00	95.55	94.81	92.48
	HR CHF	CHF	325.00	88.11	88.82	88.09
	HR EUR	EUR	1,053,320.65	74.55	74.80	73.87
	HR dm EUR	EUR	919,197.04	60.85	62.91	64.06
Pictet - Chinese Local Currency Debt						
	P RMB	CNH	101,894.91	742.12	725.31	687.73
	P EUR	EUR	59,104.41	93.10	93.05	86.27
	P USD	USD	12,636.34	109.01	101.61	100.02
	I EUR	EUR	1,418,835.56	96.59	95.93	88.38
	I USD	USD	1,238,699.82	113.13	104.77	102.48
	Z RMB	CNH	202,929.36	807.29	777.33	726.11
	Z dm RMB	CNH	178,414.41	739.54	740.40	714.84
	Z USD	USD	623,900.00	118.65	109.04	105.77
	R EUR	EUR	631,607.12	90.10	90.49	84.38
	R USD	USD	46,579.93	105.49	98.83	97.85
	HP CHF	CHF	900.00	97.89	99.09	97.87
	HP EUR	EUR	18,109.00	85.19	85.63	84.17
	HP USD	USD	591.00	109.33	108.36	103.30
	HI CHF	CHF	8,000.00	99.71	100.20	98.30
	HI EUR	EUR	14,319.58	88.51	88.34	86.24
	HI GBP	GBP	213.49	76.67	76.01	-
	HI JPY	JPY	307,714.15	10,301.00	-	-
	HI USD	USD	-	-	111.77	105.84
	HR EUR	EUR	49,320.03	83.87	84.77	83.84
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
	P USD	USD	247,071.87	171.40	166.86	155.18
	P dy USD	USD	37,788.01	108.13	106.81	101.52
	PX USD	USD	611.02	167.41	163.64	152.78
	I USD	USD	1,775,778.16	121.08	117.51	108.92
	I dy USD	USD	81,393.37	115.41	114.05	108.91
	J USD	USD	25,271.98	122.52	118.85	110.11
	J dy USD	USD	77,210.00	113.37	112.04	106.58
	ZX USD	USD	2,798,333.16	125.77	121.36	111.88
	ZX dy USD	USD	2,253,064.17	118.63	117.16	111.38
	R USD	USD	86,400.40	115.34	112.68	105.16
	HP CHF	CHF	120,133.54	162.93	162.29	156.41
	HP EUR	EUR	330,405.24	106.40	105.64	101.39
	HP dy EUR	EUR	118,322.34	93.83	94.48	92.31
	HP GBP	GBP	1,095.28	69.28	68.25	64.67
	HI CHF	CHF	716,458.77	100.20	99.40	95.42
	HI EUR	EUR	2,591,462.54	112.14	110.90	106.00
	HIX EUR	EUR	91.00	111.41	110.40	105.73
	HI GBP	GBP	32,557.00	70.98	69.64	65.73
	HI dy GBP	GBP	42,944.45	65.47	65.39	63.08
	HI JPY	JPY	395,855.10	11,469.00	11,330.00	10,810.00
	HIX SEK	SEK	100.00	1,171.35	-	-
	HJ EUR	EUR	292,501.78	117.57	116.22	111.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)						
	HJ dy EUR	EUR	740,000.00	109.27	110.02	107.50
	HJ dy GBP	GBP	100.00	65.68	65.13	63.07
	HZX EUR	EUR	363,829.17	120.50	118.59	112.80
	HZX dy EUR	EUR	-	-	112.92	110.35
	HZX GBP	GBP	1,354,096.23	111.15	108.53	101.94
	HR EUR	EUR	1,159,923.20	101.72	101.35	97.59
	HR dm EUR	EUR	36,774.94	94.93	95.58	93.40
Pictet - Asian Corporate Bonds (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	-	-	108.82	99.57
	P dy USD	USD	-	-	105.19	99.57
	I USD	USD	-	-	109.81	99.84
	Z USD	USD	-	-	111.07	100.18
	Z dm USD	USD	-	-	105.56	98.38
	R USD	USD	-	-	108.27	99.41
	HI CHF	CHF	-	-	104.77	98.52
	HI EUR	EUR	-	-	105.30	98.63
	HP CHF	CHF	-	-	103.82	98.25
	HP EUR	EUR	-	-	104.36	98.36
Pictet - Global Fixed Income Opportunities						
	P USD	USD	22,250.59	116.91	113.10	100.68
	P dy USD	USD	21,005.78	110.92	109.55	100.68
	I USD	USD	642,523.92	118.53	114.06	101.00
	J USD	USD	100.00	118.96	114.31	101.09
	Z USD	USD	35,500.00	120.39	115.13	101.39
	ZX USD	USD	8,126.00	121.79	116.15	101.39
	R USD	USD	14,287.84	115.29	112.10	100.38
	HP CHF	CHF	94,826.90	108.63	107.60	99.13
	HP EUR	EUR	605.94	109.33	108.04	99.14
	HP dy EUR	EUR	-	-	106.70	99.29
	HI CHF	CHF	83,824.02	110.12	108.51	99.45
	HI EUR	EUR	176,869.55	110.82	108.88	99.62
	HI GBP	GBP	3,200.80	113.66	110.98	100.14
	HI dy GBP	GBP	2,860.00	109.41	108.90	100.14
	HI JPY	JPY	494,417.13	11,142.00	10,935.00	9,966.00
	HJ EUR	EUR	7,664.11	111.40	109.29	99.69
	HZ CHF	CHF	1,404,542.85	111.88	109.58	99.94
	HZ JPY	JPY	184,951.74	12,296.00	-	-
	HZX EUR	EUR	63,124.00	113.97	111.06	100.04
	HR EUR	EUR	41,039.73	108.16	107.36	98.99
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD						
	P	USD	175,640.70	102.10	100.62	-
	I	USD	1,373,665.80	102.20	100.64	-
	I dy	USD	193,868.37	101.64	100.64	-
	J	USD	2,410.00	102.34	100.68	-
	R	USD	100.00	102.01	100.62	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
	P	EUR	27,503.49	99.34	99.87	-
	I	EUR	1,976,385.97	99.45	99.89	-
	I dy	EUR	329,424.07	99.39	99.88	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)						
	J	EUR	1,506,888.30	99.58	99.93	-
	R	EUR	11,722.69	99.25	99.86	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
	P USD	USD	100.00	101.60	99.63	-
	P CHF	CHF	100.00	94.28	99.50	-
	P EUR	EUR	584.96	95.27	100.09	-
	I USD	USD	49,655.32	102.22	99.65	-
	I CHF	CHF	439.86	94.86	99.53	-
	I EUR	EUR	4,527.93	95.81	100.11	-
	I GBP	GBP	100.00	98.86	100.52	-
	Z USD	USD	500,000.00	102.97	99.67	-
	Z CHF	CHF	100.00	95.59	99.55	-
	Z EUR	EUR	100.00	96.56	100.13	-
	Z GBP	GBP	100.00	99.63	100.55	-
	E USD	USD	100.00	102.48	99.66	-
	E CHF	CHF	100.00	95.11	99.53	-
	E EUR	EUR	100.00	96.07	100.11	-
	E GBP	GBP	100.00	99.13	100.54	-
	R USD	USD	100.00	101.01	99.61	-
	R EUR	EUR	4,105.56	94.70	100.07	-
	HP CHF	CHF	141.00	98.83	99.59	-
	HP EUR	EUR	1,905.20	99.17	99.60	-
	HI CHF	CHF	7,325.12	99.45	99.62	-
	HI EUR	EUR	127,925.38	99.77	99.62	-
	HI GBP	GBP	100.00	100.14	99.62	-
	HI JPY	JPY	-	-	9,961.00	-
	HZ CHF	CHF	100.00	100.19	99.64	-
	HZ EUR	EUR	100.00	100.54	99.65	-
	HE CHF	CHF	100.00	99.71	99.63	-
	HE EUR	EUR	100.00	100.06	99.63	-
	HE GBP	GBP	100.00	100.37	99.62	-
	HE JPY	JPY	-	-	9,962.00	-
	HR EUR	EUR	5,448.38	98.61	99.58	-
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	3,599.10	99.64	-	-
	I USD	USD	408,230.12	99.65	-	-
	I dy USD	USD	49,227.50	99.65	-	-
	I GBP	GBP	100.00	100.20	-	-
	E USD	USD	493,601.59	99.66	-	-
	E dy USD	USD	223,412.69	99.66	-	-
	E GBP	GBP	100.00	100.22	-	-
	HP CHF	CHF	1,570.00	99.57	-	-
	HP EUR	EUR	29,607.22	99.60	-	-
	HI CHF	CHF	19,450.00	99.59	-	-
	HI EUR	EUR	924,774.27	99.60	-	-
	HI dy EUR	EUR	5,360.00	99.59	-	-
	HI GBP	GBP	4,967.00	99.64	-	-
	HE CHF	CHF	143,582.00	99.60	-	-
	HE EUR	EUR	301,757.19	99.62	-	-
	HE GBP	GBP	18,809.71	99.65	-	-
	HE dm GBP	GBP	672,200.06	99.64	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1) (Fortsetzung)						
	HE dy GBP	GBP	64,423.61	99.64	-	-
	HE JPY	JPY	100.00	9,964.81	-	-
Pictet - European Equity Selection						
	P EUR	EUR	38,316.85	535.87	693.77	718.91
	P dy EUR	EUR	2,477.07	458.53	602.45	629.92
	P USD	USD	134.00	626.76	756.38	832.61
	I EUR	EUR	334,538.38	590.32	759.97	782.78
	I dy EUR	EUR	191.78	536.49	704.15	736.81
	I USD	USD	100.00	690.82	828.57	906.57
	Z EUR	EUR	6,650.00	651.21	831.91	850.56
	R EUR	EUR	47,961.22	486.46	633.02	659.25
	R USD	USD	-	-	690.26	763.51
	HP USD	USD	-	-	885.80	891.96
	HI USD	USD	290.00	764.55	970.33	971.21
	HR USD	USD	-	-	808.24	817.94
Pictet - Family (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	1,996.17	1,468.18	-	-
	P CHF	CHF	1,224.41	1,356.44	-	-
	P EUR	EUR	46,300.65	1,255.14	1,193.46	1,218.19
	P dy EUR	EUR	953.77	1,234.48	1,175.11	1,199.97
	I USD	USD	8,152.45	1,668.79	-	-
	I CHF	CHF	3,729.04	1,543.74	-	-
	I EUR	EUR	34,431.17	1,426.66	1,346.03	1,362.98
	I GBP	GBP	941.68	1,298.12	1,191.64	1,213.18
	I JPY	JPY	100.00	176,416.00	-	-
	J USD	USD	100.00	1,669.92	-	-
	J EUR	EUR	770.00	1,427.63	-	-
	J GBP	GBP	147,341.00	104.41	-	-
	Z USD	USD	100.00	1,906.54	-	-
	Z CHF	CHF	100.00	1,761.38	-	-
	Z EUR	EUR	100.00	1,630.01	1,524.40	1,530.01
	Z GBP	GBP	100.00	1,482.88	-	-
	R USD	USD	157.91	1,297.63	-	-
	R EUR	EUR	27,313.98	1,109.35	1,062.07	1,091.70
	HI CHF	CHF	3,624.20	1,599.23	-	-
	HI EUR	EUR	1,680.37	1,493.40	-	-
	HP CHF	CHF	221.47	1,407.39	-	-
	HP EUR	EUR	225.97	1,313.85	-	-
Pictet - Emerging Markets						
	P USD	USD	120,226.57	644.04	566.72	564.33
	P dy USD	USD	5,807.98	594.53	531.40	537.35
	P EUR	EUR	21,117.02	550.82	519.89	487.28
	I USD	USD	107,109.75	724.07	632.59	625.46
	I EUR	EUR	12,644.97	619.08	580.29	540.12
	Z USD	USD	77,283.34	877.43	760.25	745.31
	Z dy USD	USD	100.00	826.33	737.70	745.33
	R USD	USD	23,378.18	579.59	512.98	513.81
	R EUR	EUR	20,678.36	495.56	470.53	443.67
	HP EUR	EUR	2,589.00	383.65	344.98	355.29
	HI EUR	EUR	4,143.21	431.35	385.12	393.87

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)						
	HR EUR	EUR	25,768.59	345.13	312.22	323.51
Pictet - Emerging Europe						
	P EUR	EUR	111,424.99	337.47	393.27	321.04
	P dy EUR	EUR	2,351.10	301.59	363.63	301.12
	P dy GBP	GBP	838.30	273.94	321.92	268.02
	I EUR	EUR	84,421.11	370.40	428.60	347.47
	Z EUR	EUR	100.00	445.14	510.61	410.36
	R EUR	EUR	41,231.78	299.12	350.70	288.01
Pictet - Europe Index						
	P EUR	EUR	994,666.00	185.05	201.13	190.12
	P dy EUR	EUR	29,660.55	127.61	142.82	138.98
	I EUR	EUR	2,725,530.59	189.01	205.14	193.63
	I dy EUR	EUR	92,395.61	159.42	178.40	173.63
	I JPY	JPY	-	-	24,170.00	25,544.00
	IS EUR	EUR	370,442.65	189.38	205.55	193.49
	J EUR	EUR	1,141,671.66	189.84	205.75	193.93
	JS EUR	EUR	60,624.86	190.35	206.33	193.78
	Z EUR	EUR	289,844.07	196.05	212.26	199.87
	R EUR	EUR	642,234.06	176.83	192.65	181.97
	R dy GBP	GBP	2,141.26	123.35	134.74	131.47
Pictet - USA Index						
	P USD	USD	608,093.37	307.63	269.67	261.17
	P dy USD	USD	100,063.85	270.35	239.09	233.69
	P EUR	EUR	59,059.12	262.34	247.37	224.85
	I USD	USD	2,756,246.21	314.40	275.19	266.11
	I dy USD	USD	141,808.62	295.81	261.56	255.66
	I EUR	EUR	171,457.94	263.64	248.20	225.29
	I GBP	GBP	4,187.28	243.19	223.31	204.06
	I JPY	JPY	-	-	29,740.00	30,225.00
	IS USD	USD	1,055,866.36	316.52	277.19	268.40
	IS EUR	EUR	451,037.60	263.58	248.29	225.60
	J USD	USD	1,262,841.09	315.72	275.90	266.38
	JS USD	USD	100.00	315.66	276.00	266.73
	Z USD	USD	282,183.55	326.14	284.79	274.75
	R USD	USD	748,165.40	293.35	258.05	250.97
	R EUR	EUR	170,362.25	250.16	236.71	216.07
	R dy GBP	GBP	4,170.78	211.87	196.79	181.93
	HP EUR	EUR	42,195.51	269.48	241.49	-
	HI EUR	EUR	37,121.74	269.99	241.58	-
	HZ EUR	EUR	307,739.85	270.85	241.78	240.64
	HR EUR	EUR	20,907.54	268.32	241.23	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Erläuterung 1)						
	P EUR	EUR	593,037.99	267.10	275.12	254.51
	P dy EUR	EUR	29,963.47	211.38	221.66	208.97
	P GBP	GBP	100.00	242.99	-	-
	I EUR	EUR	1,174,400.24	287.06	294.54	271.39
	I GBP	GBP	100.00	261.15	-	-
	Z EUR	EUR	251,883.62	309.28	315.39	288.83
	R EUR	EUR	180,141.30	250.64	259.34	240.99

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Japan Index						
	P JPY	JPY	96,146.46	18,202.80	17,514.99	19,400.00
	P dy JPY	JPY	68,861.04	15,185.34	14,849.09	16,697.86
	P EUR	EUR	188,155.35	147.11	148.52	147.50
	I JPY	JPY	1,611,374.12	18,591.01	17,861.96	19,754.68
	I EUR	EUR	188,605.75	147.82	149.02	147.77
	I GBP	GBP	789.78	137.09	134.43	133.46
	IS JPY	JPY	225,624.55	18,796.03	18,078.82	20,018.67
	IS EUR	EUR	195,587.00	153.39	154.77	153.63
	J JPY	JPY	-	-	17,902.97	19,770.64
	JS JPY	JPY	43,306.46	18,652.06	17,915.96	19,799.51
	Z JPY	JPY	55,548.42	19,496.57	18,688.90	20,620.03
	R JPY	JPY	75,289.78	17,602.30	16,999.46	18,891.55
	R EUR	EUR	35,365.47	142.26	144.15	143.64
	R dy GBP	GBP	100.20	113.95	113.90	114.92
	HZ EUR	EUR	48,000.00	159.22	154.37	171.97
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
	P USD	USD	26,077.84	408.51	436.74	425.82
	P dy USD	USD	105.47	249.64	277.16	280.59
	P EUR	EUR	614.06	348.36	400.60	366.61
	I USD	USD	248,355.16	417.41	445.59	433.80
	I EUR	EUR	1,080.49	350.01	401.89	367.23
	I GBP	GBP	17,906.78	322.88	361.59	332.66
	IS USD	USD	210,565.29	418.30	446.37	434.57
	IS EUR	EUR	100.00	356.72	409.45	-
	J USD	USD	39,838.37	419.01	446.66	434.23
	JS USD	USD	100.00	420.45	447.62	434.86
	Z USD	USD	21,482.65	433.39	461.57	448.31
	R USD	USD	14,990.84	393.81	421.80	412.29
	R EUR	EUR	11,402.29	335.83	386.91	354.96
	R dy GBP	GBP	2,193.74	213.81	249.28	238.04
Pictet - Digital						
	P USD	USD	1,009,948.65	462.69	365.13	363.31
	P dy USD	USD	224,994.62	446.11	352.05	350.30
	P EUR	EUR	1,399,339.56	395.44	334.80	313.60
	P dy GBP	GBP	20,340.76	351.12	289.29	272.45
	I USD	USD	1,859,870.20	541.61	423.61	418.05
	I dy USD	USD	45,658.68	541.66	423.61	418.05
	I EUR	EUR	974,552.07	463.08	388.53	360.95
	I dy GBP	GBP	72,580.23	419.90	342.87	320.26
	I JPY	JPY	57.98	57,264.00	45,768.00	47,458.00
	Z USD	USD	380,108.49	597.72	463.24	452.63
	Z EUR	EUR	45,900.00	488.47	406.11	373.54
	R USD	USD	433,711.41	403.89	320.97	321.62
	R EUR	EUR	1,938,163.66	345.31	294.40	277.69
	HP CHF	CHF	9,184.88	440.94	356.05	366.38
	HP EUR	EUR	146,867.92	375.37	302.48	310.87
	HI EUR	EUR	280,031.51	318.73	254.53	259.45
	HR EUR	EUR	986,435.12	334.16	271.16	280.65

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Biotech						
	P USD	USD	590,652.28	944.15	645.72	761.83
	P dy USD	USD	12,556.43	943.80	645.47	761.47
	P EUR	EUR	94,828.22	807.29	592.32	657.81
	P dy GBP	GBP	3,383.61	734.07	524.15	585.25
	I USD	USD	415,884.98	1,101.08	746.55	873.55
	I EUR	EUR	151,613.64	941.77	684.77	754.25
	I dy GBP	GBP	15,483.95	856.70	606.23	671.35
	Z USD	USD	100.00	1,197.99	804.73	932.83
	R USD	USD	336,951.90	830.02	571.64	679.12
	R EUR	EUR	272,884.30	709.56	524.27	586.33
	HP CHF	CHF	16,624.90	761.04	532.95	651.79
	HP EUR	EUR	146,729.89	623.78	435.89	532.42
	HI EUR	EUR	33,227.86	649.80	450.00	545.16
	HR EUR	EUR	201,592.51	548.29	385.83	474.60
Pictet - Premium Brands						
	P EUR	EUR	850,233.74	186.62	175.69	162.87
	P dy EUR	EUR	14,100.01	186.51	175.59	162.77
	P dy GBP	GBP	13,369.03	169.67	155.46	144.89
	P USD	USD	147,320.18	218.26	191.55	188.62
	I EUR	EUR	577,014.02	218.29	203.80	187.38
	I dy EUR	EUR	22,128.28	215.76	201.32	185.65
	I dy GBP	GBP	36,062.09	195.80	177.78	164.83
	I USD	USD	46,618.18	255.50	222.19	217.01
	Z EUR	EUR	276,947.91	238.81	220.88	201.05
	R EUR	EUR	798,091.44	163.58	155.09	144.78
	R USD	USD	52,754.61	191.33	169.09	167.68
	HP CHF	CHF	16,829.70	215.77	204.00	189.93
	HP SGD	SGD	48,848.86	341.75	320.36	291.45
	HP USD	USD	50,999.19	268.31	249.02	224.62
	HI CHF	CHF	26,732.80	257.57	241.33	222.85
	HI USD	USD	2,175.47	285.32	262.42	234.77
	HI dy USD	USD	-	-	261.80	234.77
	HR USD	USD	24,881.79	235.18	219.80	199.65
Pictet - Water						
	P EUR	EUR	7,949,572.80	367.10	348.37	300.83
	P dy EUR	EUR	1,344,255.80	358.41	340.13	293.71
	P dy GBP	GBP	51,098.57	327.44	302.38	262.53
	P USD	USD	522,633.80	429.38	379.81	348.41
	I EUR	EUR	2,147,735.36	429.18	403.61	345.69
	I dy EUR	EUR	139,160.16	417.07	394.33	340.31
	I dy GBP	GBP	450,844.73	362.15	333.29	289.19
	I JPY	JPY	-	-	47,537.00	45,444.00
	I USD	USD	294,680.26	502.03	440.08	400.40
	Z EUR	EUR	252,429.70	479.29	446.59	378.66
	Z GBP	GBP	1,650.00	399.29	362.08	308.66
	R EUR	EUR	2,511,157.76	321.92	307.65	267.53
	R USD	USD	111,546.29	376.51	335.39	309.83
	HP CHF	CHF	182,156.25	422.94	403.05	349.85
	HP USD	USD	142,492.46	509.24	475.95	400.00
	HI CHF	CHF	272,456.52	451.44	426.34	367.04
	HI USD	USD	45,882.10	521.56	483.07	402.67

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Water (Fortsetzung)						
	HR USD	USD	16,805.40	446.60	420.34	355.75
Pictet - Indian Equities						
	P USD	USD	141,040.91	509.22	537.70	485.33
	P dy USD	USD	2,763.59	509.39	537.86	485.38
	P EUR	EUR	14,559.17	435.43	493.24	419.03
	P dy GBP	GBP	2,360.05	396.17	436.74	373.02
	I USD	USD	69,665.56	577.76	605.71	542.93
	I EUR	EUR	37,062.58	494.11	555.74	468.83
	I GBP	GBP	46,696.63	449.64	492.15	417.35
	Z USD	USD	100.00	663.17	689.69	613.06
	Z dy USD	USD	100.00	655.32	685.39	613.06
	Z JPY	JPY	23,656.78	70,094.00	74,494.00	69,575.00
	R USD	USD	101,675.00	457.69	486.23	441.47
	R EUR	EUR	98,401.40	391.36	446.04	381.22
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
	P JPY	JPY	193,546.83	10,499.36	10,286.30	11,319.56
	P dy JPY	JPY	9,860.63	10,370.41	10,193.23	11,217.17
	P EUR	EUR	55,486.91	84.90	87.34	86.11
	P GBP	GBP	891.91	77.25	77.33	76.65
	P USD	USD	29,740.26	107.39	102.96	107.84
	I JPY	JPY	6,830,318.60	11,579.20	11,270.74	12,328.75
	I EUR	EUR	1,483,444.44	93.69	95.72	93.79
	I GBP	GBP	1,087,174.36	85.24	84.74	83.48
	I USD	USD	61,289.24	109.59	104.36	108.62
	Z JPY	JPY	239.00	12,240.38	11,832.05	12,846.05
	R JPY	JPY	207,614.34	9,605.31	9,458.07	10,460.65
	R EUR	EUR	162,408.16	77.70	80.32	79.58
	HP EUR	EUR	91,208.81	79.69	79.04	87.69
	HP USD	USD	123,736.33	113.83	110.93	119.40
	HI EUR	EUR	624,993.07	83.40	82.17	90.61
	HI GBP	GBP	99,363.98	88.13	86.51	94.41
	HI USD	USD	186,282.66	119.06	115.23	123.27
	HR EUR	EUR	93,964.44	76.79	76.54	85.34
	HR USD	USD	5,938.98	109.73	107.48	116.27
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
	P USD	USD	284,380.59	321.31	259.88	252.70
	P dy USD	USD	7,392.06	312.22	253.03	246.42
	P EUR	EUR	56,099.96	274.89	238.52	218.30
	I USD	USD	2,353,704.57	365.46	293.94	283.99
	I EUR	EUR	202,891.88	313.02	269.92	245.53
	I GBP	GBP	790.44	284.72	238.84	218.37
	I JPY	JPY	-	-	31,825.00	32,293.00
	Z USD	USD	498,015.05	411.82	328.58	314.85
	R USD	USD	120,287.23	279.84	227.66	222.66
	R EUR	EUR	44,439.33	239.17	208.76	192.21
	HP EUR	EUR	44,339.18	213.46	176.53	177.51
	HI EUR	EUR	38,493.77	211.42	173.61	173.36
	HR EUR	EUR	82,609.81	185.50	154.34	156.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Greater China						
	P USD	USD	93,660.40	786.98	563.30	556.63
	P dy USD	USD	3,006.53	722.33	520.10	518.68
	P EUR	EUR	17,830.01	672.80	516.64	480.59
	P dy GBP	GBP	1,640.98	559.73	420.98	397.29
	I USD	USD	44,836.71	893.89	635.34	623.47
	I EUR	EUR	47,211.67	763.77	582.47	538.25
	I GBP	GBP	5,757.87	695.36	516.01	479.22
	I JPY	JPY	-	-	68,647.00	70,775.00
	Z USD	USD	20,857.90	996.69	703.03	684.63
	R USD	USD	61,799.06	705.59	508.34	505.35
	R EUR	EUR	86,493.45	603.48	466.26	436.33
Pictet - Japanese Equity Selection						
	P JPY	JPY	64,379.21	14,951.29	14,970.11	16,127.43
	P dy JPY	JPY	240.00	14,461.33	14,577.03	15,785.33
	P EUR	EUR	14,477.56	120.93	127.12	122.68
	P dy GBP	GBP	2,126.27	106.68	109.92	107.19
	I JPY	JPY	109,355.27	16,454.27	16,376.56	17,537.20
	I EUR	EUR	519.05	133.08	139.07	133.42
	I GBP	GBP	10,273.47	121.08	123.12	118.75
	I USD	USD	100.00	119.74	116.61	118.83
	Z JPY	JPY	77,380.22	18,171.16	17,973.65	19,120.71
	R JPY	JPY	33,780.69	13,722.48	13,807.44	14,947.77
	R EUR	EUR	21,968.02	110.97	117.22	113.70
	HP EUR	EUR	67,855.50	94.28	95.58	103.83
	HP USD	USD	270.00	124.38	123.86	130.52
	HI EUR	EUR	393,045.20	85.32	85.97	92.82
	HI GBP	GBP	771.83	85.02	85.40	91.28
	HI USD	USD	6,487.11	121.92	120.66	126.38
	HR EUR	EUR	181,705.79	86.51	88.15	96.23
Pictet - Health						
	P USD	USD	186,427.63	321.18	277.42	291.72
	P dy USD	USD	8,240.64	321.10	277.35	291.64
	P EUR	EUR	100,316.19	274.56	254.46	251.88
	P dy GBP	GBP	9,719.61	249.77	225.23	224.16
	I USD	USD	363,083.76	365.50	313.02	326.47
	I dy USD	USD	7,914.22	365.49	312.90	326.33
	I EUR	EUR	271,720.74	312.48	287.13	281.90
	I dy GBP	GBP	16,592.87	284.41	254.20	250.93
	Z USD	USD	339,455.75	420.04	356.50	368.35
	Z EUR	EUR	85,400.00	327.82	298.37	290.21
	R USD	USD	233,724.26	288.15	250.64	265.40
	R EUR	EUR	435,906.26	246.35	229.89	229.17
	HP EUR	EUR	73,993.08	223.32	197.14	214.28
	HI EUR	EUR	96,766.47	218.99	191.59	206.55
	HR EUR	EUR	291,153.27	200.38	178.12	194.97
Pictet - Emerging Markets Index						
	P USD	USD	54,439.91	295.55	271.79	279.35
	P dy USD	USD	1,833.24	236.20	221.54	232.09
	P EUR	EUR	191,746.52	251.95	248.27	239.22
	I USD	USD	807,817.09	307.03	281.79	289.06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)						
	I dy USD	USD	12,551.23	267.21	250.63	262.63
	I EUR	EUR	10,527.27	261.73	257.41	247.54
	I GBP	GBP	1,212.84	239.11	228.87	220.37
	IS USD	USD	94,936.67	305.29	282.14	287.51
	IS EUR	EUR	100.00	260.25	257.72	-
	J USD	USD	91,755.14	308.64	282.88	289.76
	JS USD	USD	73,908.61	307.50	283.86	288.49
	Z USD	USD	1,285,817.87	326.87	299.20	306.11
	R USD	USD	109,214.52	281.31	260.74	266.44
	R EUR	EUR	39,492.33	239.80	238.18	228.18
	R dy GBP	GBP	2,274.68	191.10	188.12	183.30
Pictet - Euroland Index						
	P EUR	EUR	109,498.94	148.06	160.72	153.52
	P dy EUR	EUR	115,239.71	105.03	117.29	115.12
	IS EUR	EUR	667,868.85	150.89	163.52	155.55
	IS GBP	GBP	843.49	136.88	144.66	138.56
	J EUR	EUR	961.00	150.92	163.36	155.59
	JS EUR	EUR	941,755.14	151.18	163.62	-
	Z EUR	EUR	398,313.54	156.17	168.89	160.70
	R EUR	EUR	174,637.59	142.84	155.43	148.47
	R dy GBP	GBP	4,046.37	101.37	110.46	108.72
Pictet - US Equity Selection (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	-	-	248.84	242.18
	P dy USD	USD	-	-	248.86	242.20
	I USD	USD	-	-	269.97	261.16
	I dy USD	USD	-	-	268.44	260.06
	R USD	USD	-	-	232.91	227.80
	R EUR	EUR	-	-	213.62	196.69
	HP EUR	EUR	-	-	167.21	168.00
	HI EUR	EUR	-	-	181.44	181.21
	HR EUR	EUR	-	-	156.48	158.01
Pictet - Security						
	P USD	USD	2,110,618.31	302.29	259.28	251.67
	P dy USD	USD	967,992.19	302.28	259.28	251.67
	P EUR	EUR	6,220,578.98	258.44	237.82	217.30
	P dy GBP	GBP	31,029.45	235.11	210.55	193.42
	I USD	USD	2,419,933.52	339.02	288.18	277.42
	I dy USD	USD	94,913.17	339.02	288.18	277.42
	I EUR	EUR	2,073,703.45	289.83	264.32	239.54
	I dy GBP	GBP	180,984.67	263.57	233.91	213.13
	Z USD	USD	430,679.04	382.61	322.27	307.16
	Z EUR	EUR	74,200.00	305.86	276.39	247.99
	R USD	USD	689,259.71	274.20	236.84	231.50
	R EUR	EUR	3,278,017.16	234.42	217.23	199.89
	HP CHF	CHF	96,692.31	258.76	227.32	228.42
	HP EUR	EUR	414,419.17	250.50	219.72	220.32
	HI CHF	CHF	301,655.71	290.20	252.65	251.79
	HI EUR	EUR	981,022.71	235.92	205.08	203.95
	HR EUR	EUR	1,093,560.57	219.65	194.02	195.92

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Clean Energy						
	P USD	USD	400,766.90	118.92	91.06	87.06
	P dy USD	USD	119,543.70	118.93	91.07	87.06
	P EUR	EUR	1,733,920.92	101.65	83.52	75.17
	P dy GBP	GBP	57,835.25	92.50	73.95	66.91
	I USD	USD	971,127.42	132.76	100.75	95.53
	I dy USD	USD	55,996.23	132.53	100.68	95.53
	I EUR	EUR	3,228,257.73	113.47	92.40	82.48
	I dy EUR	EUR	1,036,412.88	111.37	90.77	81.02
	I dy GBP	GBP	465,154.43	101.56	80.56	72.29
	J USD	USD	100.00	132.79	-	-
	J dy USD	USD	100.00	132.80	-	-
	J EUR	EUR	100.00	113.50	-	-
	J dy GBP	GBP	100.00	101.59	-	-
	Z USD	USD	107,588.30	150.41	113.12	106.22
	Z GBP	GBP	-	-	85.53	75.99
	R USD	USD	625,120.22	108.28	83.50	80.38
	R EUR	EUR	2,124,128.94	92.57	76.59	69.40
	HP EUR	EUR	378,826.33	92.40	72.45	71.61
	HI EUR	EUR	166,161.02	103.14	80.15	78.58
	HR EUR	EUR	503,930.61	89.28	70.49	70.17
Pictet - Russian Equities						
	P USD	USD	313,741.11	74.78	76.62	70.15
	P dy USD	USD	22,177.58	62.54	67.69	64.02
	P EUR	EUR	395,541.85	63.94	70.29	60.58
	P dy GBP	GBP	15,498.52	48.49	55.00	49.20
	I USD	USD	4,315,089.68	82.53	84.00	76.40
	I dy USD	USD	4,195.14	72.43	78.34	74.11
	I EUR	EUR	168,231.04	70.59	77.06	65.98
	I GBP	GBP	155,301.28	64.24	68.24	58.73
	Z USD	USD	100.00	92.33	93.28	84.18
	R USD	USD	567,632.43	68.75	70.87	65.27
	R EUR	EUR	949,754.28	58.78	65.00	56.36
	HR AUD	AUD	34,815.46	88.89	94.73	88.65
Pictet - Timber						
	P USD	USD	98,080.70	182.81	161.58	188.84
	P dy USD	USD	12,437.69	172.89	153.64	180.17
	P EUR	EUR	451,236.77	156.24	148.20	163.05
	P dy GBP	GBP	16,454.68	134.44	124.79	138.48
	I USD	USD	383,723.96	201.62	176.76	204.89
	I EUR	EUR	441,250.91	172.25	162.10	176.89
	I dy GBP	GBP	92,897.43	139.04	128.88	143.19
	Z USD	USD	2,700.00	224.83	195.21	223.99
	Z EUR	EUR	165,778.28	182.07	169.61	183.21
	Z GBP	GBP	-	-	141.60	153.78
	R USD	USD	132,810.17	168.11	149.60	176.07
	R EUR	EUR	420,604.79	143.69	137.22	152.03
	HP EUR	EUR	47,217.42	105.61	95.75	115.64
	HI EUR	EUR	30,106.76	157.50	141.52	169.53
	HZ EUR	EUR	78,261.96	166.35	148.09	175.60
	HR EUR	EUR	122,279.73	103.33	94.34	114.75

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Nutrition						
	P EUR	EUR	512,111.59	239.72	226.27	215.83
	P dy EUR	EUR	11,639.83	239.73	226.27	215.83
	P dy GBP	GBP	8,658.21	218.08	200.33	192.12
	P USD	USD	66,023.96	280.39	246.69	249.96
	P dy USD	USD	1,607.77	280.38	246.68	249.96
	I EUR	EUR	1,123,617.82	263.00	246.09	232.84
	I dy EUR	EUR	299.51	260.92	244.60	231.88
	I dy GBP	GBP	103,944.92	234.84	214.26	204.22
	I USD	USD	87,705.56	307.73	268.32	269.68
	Z EUR	EUR	220,365.44	293.06	271.64	254.43
	Z GBP	GBP	-	-	229.44	216.07
	R EUR	EUR	565,598.74	221.44	210.47	202.17
	R USD	USD	32,900.52	259.03	229.49	234.14
Pictet - Global Megatrend Selection						
	P USD	USD	536,063.55	334.39	283.46	280.93
	P dy USD	USD	57,637.29	334.39	283.46	280.93
	P CHF	CHF	195,835.72	308.92	282.50	274.45
	P EUR	EUR	5,356,773.45	285.91	260.04	242.61
	P dy EUR	EUR	2,700,065.84	285.89	260.00	242.57
	P dy GBP	GBP	32,902.75	260.09	230.19	215.92
	P HKD	HKD	6,257.19	2,591.58	2,222.24	2,197.84
	I USD	USD	1,613,382.34	368.82	309.84	304.56
	I CHF	CHF	36,837.56	340.73	308.78	-
	I EUR	EUR	5,609,535.26	315.31	284.18	262.96
	I dy EUR	EUR	30,816.57	314.26	283.60	262.95
	I dy GBP	GBP	237,324.11	284.50	249.88	232.63
	I JPY	JPY	-	-	33,462.00	34,560.00
	Z USD	USD	135,347.00	414.09	344.71	335.47
	R USD	USD	962,420.47	300.38	256.94	256.96
	R EUR	EUR	14,108,441.26	256.82	235.68	221.87
	HP AUD	AUD	12,979.54	367.71	320.63	322.50
	HP EUR	EUR	1,141,530.26	201.28	174.58	178.80
	HI EUR	EUR	1,184,151.35	221.96	190.79	193.80
	H2I BRL-USD	USD	43,284.15	177.54	207.76	-
	HR EUR	EUR	621,840.66	180.81	158.24	163.54
Pictet - Global Environmental Opportunities						
	P EUR	EUR	1,047,869.36	253.94	217.66	193.84
	P dy EUR	EUR	448,409.39	253.60	217.35	193.57
	P CHF	CHF	97,815.99	274.42	236.51	219.33
	P dy GBP	GBP	66,166.17	230.70	192.44	172.31
	P USD	USD	293,984.65	297.02	237.30	224.50
	P dy USD	USD	1,739.89	296.68	237.01	224.22
	I EUR	EUR	3,694,494.39	275.55	234.10	206.82
	I dy EUR	EUR	69,584.10	275.32	233.89	206.82
	I CHF	CHF	57,899.61	297.88	254.42	234.02
	I dy GBP	GBP	848,264.34	245.97	203.35	180.59
	I JPY	JPY	100.00	34,089.00	27,578.00	27,188.00
	I USD	USD	356,734.57	322.45	255.29	239.54
	I dy USD	USD	36,193.70	322.25	255.29	-
	J dy EUR	EUR	193,647.77	276.11	-	-
	J GBP	GBP	182,042.20	251.17	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)						
	J dy GBP	GBP	105,431.14	251.18	-	-
	Z EUR	EUR	27,985.00	291.19	-	-
	Z USD	USD	1,229,586.97	340.67	267.25	248.30
	R EUR	EUR	4,901,578.61	236.68	204.31	183.23
	R USD	USD	468,282.72	276.83	222.73	212.20
	HP USD	USD	28,064.03	327.88	277.54	240.52
	H1J CHF	CHF	280,485.26	298.84	247.13	234.70
	H1J EUR	EUR	437,161.62	264.89	218.31	206.13
	H1J USD	USD	338,621.09	323.92	261.51	239.72
	H1Z JPY	JPY	65,407.37	36,125.18	-	-
	H1D1 CHF	CHF	49,584.89	306.41	253.60	-
	H1D1 EUR	EUR	44,403.40	282.91	233.27	-
	H1D1 dy GBP	GBP	70,841.27	249.67	206.58	-
	H1D1 USD	USD	86,406.34	316.66	255.84	-
Pictet - SmartCity						
	P CHF	CHF	13,021.44	211.10	204.26	188.16
	P dy CHF	CHF	21,332.19	161.60	156.43	145.15
	P EUR	EUR	316,125.80	195.35	187.98	166.29
	P dm EUR	EUR	48,115.05	143.22	137.88	123.13
	P dy EUR	EUR	57,181.83	148.69	143.14	127.56
	P dy GBP	GBP	21,959.93	131.54	123.20	110.40
	P dy SGD	SGD	1,996.55	231.44	209.83	196.62
	P USD	USD	82,277.01	228.50	204.96	192.60
	P dy USD	USD	63,391.36	163.34	146.56	138.78
	I CHF	CHF	12,866.77	229.71	220.31	201.29
	I dy CHF	CHF	6,487.24	199.29	192.51	178.60
	I EUR	EUR	2,119,968.38	212.54	202.75	177.91
	I dy EUR	EUR	13,694.31	184.62	177.37	158.02
	I dy GBP	GBP	43,507.31	140.06	130.97	117.33
	I USD	USD	226,927.34	248.66	221.07	206.05
	I dy USD	USD	11,310.31	207.03	185.36	175.51
	Z EUR	EUR	175,336.22	215.81	203.92	-
	Z USD	USD	218,388.02	250.96	-	-
	R EUR	EUR	2,384,813.12	181.89	176.27	157.02
	R dy EUR	EUR	1,941,903.00	127.66	125.57	111.91
	R USD	USD	64,679.51	212.76	192.18	181.85
	R dy USD	USD	45,103.25	151.65	136.98	129.67
	HP dy AUD	AUD	39,019.90	195.27	189.36	165.86
	HP dy GBP	GBP	90.16	122.97	118.77	104.59
	HP dy HKD	HKD	33,205.87	1,459.36	1,382.13	1,208.86
	HP USD	USD	10,533.03	265.59	251.84	216.80
	HP dy USD	USD	6,814.47	223.61	212.04	183.80
	HR dy AUD	AUD	38,060.24	193.40	188.87	165.43
	HR USD	USD	20,983.69	249.47	238.23	206.52
	HR dy USD	USD	16,320.97	210.79	201.29	174.51
	HR dy ZAR	ZAR	68,297.88	2,225.41	2,081.06	1,740.00
Pictet - China Index						
	P USD	USD	26,571.44	179.54	137.80	144.92
	P EUR	EUR	58,285.31	153.04	125.87	124.11
	I USD	USD	442,942.38	182.63	139.84	146.69
	I EUR	EUR	445,179.99	154.32	126.61	124.53

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - China Index (Fortsetzung)						
	I GBP	GBP	5,531.92	142.23	113.58	111.84
	IS USD	USD	3,701.00	184.22	141.02	146.93
	IS EUR	EUR	110.00	157.03	128.81	-
	J USD	USD	1,821,542.76	183.69	140.39	147.00
	R USD	USD	43,039.05	175.12	134.70	140.92
	R EUR	EUR	133,866.00	149.27	123.04	120.67
Pictet - India Index						
	P USD	USD	27,911.02	122.32	121.75	116.65
	P EUR	EUR	7,550.20	104.27	111.21	99.89
	I USD	USD	207,971.53	124.52	123.64	118.14
	I EUR	EUR	8,533.43	105.36	112.11	100.46
	I GBP	GBP	15,786.13	96.98	100.41	90.07
	IS USD	USD	100.00	125.85	123.78	118.14
	IS EUR	EUR	100.00	107.29	113.07	-
	J USD	USD	22,168.42	125.71	124.59	118.86
	R USD	USD	4,995.29	120.75	119.23	114.21
	R EUR	EUR	43,082.30	102.93	108.90	97.81
Pictet - Russia Index						
	P USD	USD	214.72	75.61	93.43	77.97
	P EUR	EUR	17,657.79	64.44	85.34	66.76
	I USD	USD	26,130.32	76.88	94.77	78.89
	I EUR	EUR	47,412.32	64.93	85.77	66.94
	I GBP	GBP	3,867.92	59.87	76.97	60.15
	IS USD	USD	300,241.51	76.84	94.80	79.18
	IS EUR	EUR	100.00	65.51	86.60	-
	J USD	USD	100.00	77.25	95.06	79.00
	R USD	USD	15,517.39	73.76	91.30	76.57
	R EUR	EUR	138,303.06	62.88	83.40	65.58
Pictet - Emerging Markets High Dividend						
	P USD	USD	24,350.99	121.80	119.35	113.59
	P dm USD	USD	7,090.74	85.44	87.97	85.94
	P dy USD	USD	352.45	92.51	95.15	92.22
	P EUR	EUR	24,304.20	104.13	109.47	98.08
	P dm EUR	EUR	4,470.85	73.00	80.73	74.17
	P GBP	GBP	813.53	94.75	96.93	87.31
	P dm GBP	GBP	4,910.11	66.25	71.30	65.91
	I USD	USD	34,239.36	129.67	126.15	119.22
	I dy USD	USD	8,433.92	98.60	100.68	97.65
	I EUR	EUR	64,263.83	110.86	115.71	102.96
	I GBP	GBP	1,371.72	100.89	102.48	91.67
	I dm GBP	GBP	4,616.86	70.79	75.62	69.76
	Z USD	USD	100.00	140.58	135.59	127.02
	R USD	USD	3,270.85	112.65	111.37	106.96
	R dm USD	USD	1,093.11	89.50	93.02	91.89
	R EUR	EUR	105,070.96	96.29	102.14	92.35
	R dm EUR	EUR	472,873.83	66.34	74.01	69.15
	HP EUR	EUR	4,068.70	85.21	85.33	83.98
	HI EUR	EUR	2,705.40	82.23	81.75	79.91
	HR EUR	EUR	38,219.26	78.79	79.61	79.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	9,934.32	95.83	99.49	101.51
	P EUR	EUR	5,743.08	81.96	91.25	87.66
	P dy EUR	EUR	1,341.67	75.40	85.13	82.56
	P GBP	GBP	440.00	74.52	80.78	78.01
	I USD	USD	9,700.00	102.53	105.61	106.90
	I EUR	EUR	10,271.31	87.68	96.89	92.32
	I GBP	GBP	116,405.40	79.76	85.77	82.17
	Z USD	USD	337,231.71	112.21	114.43	114.67
	R USD	USD	4,067.01	90.28	94.39	96.98
	R EUR	EUR	14,124.12	77.17	86.56	83.73
Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1)						
	P USD	USD	114,381.52	191.36	187.89	176.94
	P dy USD	USD	9,084.84	179.70	178.45	170.05
	P EUR	EUR	153,581.07	163.60	172.33	152.77
	P GBP	GBP	100.00	148.84	-	-
	I USD	USD	678,259.12	198.73	194.21	182.07
	I dy USD	USD	148,896.45	181.82	180.56	172.19
	I EUR	EUR	668,492.17	169.91	178.13	157.21
	I dy EUR	EUR	8,662.12	163.15	173.82	155.94
	I GBP	GBP	100.00	154.58	-	-
	I JPY	JPY	-	-	20,980.00	20,666.00
	Z USD	USD	126,604.86	208.69	202.99	188.57
	Z EUR	EUR	316,977.60	178.42	186.19	162.82
	R USD	USD	245,872.32	181.48	179.41	170.11
	R dm USD	USD	1,282.21	166.17	165.28	159.34
	R EUR	EUR	1,037,947.37	155.16	164.55	146.87
	R dm EUR	EUR	328,412.18	136.93	147.76	134.46
	HP CHF	CHF	2,248.00	167.27	168.44	163.72
	HP EUR	EUR	3,852.37	145.22	145.80	141.72
	HI CHF	CHF	8,084.23	175.71	176.06	170.24
	HI EUR	EUR	461,285.67	150.10	149.96	145.02
Pictet - Robotics						
	P USD	USD	2,798,793.16	231.30	174.23	163.91
	P dy USD	USD	849,256.57	231.28	174.22	163.90
	P EUR	EUR	2,545,850.20	197.74	159.81	141.52
	P dy EUR	EUR	1,515,938.47	197.74	159.81	141.52
	I USD	USD	3,323,113.68	240.98	179.90	167.85
	I dy USD	USD	117,732.67	240.97	179.90	167.85
	I EUR	EUR	3,834,009.42	206.04	165.02	144.94
	I dy EUR	EUR	206,547.03	206.06	165.04	144.96
	I GBP	GBP	752,361.86	187.42	146.08	129.00
	Z USD	USD	139,027.34	253.32	187.39	173.10
	Z EUR	EUR	137,700.00	214.49	170.23	148.03
	R USD	USD	1,902,761.88	223.37	169.45	160.52
	R EUR	EUR	6,081,836.95	190.97	155.42	138.61
	HP CHF	CHF	90,066.90	196.21	151.25	147.24
	HP EUR	EUR	1,097,043.16	183.81	141.53	137.62
	HI CHF	CHF	111,663.02	204.43	156.17	150.79
	HI EUR	EUR	926,585.85	191.51	146.14	140.93
	HR EUR	EUR	3,106,743.24	177.49	137.63	134.76

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	5,056.65	156.33	143.89	132.86
	I CHF	CHF	59,917.94	154.39	143.40	138.19
	I USD	USD	43.00	165.18	141.31	138.97
	Z EUR	EUR	100,000.00	156.73	144.16	133.02
	Z CHF	CHF	-	-	143.68	138.37
Pictet - Global Thematic Opportunities						
	P USD	USD	213,833.04	153.69	133.28	129.87
	P EUR	EUR	169,786.46	146.77	136.57	125.27
	P dy EUR	EUR	4,833.70	146.80	136.59	125.29
	I USD	USD	719,649.28	158.89	136.60	132.02
	I EUR	EUR	2,381,629.59	151.60	139.90	127.29
	I dy EUR	EUR	60,215.92	151.59	139.94	127.32
	I GBP	GBP	223,654.17	160.08	143.68	131.43
	Z USD	USD	675,994.34	165.30	140.85	134.78
	Z EUR	EUR	441,445.99	157.86	144.27	129.96
	Z dy EUR	EUR	495,287.20	156.00	143.93	129.97
	Z GBP	GBP	-	-	148.16	134.19
	R USD	USD	23,894.73	165.73	145.04	-
	R EUR	EUR	566,875.09	141.70	133.03	123.14
	HI EUR	EUR	66,232.32	133.14	117.03	117.05
Pictet - Corto Europe Long Short						
	P EUR	EUR	391.55	102.92	98.09	102.95
	I EUR	EUR	160,888.21	104.67	99.27	103.67
	R EUR	EUR	1,021,547.30	101.49	97.13	102.35
Pictet - Piclife						
	P CHF	CHF	43,065.85	1,125.01	1,114.42	1,064.74
	I CHF	CHF	26,567.35	1,152.09	1,137.25	1,082.76
	S CHF	CHF	13,911.91	1,203.93	1,188.42	1,131.48
	R CHF	CHF	8,225.35	1,074.32	1,068.48	1,024.98
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
	P EUR	EUR	10,229,566.63	125.14	122.86	120.87
	P dy EUR	EUR	373,687.40	123.58	122.77	120.78
	PX EUR	EUR	801,440.54	124.69	122.55	120.67
	I EUR	EUR	15,040,559.02	129.23	126.28	123.65
	I dm EUR	EUR	9,525.37	128.51	126.02	123.57
	I dy EUR	EUR	159,549.75	128.61	126.19	123.58
	IX EUR	EUR	2,296,922.80	129.23	126.34	123.77
	ZX EUR	EUR	756,634.80	129.89	-	-
	R EUR	EUR	17,436,004.35	117.96	116.48	115.47
	R dm EUR	EUR	4,225,649.47	103.24	103.76	104.75
	HP CHF	CHF	69,253.41	133.04	131.15	129.67
	HP GBP	GBP	483.72	102.19	99.91	97.24
	HP dy GBP	GBP	100.00	99.83	99.91	97.24
	HP USD	USD	59,345.71	153.74	148.38	141.79
	HI CHF	CHF	62,602.95	137.35	134.76	132.61
	HI GBP	GBP	5,744.88	105.53	102.68	99.46
	HI USD	USD	185,715.40	158.67	152.41	144.95
	HZ USD	USD	-	-	155.32	146.93
	HZX USD	USD	-	-	155.53	147.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Global Dynamic Allocation						
	P USD	USD	80,889.45	110.67	107.97	109.55
	I USD	USD	371,683.89	113.24	109.88	110.88
	Z USD	USD	100.00	116.10	111.99	112.35
	E USD	USD	128,913.48	115.05	111.23	111.82
	R USD	USD	7,639.00	107.14	104.95	107.45
	HZ EUR	EUR	-	-	90.38	93.59
Pictet - Global Diversified Premia (Erläuterung 1)						
	I USD	USD	-	-	-	-
	E USD	USD	-	-	-	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
	P	CHF	1,094,457.06	118.53	119.37	120.36
	P dy	CHF	172,088.41	84.63	85.38	86.18
	I	CHF	5,258,431.90	119.57	120.41	121.39
	Z	CHF	40,389.00	120.80	121.56	122.45
	Z dy	CHF	100.00	85.97	86.74	87.55
	R	CHF	1,558,263.08	117.53	118.41	119.42
Pictet - Short-Term Money Market USD						
	P	USD	4,549,184.66	142.69	141.04	137.64
	P dy	USD	1,551,439.22	89.06	88.36	86.27
	I	USD	16,978,560.18	146.04	144.19	140.56
	I dy	USD	1,140,511.39	145.07	143.93	140.56
	J	USD	1,104,822.21	146.07	144.20	-
	J dy	USD	1,051,924.73	146.08	-	-
	Z	USD	8,524,323.36	148.23	146.14	142.25
	R	USD	2,247,916.06	137.62	136.27	133.23
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	2,396,725.82	134.52	135.22	135.90
	P dy	EUR	1,151,921.72	92.31	92.79	93.26
	I	EUR	12,032,715.06	137.86	138.46	139.05
	I dy	EUR	203,299.53	137.73	138.41	139.06
	Z	EUR	2,054,676.69	139.52	140.01	140.48
	R	EUR	1,176,031.13	129.65	130.49	131.32
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
	P	JPY	457,294.22	10,024.70	10,043.25	10,060.81
	P dy	JPY	9,035.22	9,341.43	9,410.56	9,454.77
	I	JPY	271,144.14	100,684.89	100,851.04	101,007.03
	J	JPY	100.00	101,172.35	101,305.80	101,422.97
	Z	JPY	100.00	10,202.37	10,211.23	10,218.43
	R	JPY	823,123.07	9,958.67	9,982.10	10,004.56
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
	P	USD	489,442.22	109.03	107.82	105.34
	P dy	USD	388,244.18	104.59	103.96	101.79
	I	USD	1,321,802.98	109.71	108.45	105.91
	J dy	USD	504,901.70	109.72	-	-
	Z	USD	124,930.00	111.13	109.75	107.06
	R	USD	514,701.26	107.87	106.77	104.41

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	1,438,346.94	99.25	99.86	100.50
	P dy	EUR	1,343,993.66	95.22	95.88	96.53
	I	EUR	3,952,601.73	100.05	100.63	101.24
	J	EUR	64,112.00	100.39	100.94	101.52
	Z	EUR	100.00	101.21	101.74	102.30
	R	EUR	613,818.05	97.60	98.33	99.09

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
6.375% ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	616,000.00	577,128.12	0.08
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	547,000.00	455,765.64	0.06
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	400,000.00	334,979.85	0.04
			1,367,873.61	**0.18**
Australien				
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	EUR	500,000.00	535,559.50	0.07
1.25% WESTPAC BANKING 18/33	EUR	1,786,000.00	2,055,513.47	0.27
2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	EUR	768,000.00	769,321.27	0.10
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	500,000.00	511,779.75	0.07
			3,872,173.99	**0.51**
Bahrain				
7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	970,000.00	881,992.55	0.11
			881,992.55	**0.11**
Belgien				
0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S	EUR	2,590,000.00	2,660,629.82	0.35
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	300,000.00	306,484.74	0.04
0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	4,698,000.00	5,021,145.35	0.65
0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	4,710,000.00	5,179,453.24	0.67
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	300,000.00	314,212.62	0.04
1.00% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	5,728,000.00	6,514,194.35	0.85
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	1,507,000.00	1,585,718.75	0.21
1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,100,000.00	2,790,984.21	0.36
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-	EUR	300,000.00	305,598.30	0.04
1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	2,503,000.00	3,314,002.29	0.43
2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	680,000.00	1,155,824.29	0.15
3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -SR-S	EUR	200,000.00	244,348.10	0.03
			29,392,596.06	**3.82**
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	694,000.00	610,853.25	0.08
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	USD	940,000.00	873,612.50	0.11
			1,484,465.75	**0.19**
Brasilien				
4.625% BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	2,884,000.00	2,656,947.29	0.35
10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	USD	371,000.00	307,286.37	0.04
			2,964,233.66	**0.39**

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Britische Jungferninseln					
FRN	SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	871,000.00	743,250.29	0.10
3.875%	CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	330,000.00	308,618.95	0.04
3.95%	CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	320,000.00	280,721.95	0.04
4.25%	FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	735,000.00	644,106.94	0.08
4.25%	HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	723,000.00	661,242.83	0.09
4.375%	CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	875,000.00	847,598.12	0.11
4.40%	CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	358,000.00	344,548.16	0.04
4.75%	CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	360,000.00	360,497.05	0.05
5.25%	SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	176,543.18	0.02
5.875%	EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	278,000.00	199,505.79	0.03
6.75%	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	665,000.00	555,831.08	0.07
7.875%	RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	418,000.00	373,478.68	0.05
8.125%	EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	217,000.00	154,676.10	0.02
				5,650,619.12	**0.74**
Bulgarien					
1.375%	BULGARIEN 20/50 -SR-	EUR	1,202,000.00	1,172,323.94	0.15
2.95%	BULGARIEN 14/24 REG.S	EUR	460,000.00	515,895.43	0.07
				1,688,219.37	**0.22**
Chile					
3.50%	CHILE 19/50 -SR-	USD	1,020,000.00	991,791.18	0.13
				991,791.18	**0.13**
China					
3.39%	CHINA 20/50 -SR-	CNH	59,320,000.00	6,806,782.95	0.89
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	425,000.00	532,825.19	0.07
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	1,214,000.00	1,034,592.35	0.13
7.75%	AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	225,000.00	191,000.92	0.02
				8,565,201.41	**1.11**
Costa Rica					
4.25%	COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	560,000.00	461,699.04	0.06
6.125%	COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	650,000.00	520,574.85	0.07
				982,273.89	**0.13**
Dänemark					
0.00%	KOMMUNEKREDIT 17/22 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,575,046.98	0.21
0.25%	KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,254,000.00	2,310,050.22	0.30
0.625%	DANSKE BANK 20/25 -SR-	EUR	960,000.00	981,222.72	0.13
1.625%	DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	349,000.00	363,249.67	0.05
2.50%	CARLSBERG BREWERIES 14/24 '6' -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,084,888.60	0.14
2.75%	SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	EUR	500,000.00	506,448.60	0.07
				6,820,906.79	**0.90**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland					
FRN	COMMERZBANK 20/60	EUR	200,000.00	194,362.20	0.03
0.00%	DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	4,840,000.00	5,019,984.60	0.65
0.00%	DEUTSCHLAND 20/30 -SR-S	EUR	6,938,000.00	7,325,372.82	0.95
0.00%	DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	ITL	375,000,000.00	190,655.41	0.02
0.00%	K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,317,744.63	0.17
0.125%	SAP 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	607,118.76	0.08
0.125%	VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	400,000.00	399,047.84	0.05
0.35%	E.ON 19/30 -SR-	EUR	607,000.00	608,285.93	0.08
0.375%	DAIMLER 19/26 -SR-	EUR	517,000.00	510,650.72	0.07
0.375%	VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	800,000.00	801,626.72	0.10
0.50%	DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	283,000.00	289,558.27	0.04
0.75%	AMPHENOL TECHNOLOGIES 20/26 -SR-	EUR	339,000.00	343,787.36	0.04
0.75%	K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	1,170,000.00	1,287,003.63	0.17
0.75%	SAP 18/24 -SR-S	EUR	100,000.00	103,706.01	0.01
0.75%	VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	EUR	731,000.00	736,872.20	0.10
0.875%	E.ON 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	206,544.18	0.03
1.00%	COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	1,222,000.00	1,264,915.54	0.16
1.00%	DEUTSCHE WOHNEN 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	208,039.56	0.03
1.00%	E.ON 20/25 -SR-	EUR	2,338,000.00	2,449,640.67	0.32
1.00%	NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 -SR-	EUR	4,000.00	4,845.04	0.00
1.125%	DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	2,153,000.00	2,183,642.79	0.28
1.125%	DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-S	EUR	400,000.00	412,531.72	0.05
1.25%	SAP 18/28 -SR-S	EUR	200,000.00	218,382.90	0.03
1.25%	SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	1,300,000.00	1,284,693.15	0.17
1.375%	DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	570,000.00	595,220.16	0.08
1.50%	HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	362,000.00	376,131.61	0.05
1.625%	BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	217,000.00	251,193.23	0.03
1.625%	DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	700,000.00	702,043.09	0.09
1.625%	INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	EUR	800,000.00	834,177.36	0.11
1.625%	SUB. MERCK 20/80	EUR	1,200,000.00	1,192,703.76	0.16
1.625%	VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	300,000.00	312,130.05	0.04
1.625%	WPP FINANCE DEUTSCHLAND 15/30 -SR-S	EUR	400,000.00	420,497.88	0.05
1.75%	DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	900,000.00	1,007,552.34	0.13
1.875%	DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	500,000.00	463,311.85	0.06
2.00%	ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	366,707.44	0.05
2.25%	HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	EUR	200,000.00	208,850.28	0.03
2.375%	SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	500,000.00	502,460.70	0.07
2.50%	VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	EUR	718,000.00	754,636.52	0.10
2.625%	DAIMLER 20/25 -SR-	EUR	1,198,000.00	1,314,105.25	0.17
2.875%	LB BADEN-WUERT 16/26	EUR	800,000.00	838,622.32	0.11
2.875%	SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	1,000,000.00	981,372.20	0.13
3.099%	SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	EUR	100,000.00	113,178.90	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	800,000.00	864,451.20	0.11
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	EUR	600,000.00	603,508.32	0.08
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	100,000.00	110,286.69	0.01
			40,782,153.80	**5.30**
Dominikanische Republik				
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	1,279,000.00	1,172,267.68	0.15
			1,172,267.68	**0.15**
Ekuador				
0.00% EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	11,160.00	4,460.50	0.00
0.50% EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	475,800.00	276,182.35	0.04
0.50% EKUADOR 20/35 114A -SR-	USD	99,060.00	46,865.66	0.01
0.50% EKUADOR 20/40 144A -SR-	USD	37,400.00	16,292.09	0.00
			343,800.60	**0.05**
Elfenbeinküste				
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	800,000.00	734,970.56	0.10
			734,970.56	**0.10**
Finnland				
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	990,000.00	1,073,427.40	0.14
0.875% CRH FINLAND SERVICES 20/23 -SR-	EUR	207,000.00	212,359.95	0.03
0.875% ELISA 17/24 -SR-S	EUR	600,000.00	616,576.92	0.08
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	580,000.00	608,427.95	0.08
2.625% FINNLAND 12/42 -SR-	EUR	1,984,000.00	3,146,282.16	0.41
			5,657,074.38	**0.74**
Frankreich				
FRN CNP ASSURANCES 20/51	EUR	2,900,000.00	2,976,450.96	0.39
0.00% O.A.T. 16/22 -SR-	EUR	18,920,000.00	19,130,713.93	2.48
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	15,010,000.00	15,354,949.31	2.00
0.10% FRANCE O.A.T. 16/47	EUR	3,030,000.00	4,115,583.63	0.54
0.10% HSBC FRANCE 19/27 -SR-	EUR	500,000.00	494,354.15	0.06
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	600,000.00	602,150.94	0.08
0.25% SOCIETE GENERALE 18/22 -SR-S	EUR	300,000.00	301,775.79	0.04
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	200,000.00	204,382.82	0.03
0.375% ENGIE 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	101,202.60	0.01
0.50% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	200,000.00	202,552.54	0.03
0.50% ENGIE 19/30 -SR-S	EUR	200,000.00	203,570.80	0.03
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	20,443,000.00	21,702,883.69	2.81
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	200,000.00	197,802.60	0.03
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	600,000.00	603,733.50	0.08
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	924,343.20	0.12
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	900,000.00	930,945.51	0.12
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	407,854.00	0.05
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,510.57	0.01
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,267,534.06	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
0.625% PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	EUR	475,000.00	479,944.18	0.06
0.625% RCI BANQUE 16/21 -SR-	EUR	100,000.00	99,684.71	0.01
0.625% SAINT GOBAIN 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	408,844.56	0.05
0.625% TEREGA 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	194,186.96	0.03
0.672% VEOLIA ENVIRONNEMENT 17/22 S35 T1 -SR-	EUR	500,000.00	504,958.30	0.07
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	414,567.60	0.05
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	312,052.86	0.04
0.75% PSA BANQUE 18/23 -SR-	EUR	100,000.00	101,549.10	0.01
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	540,000.00	536,254.61	0.07
0.75% SOCIETE GENERALE 16/23 -SR-S	EUR	300,000.00	306,673.89	0.04
0.75% THALES 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	204,900.72	0.03
0.875% SAINT GOBAIN 18/23 -SR-S	EUR	100,000.00	102,672.59	0.01
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	210,612.38	0.03
0.952% TOTAL 20/31 -SR-	EUR	400,000.00	421,259.80	0.05
1.00% BNP PARIBAS 17/24 -SR-	EUR	100,000.00	102,910.39	0.01
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	210,421.66	0.03
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	300,000.00	318,604.32	0.04
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	400,000.00	403,864.88	0.05
1.125% AUTOROUTES SUD FRANCE 17/26 -SR-	EUR	600,000.00	639,613.92	0.08
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	107,667.08	0.01
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	EUR	800,000.00	812,308.96	0.11
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,248,015.36	0.16
1.25% ACCOR 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	197,440.90	0.03
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	200,000.00	216,965.46	0.03
1.25% CAPGEMINI 20/22 -SR-	EUR	500,000.00	509,363.05	0.07
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	10,343,000.00	12,406,668.46	1.61
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	13,090,000.00	15,536,484.35	2.02
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	609,645.30	0.08
1.25% VEOLIA ENVIRONEMENT 20/28	EUR	1,600,000.00	1,702,653.28	0.22
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	223,448.00	0.03
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	EUR	500,000.00	503,113.60	0.07
1.50% BNP PARIBAS 16/28 '17733' -SR-	EUR	600,000.00	669,226.14	0.09
1.50% SUEZ 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	218,323.12	0.03
1.50% VALEO 18/25 -SR-	EUR	300,000.00	296,778.96	0.04
1.625% BENI STABILI 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	205,461.04	0.03
1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	EUR	700,000.00	716,449.72	0.09
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	300,000.00	329,947.98	0.04
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	EUR	300,000.00	304,744.08	0.04
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	600,000.00	600,317.28	0.08
1.75% ENGIE 20/28	EUR	300,000.00	334,628.82	0.04
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	3,605,000.00	5,486,307.46	0.71
1.75% UNIBAIL-RODAMCO 19/49	EUR	200,000.00	188,356.24	0.02
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	4,758,322.00	6,897,927.18	0.90
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	500,000.00	571,670.80	0.07
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	600,000.00	651,381.96	0.08

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
2.125% SUB. LA MONDIALE 20/31	EUR	500,000.00	499,613.80	0.07
2.125% URW 20/25 -SR-	EUR	600,000.00	639,896.16	0.08
2.375% SUB. BNP PARIBAS 15/25 -JR-S	EUR	500,000.00	535,309.20	0.07
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	100,000.00	106,378.22	0.01
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	1,800,000.00	2,058,559.92	0.27
2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	533,696.60	0.07
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	1,200,000.00	1,145,922.72	0.15
2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	EUR	600,000.00	644,603.34	0.08
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	517,938.00	0.07
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,814,753.44	0.24
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP.	EUR	1,200,000.00	1,167,581.16	0.15
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	965,807.00	0.13
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	900,000.00	943,696.26	0.12
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	900,000.00	988,913.25	0.13
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	519,000.00	422,408.47	0.05
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	1,500,000.00	1,658,544.45	0.22
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	300,000.00	338,122.56	0.04
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	689,000.00	730,300.80	0.10
8.50% FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	USD	220,000.00	309,568.28	0.04
			143,362,780.24	**18.62**
Grossbritannien				
0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-	EUR	200,000.00	201,223.90	0.03
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	191,000.00	195,452.00	0.03
0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-	EUR	1,000,000.00	1,030,660.10	0.13
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	500,000.00	496,662.65	0.06
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	500,000.00	514,088.80	0.07
0.75% UBS AG LONDON 20/23 -SR-	EUR	780,000.00	797,343.30	0.10
0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-	EUR	642,000.00	658,199.91	0.09
0.875% BRITISH TELECOMMUNICATIONS 18/23 -SR-	EUR	500,000.00	508,253.10	0.07
0.875% OTE 19/26 -SR-S	EUR	240,000.00	245,042.57	0.03
1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27 S.51 -SR-S	EUR	600,000.00	614,355.00	0.08
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	180,000.00	191,354.62	0.02
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	300,000.00	298,022.37	0.04
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	577,000.00	602,010.01	0.08
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	245,000.00	268,626.82	0.03
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	328,000.00	356,262.61	0.05
1.825% FCE BANK 14/21 'MR' -SR-S	EUR	443,000.00	440,269.75	0.06
1.876% BP CAPITAL MARKETS 20/24 -SR-	EUR	200,000.00	212,918.56	0.03
2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	EUR	500,000.00	519,748.65	0.07
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	700,000.00	694,779.96	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
2.177% BP CAPITAL MARKETS 14/21 '85' -SR-S	EUR	400,000.00	409,452.28	0.05
2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	EUR	300,000.00	334,898.43	0.04
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	252,000.00	283,694.06	0.04
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	405,000.00	455,073.51	0.06
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	500,000.00	571,059.15	0.07
2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	EUR	500,000.00	540,583.85	0.07
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	600,000.00	692,419.14	0.09
2.822% BP CAPITAL 20/32	EUR	2,545,000.00	3,073,995.56	0.40
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	842,000.00	865,666.60	0.11
3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	USD	1,930,000.00	1,776,616.60	0.23
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	1,306,000.00	1,468,863.55	0.19
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	948,000.00	1,062,667.24	0.14
3.75% VIRGIN MEDIA 20/30	EUR	299,000.00	286,248.01	0.04
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	298,000.00	337,160.41	0.04
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	442,000.00	451,458.79	0.06
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	488,000.00	441,628.73	0.06
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	750,000.00	827,122.85	0.11
6.125% SUB. AVIVA 13/43 '8' REG.S	EUR	729,000.00	828,928.55	0.11
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	950,000.00	1,105,110.03	0.14
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	729,000.00	896,969.67	0.12
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	USD	410,000.00	366,211.38	0.05
			25,921,103.07	**3.38**
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	315,000.00	277,298.13	0.04
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	312,000.00	289,225.17	0.04
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	350,000.00	342,006.69	0.04
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	433,000.00	393,778.02	0.05
			1,302,308.01	**0.17**
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	429,000.00	420,318.37	0.05
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	498,000.00	507,311.85	0.07
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	1,070,000.00	980,968.55	0.13
3.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	1,022,000.00	988,522.37	0.13
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	1,047,000.00	978,528.21	0.13
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	787,000.00	867,542.18	0.11
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	7,642,000,000.00	467,459.98	0.06
			5,210,651.51	**0.68**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland					
0.50%	FCA BANK IRELAND 19/24 -SR-S	EUR	223,000.00	222,213.61	0.03
1.00%	IRLAND 16/26 -SR-	EUR	3,800,000.00	4,124,263.88	0.54
1.125%	GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	EUR	1,079,000.00	1,070,912.46	0.14
1.25%	CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	264,000.00	279,618.77	0.04
1.625%	ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	EUR	509,000.00	587,027.10	0.08
1.875%	ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	250,000.00	254,300.33	0.03
2.00%	IRLAND 15/45 -S-	EUR	1,000,000.00	1,406,555.30	0.18
2.40%	IRLAND 14/30	EUR	2,183,000.00	2,743,883.87	0.36
2.625%	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 -SR-	EUR	300,000.00	318,036.36	0.04
4.625%	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 07/27 -SR-	EUR	300,000.00	354,354.60	0.05
6.25%	SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	268,000.00	266,996.96	0.03
				11,628,163.24	**1.52**
Israel					
1.50%	SUB. ISRAEL 19/29 -SR-	EUR	500,000.00	548,949.10	0.07
4.50%	ISRAEL 20/2120	USD	1,011,000.00	1,187,296.23	0.15
6.375%	ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	754,424.00	821,783.84	0.11
				2,558,029.17	**0.33**
Italien					
FRN	UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	406,000.00	412,027.48	0.05
FRN	UNICREDIT 20/35	USD	288,000.00	250,288.68	0.03
0.35%	ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	23,541,000.00	23,763,580.16	3.08
0.40%	ITALIEN (BTP) (HICP) 19/30 S	EUR	8,040,000.00	8,171,907.25	1.06
0.50%	UNICREDIT 19/25 -SR-S	EUR	400,000.00	397,129.80	0.05
0.625%	MEDIOBANCA 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	202,129.56	0.03
0.85%	ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	18,400,000.00	18,872,368.48	2.45
0.90%	ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	3,800,000.00	3,878,966.66	0.50
0.95%	ITALIEN 20/30 -SR-	EUR	3,808,000.00	3,867,394.52	0.50
1.125%	INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	398,000.00	403,814.82	0.05
1.35%	ITALIEN (BTP) 19/30	EUR	10,448,000.00	11,022,501.04	1.43
1.50%	ENI 17/27 -SR-S	EUR	500,000.00	537,576.50	0.07
1.5 %	IREN 17/27 -SR-S	EUR	200,000.00	215,888.26	0.03
1.608%	2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	256,000.00	275,661.52	0.04
1.65%	ITALIEN (BTP) 15/32	EUR	11,310,000.00	12,198,885.70	1.59
2.00%	ENI 20/31	EUR	1,831,000.00	2,084,050.06	0.27
2.00%	UNICREDIT 16/23 -SR-	EUR	100,000.00	104,429.01	0.01
2.125%	INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	1,150,000.00	1,211,090.42	0.16
2.25%	ITALIEN (BTP) 16/36	EUR	9,893,000.00	11,361,329.94	1.48
2.80%	ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	990,000.00	1,239,989.16	0.16
3.45%	ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	5,130,000.00	7,142,175.81	0.93
3.50%	SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	200,000.00	212,090.28	0.03

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	607,000.00	496,414.37	0.06
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	151,000.00	161,553.95	0.02
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	353,000.00	318,948.64	0.04
			108,802,192.07	14.12
Japan				
0.934% SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 17/24 -SR-	EUR	101,000.00	104,297.97	0.01
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	240,563.09	0.03
2.75% SUMITOMO MITSUI BANK 13/23 -SR-S	EUR	110,000.00	118,843.77	0.02
4.00% SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	EUR	730,000.00	735,037.07	0.10
			1,198,741.90	0.16
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	700,000.00	725,684.54	0.09
1.75% GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR-S	EUR	300,000.00	313,065.66	0.04
			1,038,750.20	0.13
Kaimaninseln				
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	500,000.00	512,087.60	0.07
1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	400,000.00	405,531.24	0.05
3.25% SUB. XLIT 17/47	EUR	400,000.00	443,112.24	0.06
3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	294,000.00	267,937.41	0.03
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	944,000.00	885,129.12	0.12
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	600,000.00	505,061.52	0.07
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	827,000.00	699,242.81	0.09
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	732,000.00	680,946.70	0.09
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	209,000.00	176,838.81	0.02
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	233,000.00	202,442.03	0.03
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	1,563,000.00	1,375,322.26	0.18
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	302,000.00	264,306.67	0.03
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	800,000.00	759,493.58	0.10
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	662,000.00	547,768.49	0.07
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	221,000.00	190,374.88	0.02
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	442,000.00	380,263.41	0.05
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	800,000.00	739,946.20	0.10
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	177,397.94	0.02
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	1,583,000.00	1,093,857.20	0.14
			10,307,060.11	1.34

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	1,500,000.00	1,533,059.25	0.20
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,662,000.00	1,425,616.51	0.19
			2,958,675.76	**0.39**
Kasachstan				
1.50% KASACHSTAN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	97,364.14	0.01
			97,364.14	**0.01**
Kolumbien				
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	1,184,000.00	1,296,120.83	0.17
			1,296,120.83	**0.17**
Kroatien				
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	660,000.00	673,008.86	0.09
2.75% KROATIEN 17/30 -SR-	EUR	400,000.00	465,022.60	0.06
			1,138,031.46	**0.15**
Luxemburg				
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	269,000.00	271,351.33	0.04
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	439,000.00	442,960.79	0.06
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	EUR	403,000.00	407,192.69	0.05
0.625% AROUNDTOWN 19/25 -SR-	EUR	300,000.00	297,942.30	0.04
1.00% ARCELORMITTAL 19/23 -SR-S	EUR	442,000.00	435,712.46	0.06
1.125% CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	338,000.00	349,644.17	0.05
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	242,000.00	255,438.53	0.03
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	301,000.00	321,249.99	0.04
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	209,366.54	0.03
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	750,000.00	843,281.33	0.11
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	393,000.00	409,662.37	0.05
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	400,000.00	413,066.16	0.05
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	150,000.00	150,075.09	0.02
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	766,000.00	786,793.68	0.10
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	610,000.00	611,403.61	0.08
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	250,000.00	254,921.38	0.03
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	600,000.00	654,644.52	0.09
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -SR-	EUR	662,000.00	695,329.32	0.09
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	200,000.00	223,709.76	0.03
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	363,000.00	375,169.83	0.05
2.00% AROUNDTOWN 18/26 -SR-	EUR	200,000.00	212,129.14	0.03
2.375% LAFARGEHOLCIM 20/25 -SR-	EUR	198,000.00	215,500.55	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg (Fortsetzung)				
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	415,000.00	429,840.82	0.06
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	400,000.00	455,535.36	0.06
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	816,000.00	800,568.46	0.10
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	964,000.00	896,073.63	0.12
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	300,000.00	339,071.25	0.04
			11,757,635.06	**1.54**
Mexiko				
1.75% MEXIKO 18/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	994,051.40	0.13
3.00% MEXIKO 15/45 -SR-	EUR	200,000.00	204,593.20	0.03
4.75% MEXIKO 20/32	USD	649,000.00	624,326.10	0.08
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	363,000.00	320,168.61	0.04
			2,143,139.31	**0.28**
Niederlande				
FRN ABN AMRO BANK 20/60	EUR	200,000.00	199,148.78	0.03
0.00% NIEDERLANDE 20/30 -SR-	EUR	4,450,000.00	4,641,085.67	0.60
0.00% CV AIRBUS GROUP 16/21 -SR-S	EUR	500,000.00	497,213.40	0.06
0.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 -SR-S	EUR	983,000.00	982,284.08	0.13
0.00% ING BANK 19/22 -SR-	EUR	500,000.00	501,547.40	0.07
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	354,000.00	355,340.95	0.05
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	616,201.20	0.08
0.125% SIEMENS FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	194,000.00	194,645.57	0.03
0.25% NIEDERLANDE 15/25	EUR	4,437,000.00	4,635,365.40	0.60
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	533,000.00	533,157.71	0.07
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	729,000.00	752,169.66	0.10
0.25% DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	586,000.00	585,748.90	0.08
0.375% BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	EUR	575,000.00	580,843.61	0.08
0.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 17/21 -SR-	EUR	388,000.00	390,164.03	0.05
0.375% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 -SR-S	EUR	900,000.00	904,928.58	0.12
0.50% NIEDERLANDE 16/26	EUR	6,257,000.00	6,676,123.27	0.87
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	3,620,000.00	4,094,707.25	0.53
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	500,000.00	517,208.85	0.07
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	554,000.00	556,967.28	0.07
0.50% SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	EUR	800,000.00	824,317.68	0.11
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	413,000.00	427,150.54	0.06
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	163,000.00	166,176.23	0.02
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	EUR	318,000.00	317,156.19	0.04
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 19/23 -SR-	EUR	442,000.00	447,937.03	0.06
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	356,000.00	360,918.53	0.05
0.75% KONINKLIJKE PHILIPS 18/24 -SR-	EUR	341,000.00	350,534.63	0.05
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	400,000.00	409,024.08	0.05
0.816% UPJOHN FINANCE 20/22 -SR-	EUR	353,000.00	356,930.73	0.05
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	EUR	450,000.00	469,984.46	0.06
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	198,000.00	207,018.09	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	381,000.00	405,589.05	0.05
1.00% AEGON 16/23 -SR-	EUR	200,000.00	206,537.46	0.03
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	140,000.00	144,596.20	0.02
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	100,000.00	105,478.79	0.01
1.125% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/24 -SR-	EUR	357,000.00	372,616.82	0.05
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,110,088.76	0.14
1.25% NATURGY FINANCE 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	632,914.50	0.08
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	220,473.36	0.03
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	700,000.00	710,387.51	0.09
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	100,000.00	107,007.14	0.01
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	635,000.00	670,818.44	0.09
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	317,000.00	332,392.60	0.04
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	EUR	100,000.00	109,866.16	0.01
1.50% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/28 -SR-	EUR	437,000.00	478,876.18	0.06
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	208,000.00	229,313.05	0.03
1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	EUR	1,140,000.00	1,202,671.04	0.16
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	425,000.00	469,373.49	0.06
1.625% CRH FUNDING 20/30 -SR-	EUR	152,000.00	165,839.51	0.02
1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	EUR	308,000.00	342,644.86	0.04
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	435,000.00	465,348.34	0.06
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	327,000.00	355,487.13	0.05
1.625% VONOVIA 20/24 -SR-	EUR	700,000.00	736,672.93	0.10
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	185,000.00	212,552.86	0.03
1.875% EDP FINANCE 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	217,678.12	0.03
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	200,000.00	211,746.64	0.03
1.875% REDEXIS GAS FINANCIAL 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	418,896.28	0.05
1.908% UPJOHN FINANCE 20/32 -SR-	EUR	369,000.00	384,691.54	0.05
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	321,000.00	351,591.81	0.05
2.00% SIGNIFY 20/24 -SR-	EUR	310,000.00	323,341.72	0.04
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,600,000.00	1,664,865.28	0.22
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	295,000.00	314,390.29	0.04
2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	228,130.90	0.03
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	EUR	688,000.00	700,925.31	0.09
2.375% BAT NETHERLANDS 20/24 -SR-	EUR	466,000.00	502,014.81	0.07
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	179,000.00	192,959.10	0.03
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	547,473.70	0.07
2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR-S	EUR	200,000.00	202,757.60	0.03
2.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18/27 -SR-	EUR	200,000.00	225,512.60	0.03
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	400,000.00	399,009.72	0.05
2.75% NIEDERLANDE 14/47 -SR-	EUR	1,605,000.00	2,830,962.24	0.37

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
3.00% IBERDROLA INTL 13/22 -SR-S	EUR	700,000.00	729,469.09	0.09
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	400,000.00	359,623.28	0.05
3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	EUR	500,000.00	577,525.60	0.08
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	400,000.00	438,805.84	0.06
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	1,700,000.00	1,706,643.77	0.22
3.625% REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 13/21 -SR-S	EUR	600,000.00	622,779.06	0.08
3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	EUR	400,000.00	405,429.92	0.05
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	612,000.00	618,450.17	0.08
3.875% RABOBANK 13/23	EUR	300,000.00	331,051.20	0.04
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	186,131.54	0.02
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	300,000.00	311,477.58	0.04
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	299,000.00	305,114.25	0.04
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	300,000.00	334,575.63	0.04
4.625% SUB. NN GROUP 14/44 -JR-	EUR	600,000.00	665,686.74	0.09
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	105,771.53	0.01
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	300,000.00	318,591.63	0.04
			60,073,620.45	**7.84**
Nigeria				
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	787,000.00	606,784.76	0.08
			606,784.76	**0.08**
Österreich				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	1,530,000.00	1,585,747.39	0.21
0.85% ÖSTERREICH 20/2120 -SR-	EUR	940,000.00	1,185,933.70	0.15
1.00% OMV 19/34 -SR-	EUR	53,000.00	53,878.89	0.01
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	300,000.00	292,658.79	0.04
1.20% ÖSTERREICH 15/25 -SR-	EUR	5,452,000.00	5,971,931.07	0.78
1.50% ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	717,000.00	981,579.31	0.13
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	455,000.00	510,844.93	0.07
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	993,360.40	0.13
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	400,000.00	391,472.52	0.05
4.15% ÖSTERREICH 06/37	EUR	2,980,000.00	5,103,667.20	0.66
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	200,000.00	197,561.52	0.03
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	800,000.00	857,817.04	0.11
			18,126,452.76	**2.37**
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	680,000.00	96,237.21	0.01
			96,237.21	**0.01**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	1,262,000.00	1,131,590.17	0.15
			1,131,590.17	**0.15**
Philippinen				
2.50% PLDT 20/31	USD	207,000.00	181,434.35	0.02
			181,434.35	**0.02**
Polen				
2.00% POLEN 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	195,845.70	0.03
3.00% POLEN 14/24 S36 -SR-S	EUR	1,245,000.00	1,381,112.49	0.18
			1,576,958.19	**0.21**
Portugal				
3.875% PORTUGAL 14/30 -S-	EUR	6,340,000.00	8,527,181.44	1.11
			8,527,181.44	**1.11**
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	779,000.00	769,868.87	0.10
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	840,000.00	998,228.62	0.13
			1,768,097.49	**0.23**
Republik Ghana				
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	1,250,000.00	1,074,635.20	0.14
			1,074,635.20	**0.14**
Rumänien				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	1,640,000.00	1,685,603.81	0.22
4.625% RUMÄNIEN 19/49 -SR-S	EUR	330,000.00	403,236.11	0.05
			2,088,839.92	**0.27**
Saudi-Arabien				
2.00% SAUDI-ARABIEN 19/39 -SR-S	EUR	150,000.00	154,129.49	0.02
			154,129.49	**0.02**
Schweden				
0.125% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	EUR	2,633,000.00	2,681,564.11	0.35
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	899,895.49	0.12
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	348,000.00	364,860.39	0.05
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	447,000.00	447,081.98	0.06
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	200,000.00	206,149.86	0.03
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	EUR	200,000.00	206,579.66	0.03
2.25% SCANIA 20/25 -SR-	EUR	309,000.00	326,707.80	0.04
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	1,499,000.00	1,342,497.84	0.17
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	170,000.00	162,232.96	0.02
2.625% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-S	EUR	200,000.00	211,009.90	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden (Fortsetzung)				
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,342,000.00	1,183,936.69	0.15
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	600,000.00	517,858.48	0.07
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	925,919.11	0.12
			9,476,294.27	**1.24**
Schweiz				
FRN UBS AUSTRALIA 18/21 -SR-	AUD	909,000.00	552,657.60	0.07
FRN UBS GROUP FUNDING 19/PERP	USD	800,000.00	727,317.24	0.09
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	565,000.00	565,439.57	0.07
1.00% CREDIT SUISSE LONDON 16/23 -SR-	EUR	300,000.00	309,666.42	0.04
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	800,000.00	825,236.32	0.11
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	610,000.00	642,793.97	0.08
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	1,047,000.00	1,172,139.43	0.15
			4,795,250.55	**0.61**
Slowenien				
5.125% SLOWENIEN 11/26 'RS70'	EUR	1,630,000.00	2,126,816.83	0.28
			2,126,816.83	**0.28**
Spanien				
0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	7,620,000.00	7,806,524.65	1.02
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	703,923.08	0.09
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	803,098.64	0.10
0.45% SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	6,100,000.00	6,220,758.65	0.81
0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	4,660,000.00	4,816,037.30	0.63
0.60% SPANIEN 19/29 -SR-	EUR	10,420,000.00	10,887,632.93	1.42
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	400,000.00	407,195.56	0.05
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	300,000.00	306,690.30	0.04
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 17/22 -SR-	EUR	100,000.00	101,275.94	0.01
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	411,729.56	0.05
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	515,851.75	0.07
1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	15,066,000.00	16,442,221.85	2.13
1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	EUR	800,000.00	854,806.00	0.11
1.625% MAPFRE 16/26 -SR-	EUR	400,000.00	435,213.68	0.06
1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	3,170,000.00	3,767,942.52	0.49
1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	7,860,000.00	9,227,292.59	1.20
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,919,153.70	0.25
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	105,146.01	0.01
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	400,000.00	421,719.68	0.05
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	400,000.00	425,802.32	0.06
2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	5,006,000.00	7,131,600.66	0.93
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	500,000.00	555,118.90	0.07
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	249,000.00	212,488.86	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Spanien (Fortsetzung)				
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	770,000.00	1,353,813.00	0.18
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	600,000.00	632,256.72	0.08
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	312,384.39	0.04
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,303,000.00	1,606,034.17	0.21
			78,383,713.41	**10.19**
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	660,000.00	385,287.34	0.05
			385,287.34	**0.05**
Südafrika				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	1,040,000.00	951,468.98	0.12
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	1,315,000.00	1,150,664.61	0.15
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	19,605,269.00	790,241.68	0.10
			2,892,375.27	**0.37**
Supranational				
0.125% E.F.S.F. 17/23 '123' T1 -SR-S	EUR	1,276,000.00	1,304,322.61	0.17
0.125% E.I.B. 15/25 '2167/0100' -SR-	EUR	2,150,000.00	2,221,956.20	0.29
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	2,000,000.00	2,201,760.40	0.29
1.00% E.I.B. 16/32 '2232/0100' -SR-	EUR	2,000,000.00	2,289,819.20	0.30
1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	EUR	755,000.00	931,153.20	0.12
			8,949,011.61	**1.17**
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	192,440.56	0.03
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	631,000.00	604,651.96	0.08
			797,092.52	**0.11**
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	197,000.00	179,403.27	0.02
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	EUR	223,000.00	201,874.21	0.03
			381,277.48	**0.05**
Türkei				
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	430,000.00	364,770.03	0.05
			364,770.03	**0.05**
Usbekistan				
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,413,000.00	1,353,022.12	0.18
			1,353,022.12	**0.18**
Vereinigte Arabische Emirate				
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	960,000.00	1,033,594.67	0.13
			1,033,594.67	**0.13**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten					
FRN	HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	121,000.00	103,162.80	0.01
0.125%	GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	740,000.00	734,834.13	0.10
0.125%	US TREASURY (INFLATION) 20/30	USD	43,750,000.00	41,628,736.31	5.41
0.25%	PEPSICO 20/24 -SR-	EUR	545,000.00	552,291.12	0.07
0.25%	STRYKER 19/24 -SR-	EUR	328,000.00	330,146.04	0.04
0.30%	IBM 20/28 -SR-	EUR	907,000.00	910,893.75	0.12
0.389%	JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	335,000.00	332,002.62	0.04
0.50%	CITIGROUP 19/27 -SR-S	EUR	500,000.00	499,074.60	0.06
0.50%	WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	571,000.00	551,270.92	0.07
0.580%	BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	472,000.00	470,849.36	0.06
0.625%	JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	600,000.00	610,086.60	0.08
0.625%	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 17/24 -SR-	EUR	300,000.00	306,499.02	0.04
0.625%	PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	610,000.00	610,100.04	0.08
0.637%	MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	404,925.00	0.05
0.75%	HONEYWELL INTERNATIONAL 20/32	EUR	366,000.00	370,219.21	0.05
0.75%	NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	EUR	300,000.00	303,301.47	0.04
0.75%	STRYKER 19/29 -SR-	EUR	314,000.00	318,782.50	0.04
0.80%	AIR PRODUCTS & CHEMICHALS 20/32 -SR-	EUR	248,000.00	255,086.35	0.03
0.80%	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	198,216.44	0.03
0.875%	GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	900,000.00	897,312.78	0.12
0.875%	VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	730,000.00	754,396.60	0.10
1.001%	JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	300,000.00	308,939.61	0.04
1.09%	JPM 19/27 -SR-	EUR	600,000.00	620,926.74	0.08
1.125%	APPLE 20/25	USD	1,204,000.00	1,050,096.90	0.14
1.125%	IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	626,000.00	657,022.31	0.09
1.25%	CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	659,000.00	684,752.20	0.09
1.25%	MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	204,936.40	0.03
1.30%	RELX CAPITAL 15/25	EUR	200,000.00	211,424.92	0.03
1.338%	WELLS FARGO 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	924,774.93	0.12
1.342%	MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	389,000.00	407,635.51	0.05
1.379%	BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	600,000.00	623,548.68	0.08
1.40%	THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	213,078.54	0.03
1.408%	EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,289,160.08	0.17
1.45%	AT&T 14/22 -SR-	EUR	800,000.00	817,743.28	0.11
1.50%	ABBVIE 20/23 -SR-S	EUR	622,000.00	648,597.40	0.08
1.50%	JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	500,000.00	516,355.85	0.07
1.50%	PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	1,205,000.00	1,245,276.88	0.16
1.60%	AT&T 20/28 -SR-	EUR	300,000.00	318,657.75	0.04
1.625%	ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	363,000.00	369,518.94	0.05
1.625%	WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	667,000.00	659,012.81	0.09

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.70% ALTRIA GROUP 19/25 -SR-	EUR	600,000.00	632,617.14	0.08
1.75% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGR.16/24 -SR-	EUR	100,000.00	104,371.70	0.01
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	322,840.08	0.04
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	341,000.00	380,163.51	0.05
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	EUR	991,000.00	1,063,294.44	0.14
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	193,385.90	0.03
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	356,000.00	392,898.51	0.05
2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR-	EUR	300,000.00	293,557.92	0.04
2.15% THERMO FISHER SCIENTIFIC 15/22 -SR-	EUR	200,000.00	206,985.04	0.03
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	218,131.94	0.03
2.50% AT&T 13/23 -SR-	EUR	800,000.00	845,518.64	0.11
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	827,000.00	1,004,932.78	0.13
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-S	EUR	430,000.00	502,762.06	0.07
2.65% AT&T 13/21 -SR-	EUR	200,000.00	205,398.98	0.03
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	400,000.00	409,054.48	0.05
2.875% MCDONALD'S 13/25 '1' REG.S	EUR	100,000.00	113,823.50	0.01
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	290,000.00	370,137.64	0.05
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	363,000.00	451,685.98	0.06
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	521,000.00	527,534.17	0.07
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	2,617,000.00	3,283,518.46	0.43
3.65% AT&T 20/59 -SR-S	USD	1,252,000.00	1,049,237.53	0.14
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	411,000.00	422,291.62	0.05
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	456,000.00	594,608.57	0.08
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	1,420,000.00	1,147,379.57	0.15
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	439,000.00	463,319.15	0.06
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	400,000.00	383,834.28	0.05
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	739,000.00	636,900.35	0.08
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	443,000.00	491,927.37	0.06
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	226,000.00	306,734.35	0.04
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	958,000.00	1,034,453.44	0.13
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	969,000.00	936,367.22	0.12
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	377,000.00	393,859.64	0.05
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	947,000.00	1,046,934.00	0.14
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,641,000.00	1,861,245.01	0.24
4.875% WALMART 09/29 -SR-S	EUR	300,000.00	429,833.64	0.06
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	734,000.00	718,114.22	0.09
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	631,000.00	672,980.76	0.09
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,403,000.00	1,533,459.20	0.20
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	615,000.00	641,226.84	0.08
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	690,000.00	723,861.44	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	566,000.00	674,898.14	0.09
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	842,000.00	891,903.35	0.12
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	601,000.00	737,888.23	0.10
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	1,156,000.00	996,947.71	0.13
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	1,105,000.00	1,204,606.41	0.16
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	736,000.00	511,441.52	0.07
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	USD	1,075,000.00	1,115,927.95	0.15
			96,058,441.77	12.52
GESAMT I.			**746,476,269.78**	**97.16**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	652,000.00	546,004.76	0.07
			546,004.76	0.07
Grossbritannien				
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	200,000.00	217,708.78	0.03
			217,708.78	0.03
GESAMT II.			**763,713.54**	**0.10**
Wertpapierbestand			**747,239,983.32**	**97.26**
Sichteinlagen bei banken			17,493,578.83	2.28
Termineinlagen bei banken			1,000,000.00	0.13
Andere nettovermögenswerte			2,555,376.98	0.33
Nettovermögen			**768,288,939.13**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	18.62
Italien	14.12
Vereinigte Staaten	12.52
Spanien	10.19
Niederlande	7.84
Deutschland	5.30
Belgien	3.82
Grossbritannien	3.41
Österreich	2.37
Luxemburg	1.54
Irland	1.52
Kaimaninseln	1.34
Schweden	1.24
Supranational	1.17
Portugal	1.11
China	1.11
Dänemark	0.90
Britische Jungferninseln	0.81
Finnland	0.74
Indonesien	0.68
Schweiz	0.61
Australien	0.51
Kanada	0.39
Brasilien	0.39
Südafrika	0.37
Israel	0.33
Slowenien	0.28
Mexiko	0.28
Rumänien	0.27
Qatar	0.23
Bulgarien	0.22
Polen	0.21
Bermuda	0.19
Ägypten	0.18
Usbekistan	0.18
Hongkong	0.17
Kolumbien	0.17
Japan	0.16
Kroatien	0.15
Dominikanische Republik	0.15
Peru	0.15
Republik Ghana	0.14
Jersey	0.13
Costa Rica	0.13
Chile	0.13
Vereinigte Arabische Emirate	0.13
Tschechische Republik	0.11
Bahrain	0.11
Elfenbeinküste	0.10
Nigeria	0.08
Tunisien	0.05
Sri Lanka	0.05

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Ekuador	0.05
Türkei	0.05
Saudi-Arabien	0.02
Philippinen	0.02
Kasachstan	0.01
Panama	0.01
	97.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Bonds (continued)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	59.79
Obligationen von Gesellschaften	36.42
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	1.05
	97.26

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	USD	11,538,000.00	12,441,586.93	1.16
			12,441,586.93	**1.16**
Dänemark				
2.25% KOMMUNEKREDIT 17/22 -SR-	USD	5,577,000.00	5,805,673.73	0.54
			5,805,673.73	**0.54**
Kanada				
3.15% CIBC 18/21 -S-	USD	7,833,000.00	7,998,350.71	0.75
			7,998,350.71	**0.75**
Norwegen				
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	5,449,000.00	5,622,541.93	0.53
			5,622,541.93	**0.53**
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	730,000.00	1,016,795.54	0.10
			1,016,795.54	**0.10**
Schweden				
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	3,416,000.00	3,587,347.24	0.34
2.45% SVENSKA HANDELSBANKEN 16/21 'TR.11' -SR-	USD	720,000.00	727,799.54	0.07
			4,315,146.78	**0.41**
Südkorea				
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	2,001,000.00	2,066,856.11	0.19
			2,066,856.11	**0.19**
Supranational				
2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	USD	6,118,000.00	6,504,158.98	0.61
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,716,000.00	9,145,979.27	0.86
			15,650,138.25	**1.47**
Vereinigte Staaten				
0.125% US TREASURY (INFLATION) 20/30	USD	12,500,000.00	13,916,049.80	1.30
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	48,000,000.00	48,140,625.60	4.49
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	30,000,000.00	30,003,516.00	2.81
0.625% US TREASURY 20/30	USD	6,000,000.00	5,983,593.60	0.56
1.125% APPLE 20/25	USD	4,372,000.00	4,471,226.91	0.42
1.125% US TREASURY 16/21 SAD	USD	25,195,000.00	25,443,997.15	2.38
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	10,460,000.00	10,870,228.65	1.02
1.125% US TREASURY 20/40	USD	11,500,000.00	11,345,468.75	1.06
1.25% US TREASURY 20/50	USD	7,100,000.00	6,748,328.48	0.63
1.50% US TREASURY 15/22 'SG'	USD	15,705,000.00	15,992,106.25	1.50

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.625% US TREASURY 12/22 E-2022	USD	11,206,000.00	11,522,043.94	1.08
1.625% US TREASURY 16/23	USD	18,856,000.00	19,600,664.92	1.83
1.75% US TREASURY 15/22 'Q'	USD	16,329,900.00	16,859,346.38	1.58
1.75% US TREASURY 16/21 SAF	USD	21,023,000.00	21,419,645.15	2.00
1.875% US TREASURY 17/22	USD	42,917,600.00	44,103,700.84	4.12
2.00% US TREASURY 12/22 B -SR-	USD	16,503,000.00	16,928,790.60	1.58
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	23,505,000.00	25,310,111.13	2.37
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	USD	38,993,000.00	42,260,188.38	3.95
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	USD	25,949,000.00	28,494,231.02	2.66
2.00% US TREASURY 17/24 SM24	USD	30,519,000.00	32,579,032.50	3.05
2.00% US TREASURY 20/50	USD	6,200,000.00	7,032,156.56	0.66
2.125% US TREASURY 15/22 'T-2022'	USD	16,383,000.00	17,115,755.89	1.60
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	USD	20,727,000.00	22,011,912.33	2.06
2.125% US TREASURY 17/24 SN -SR-	USD	21,352,000.00	22,922,539.95	2.14
2.20% APPLE 19/29 -SR-	USD	4,933,000.00	5,314,673.12	0.50
2.25% US TREASURY 17/27	USD	35,559,000.00	39,998,320.68	3.74
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	25,619,000.00	30,550,657.50	2.86
2.50% US TREASURY 15/45	USD	14,606,000.00	18,016,728.85	1.68
2.50% US TREASURY 18/25 -SR-	USD	10,923,000.00	11,992,686.11	1.12
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	1,887,000.00	1,970,244.06	0.18
2.75% US TREASURY 12/42 -SR-	USD	7,208,000.00	9,249,327.94	0.86
2.75% US TREASURY 14/24 'B' -SR-	USD	18,430,000.00	20,031,106.25	1.87
2.75% US TREASURY 17/47	USD	17,084,000.00	22,225,216.25	2.08
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	USD	15,541,500.00	16,684,650.37	1.56
2.875% US TREASURY 15/45	USD	9,192,000.00	12,102,560.40	1.13
2.875% US TREASURY 16/46	USD	15,813,000.00	20,947,283.44	1.96
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	15,998,000.00	21,791,026.18	2.04
3.125% US TREASURY 12/42	USD	6,200,000.00	8,415,046.72	0.79
3.125% US TREASURY 13/43	USD	13,161,000.00	17,867,085.37	1.67
3.20% APPLE 17/27 -SR-	USD	4,043,000.00	4,596,547.35	0.43
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	1,000,000.00	1,458,437.50	0.14
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	1,823,000.00	2,089,601.35	0.20
3.625% US TREASURY 14/44 -SR-	USD	17,716,000.00	25,937,331.25	2.43
3.75% US TREASURY 13/43 '2043' -SR-	USD	5,627,000.00	8,374,558.31	0.78
4.375% US TREASURY 09/39 '2039'	USD	6,530,000.00	10,219,450.00	0.96
4.50% BERKSHIRE HATHAWAY 13/43 -SR-	USD	1,211,000.00	1,614,351.40	0.15
4.50% US TREASURY 08/38	USD	4,940,000.00	7,727,240.87	0.72
4.50% US TREASURY 09/39	USD	5,010,000.00	7,934,196.22	0.74
4.625% US TREASURY 10/40	USD	6,188,000.00	9,980,567.03	0.93
5.00% US TREASURY 07/37	USD	2,200,000.00	3,568,984.32	0.33
6.00% US TREASURY 96/26	USD	31,755,000.00	41,355,927.37	3.87
6.25% US TREASURY 00/30	USD	3,198,000.00	4,885,444.53	0.46
6.375% US TREASURY 97/27	USD	23,000,000.00	32,286,250.00	3.02
6.50% US TREASURY 96/26	USD	24,392,000.00	33,456,106.23	3.13
7.25% US TREASURY 92/22 -SR-	USD	24,381,000.00	27,631,006.80	2.58
7.625% US TREASURY 92/22	USD	3,031,000.00	3,513,710.39	0.33
8.00% US TREASURY 91/21	USD	6,000,000.00	6,529,687.20	0.61
			991,391,272.14	**92.70**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**1,046,308,362.12**	**97.85**
Sichteinlagen bei banken	16,371,386.07	1.53
Termineinlagen bei banken	500,000.00	0.05
Andere nettovermögenswerte	6,109,252.47	0.57
Nettovermögen	**1,069,289,000.66**	**100.00**

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - USD Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	92.70
Supranational	1.47
Australien	1.16
Kanada	0.75
Dänemark	0.54
Norwegen	0.53
Schweden	0.41
Südkorea	0.19
Qatar	0.10
	97.85

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	91.26
Obligationen von Gesellschaften	5.73
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.86
	97.85

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	4,000,000.00	4,094,238.00	0.47
			4,094,238.00	**0.47**
Belgien				
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	10,136,000.00	10,665,458.01	1.23
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-	EUR	3,000,000.00	3,055,983.00	0.35
			13,721,441.01	**1.58**
Dänemark				
0.625% DANSKE BANK 20/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,594,486.92	0.18
1.375% SUB. DANSKE BANK 19/30 -S-	EUR	3,000,000.00	2,979,091.20	0.34
1.50% SUB. DANSKE BANK 20/30	EUR	2,266,000.00	2,252,241.30	0.26
2.50% SUB. DANSKE BANK 19/29 -S-	EUR	1,430,000.00	1,492,370.31	0.17
			8,318,189.73	**0.95**
Deutschland				
0.00% DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	ITL	3,110,000,000.00	1,581,168.84	0.18
0.125% VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,992,858.80	0.34
0.25% COMMERZBANK 19/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,943,673.20	0.34
0.375% COMMERZBANK 20/27 -SR-	EUR	7,247,000.00	7,178,674.56	0.83
0.375% DAIMLER 19/26 -SR-	EUR	5,413,000.00	5,346,522.95	0.62
0.375% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,909,963.66	0.57
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	2,314,000.00	2,367,624.87	0.27
0.75% BAYER AG 20/27 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,858,996.32	0.56
0.75% COMMERZBANK 20/26 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,591,559.88	0.30
0.75% VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,520,082.75	0.29
0.875% COMMERZBANK 20/27 S948 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,985,741.60	0.34
0.875% E.ON 17/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,065,441.80	0.24
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	5,662,000.00	5,860,844.34	0.68
1.00% DEUTSCHE WOHNEN 20/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,560,296.70	0.18
1.00% E.ON 20/25 -SR-	EUR	2,243,000.00	2,350,104.37	0.27
1.125% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-S	EUR	3,100,000.00	3,197,120.83	0.37
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,966,898.00	0.69
1.50% ALSTRIA 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,429,114.12	0.16
1.50% ALSTRIA OFFICE 17/27 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,653,979.38	0.31
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	3,112,000.00	3,233,485.01	0.37
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	5,200,000.00	5,215,177.24	0.60
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,392,997.05	0.28
1.625% WPP FINANCE DEUTSCHLAND 15/30 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,628,111.75	0.30
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,798,756.50	0.32
1.875% SUB. ENBW 20/80	EUR	5,800,000.00	5,802,062.48	0.67
2.121% SUB. ALLIANZ 20/50	EUR	5,000,000.00	5,313,911.00	0.61
2.25% HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	EUR	2,324,000.00	2,426,840.25	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
2.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 18/26 -SR-	EUR	2,450,000.00	2,640,224.86	0.30
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	3,400,000.00	3,416,732.76	0.39
2.50% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	EUR	4,766,000.00	5,009,188.96	0.58
2.625% DAIMLER 20/25 -SR-	EUR	4,185,000.00	4,590,593.04	0.53
			110,828,747.87	**12.77**
Finnland				
0.25% ELISA 20/27 -SR-	EUR	3,144,000.00	3,138,436.06	0.36
0.875% CRH FINLAND SERVICES 20/23 -SR-	EUR	1,414,000.00	1,450,613.41	0.17
0.875% ELISA 17/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,027,628.20	0.12
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	4,283,000.00	4,492,925.68	0.52
2.50% SUB. SAMPO 20/52	EUR	2,821,000.00	2,860,382.85	0.33
			12,969,986.20	**1.50**
Frankreich				
0.00% CV CARREFOUR 17/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,461,484.42	0.28
0.00% CV MICHELIN 17/22 -SR-	USD	1,200,000.00	1,010,477.89	0.12
0.00% CV MICHELIN 18/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,297,525.57	0.26
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	3,400,000.00	3,412,188.66	0.39
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,026,246.00	0.58
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,472,532.50	0.28
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	1,198,000.00	1,205,454.56	0.14
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	6,300,000.00	6,470,402.40	0.75
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	5,100,000.00	5,275,357.89	0.61
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,956,941.50	0.34
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	995,105.70	0.11
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,950,052.40	0.22
0.625% PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	EUR	3,953,000.00	3,994,145.99	0.46
0.625% RCI BANQUE 16/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,993,694.20	0.23
0.625% TEREGA 20/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,262,215.24	0.15
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,120,528.60	0.36
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	3,307,000.00	3,284,062.98	0.38
0.75% THALES 18/25 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,971,060.44	0.34
0.875% SAINT GOBAIN 18/23 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,848,106.62	0.21
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,632,654.75	0.30
1.00% CREDIT AGRICOLE 20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,141,177.00	0.59
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	2,017,827.36	0.23
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	3,400,000.00	3,432,851.48	0.40
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,560,019.20	0.18
1.25% CAPGEMINI 20/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,528,089.15	0.18
1.25% ORANGE 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	963,793.08	0.11
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,749,566.50	0.32
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,031,627.20	0.23
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 20/29 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,815,994.72	0.32
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	5,002,644.00	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
1.875% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 16/31 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,388,552.88	0.16
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 20/30	EUR	2,200,000.00	2,248,166.58	0.26
2.00% SUB. TOTAL 20/PERP	EUR	7,583,000.00	7,560,050.05	0.87
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,256,909.80	0.38
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	1,800,000.00	1,914,807.96	0.22
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	5,100,000.00	5,832,586.44	0.67
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	5,000,000.00	5,179,380.00	0.60
3.00% SUB. BFCM 14/24 -JR- REG.S	EUR	2,500,000.00	2,725,997.50	0.31
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	5,066,000.00	5,311,961.39	0.61
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	2,300,000.00	2,527,222.75	0.29
5.15% BPCE 14/24 -JR- REG.S	USD	3,295,000.00	3,143,631.67	0.36
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,690,612.80	0.19
5.875% SUB. ORANGE 14/PERP REG.S -JR-S	GBP	3,995,000.00	4,600,562.14	0.53
			131,264,269.96	15.10
Grossbritannien				
FRN RBS GROUP 17/23 -SR-	USD	1,135,000.00	971,943.96	0.11
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	1,364,000.00	1,395,793.34	0.16
0.50% VODAFONE GROUP 16/24 S.63 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,624,487.20	0.19
0.625% YORKSHIRE BUILDING 20/25 -SR-	EUR	4,126,000.00	4,151,420.70	0.48
0.75% UBS AG LONDON 20/23 -SR-	EUR	5,495,000.00	5,617,181.33	0.65
0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-	EUR	3,053,000.00	3,153,133.52	0.36
1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27 S.51 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,095,700.00	0.47
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,986,815.80	0.23
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	2,327,000.00	2,551,406.57	0.29
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,631,622.40	0.42
1.876% BP CAPITAL MARKETS 20/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,129,185.60	0.25
2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,157,989.20	0.48
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	2,430,000.00	2,730,441.07	0.31
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,426,354.90	0.39
2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	EUR	3,100,000.00	3,351,619.87	0.39
2.50% TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 19/25 -SR-	GBP	3,415,000.00	3,969,476.09	0.46
2.822% BP CAPITAL 20/32	EUR	4,000,000.00	4,831,427.20	0.56
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	5,995,000.00	6,163,505.06	0.71
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	3,252,000.00	3,657,537.73	0.42
3.622% SUB. ROYAL BANK OF SCOTLAND 20/30	GBP	3,600,000.00	4,110,972.79	0.47
			67,708,014.33	7.80

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland				
0.50% FCA BANK IRELAND 19/24 -SR-S	EUR	1,437,000.00	1,431,932.56	0.16
1.125% GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	EUR	5,250,000.00	5,210,649.15	0.60
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	1,806,000.00	1,912,846.57	0.22
1.625% ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	EUR	3,641,000.00	4,199,146.73	0.48
2.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,226,254.52	0.26
4.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 07/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	2,244,245.80	0.26
5.625% SUB. CLOVERIE ZURICH INS. 16/46	USD	4,737,000.00	4,682,268.23	0.54
			21,907,343.56	**2.52**
Italien				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,450,476.40	0.40
0.50% ERG SPA 20/27 -SR-	EUR	2,286,000.00	2,282,577.17	0.26
0.50% UNICREDIT 19/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,978,473.50	0.34
0.625% MEDIOBANCA 17/22 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,526,619.50	0.29
1.00% INTESA SANPAOLO 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,037,536.40	0.47
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	3,255,000.00	3,302,555.88	0.38
1.20% UNICREDIT 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,968,891.80	0.23
1.25% UNICREDIT 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,039,567.90	0.35
1.608% 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	2,069,000.00	2,227,904.99	0.26
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	2,550,000.00	2,685,461.36	0.31
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,272,541.68	0.15
3.75% UNICREDIT 17/22 S.1 T.1 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,299,891.05	0.61
8.75% SUB. ENEL 13/PERP -JR- 144A	USD	4,550,000.00	4,514,406.70	0.52
			39,586,904.33	**4.57**
Japan				
1.94% NISSAN MOTOR 20/23 -SR-	EUR	627,000.00	637,232.51	0.07
2.05% TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED 20/30 -SR-	USD	15,154,000.00	13,111,977.36	1.50
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	2,667,000.00	2,970,285.91	0.34
2.652% NISSAN MOTOR 20/26 -SR-	EUR	2,516,000.00	2,535,009.64	0.29
			19,254,505.42	**2.20**
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	1,999,000.00	2,072,347.71	0.24
1.75% GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,191,459.62	0.25
			4,263,807.33	**0.49**
Kaimaninseln				
1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	4,363,000.00	4,423,332.00	0.51
3.25% SUB. XLIT 17/47	EUR	3,200,000.00	3,544,897.92	0.41
3.625% HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,373,477.17	0.16
			9,341,707.09	**1.08**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg				
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	3,293,000.00	3,322,710.43	0.38
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	EUR	2,410,000.00	2,435,072.92	0.28
1.125% CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	2,593,000.00	2,682,329.37	0.31
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,779,615.59	0.20
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,500.60	0.12
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,019,685.50	0.12
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,364,296.80	0.50
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	2,199,000.00	2,459,688.81	0.28
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	2,172,000.00	2,244,817.82	0.26
2.00% AROUNDTOWN 18/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,651,614.25	0.31
2.00% SES 20/28 -SR-	EUR	5,386,000.00	5,600,295.48	0.65
2.20% JOHN DEERE CASH MANAGEMENT 20/32 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,730,639.81	0.31
2.375% LAFARGEHOLCIM 20/25 -SR-	EUR	1,401,000.00	1,524,829.63	0.18
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	2,858,000.00	2,960,204.94	0.34
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	3,500,000.00	3,955,831.25	0.46
			40,732,133.20	**4.70**
Mexiko				
6.375% SUB. AMERICA MOVIL 13/73 -JR-S	EUR	3,412,000.00	3,906,439.74	0.45
			3,906,439.74	**0.45**
Niederlande				
0.00% CV AIRBUS GROUP 16/21 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,480,493.80	0.40
0.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 -SR-S	EUR	3,205,000.00	3,202,665.80	0.37
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	2,986,000.00	2,997,310.97	0.35
0.25% DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	2,764,000.00	2,762,815.63	0.32
0.375% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 -SR-S	EUR	1,306,000.00	1,313,151.92	0.15
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	3,767,000.00	3,787,176.43	0.44
0.50% SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	EUR	5,100,000.00	5,255,025.21	0.61
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	2,961,000.00	3,062,452.15	0.35
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	1,671,000.00	1,703,561.27	0.20
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	EUR	2,227,000.00	2,221,090.66	0.26
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	2,610,000.00	2,646,060.02	0.30
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,760,912.54	0.32
0.816% UPJOHN FINANCE 20/22 -SR-	EUR	2,360,000.00	2,386,279.07	0.27
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	2,012,000.00	2,103,638.35	0.24
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	2,214,000.00	2,356,887.57	0.27
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,720,000.00	1,776,467.60	0.20
1.25% NATURGY FINANCE 20/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,582,286.25	0.18
1.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/32 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,193,348.50	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,653,550.20	0.19
1.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,786,926.78	0.21
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	5,179,000.00	5,255,852.73	0.61
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	2,390,000.00	2,506,051.47	0.29
1.50% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/28 -SR-	EUR	2,938,000.00	3,219,538.26	0.37
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	2,950,000.00	3,258,004.19	0.38
1.625% CRH FUNDING 20/30 -SR-	EUR	1,038,000.00	1,132,509.28	0.13
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	2,242,000.00	2,437,315.42	0.28
1.625% VONOVIA 20/24 -SR-	EUR	5,200,000.00	5,472,427.48	0.63
1.625% VONOVIA FINANCE 19/39 -SR-S	EUR	3,400,000.00	3,569,943.90	0.41
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	1,260,000.00	1,447,657.34	0.17
1.823% WINTERSHALL 19/31 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,126,553.88	0.13
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	6,695,000.00	7,088,218.77	0.82
1.875% REDEXIS GAS FINANCIAL 20/25 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,932,273.96	0.34
1.908% UPJOHN FINANCE 20/32 -SR-	EUR	3,939,000.00	4,106,504.01	0.47
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	2,192,000.00	2,400,901.11	0.28
2.00% SIGNIFY 20/24 -SR-	EUR	3,699,000.00	3,858,196.82	0.44
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	3,700,000.00	3,850,000.96	0.44
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	2,417,000.00	2,575,868.93	0.30
2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,710,981.75	0.20
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	EUR	1,764,000.00	1,797,139.92	0.21
2.375% BAT NETHERLANDS 20/24 -SR-	EUR	3,221,000.00	3,469,934.99	0.40
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	4,616,000.00	4,975,973.22	0.57
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	3,700,000.00	4,051,305.38	0.47
2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR-S	EUR	1,857,000.00	1,882,604.32	0.22
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	2,500,000.00	2,493,810.75	0.29
3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,465,153.60	0.40
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	3,200,000.00	3,510,446.72	0.40
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	4,015,632.40	0.46
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	5,379,000.00	5,435,691.97	0.63
3.875% RABOBANK 13/23	EUR	1,800,000.00	1,986,307.20	0.23
3.875% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -SR-	EUR	2,200,000.00	2,204,814.04	0.25
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	2,000,000.00	2,076,517.20	0.24
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	2,600,000.00	2,899,655.46	0.33
4.625% SUB. NN GROUP 17/48 -JR-	EUR	2,500,000.00	2,928,067.50	0.34
4.75% DEUTSCHE TELEKOM 18/38 -SR- 144A	USD	3,002,000.00	3,278,517.30	0.38
			160,452,472.95	18.51

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Österreich				
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,438,823.25	0.28
1.375% UNIQA INSURANCE 20/30 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,710,099.60	0.54
1.625% SUB. ERSTE GROUP BANK 20/31	EUR	2,500,000.00	2,522,201.50	0.29
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	3,124,000.00	3,507,427.58	0.40
			13,178,551.93	**1.51**
Schweden				
0.50% SCANIA 20/23 -SR-	EUR	1,050,000.00	1,051,039.50	0.12
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	2,404,000.00	2,520,472.36	0.29
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,859,216.94	0.21
2.25% SCANIA 20/25 -SR-	EUR	2,089,000.00	2,208,713.91	0.25
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	2,400,000.00	2,071,433.92	0.24
4.75% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	3,200,000.00	2,764,639.71	0.32
			12,475,516.34	**1.43**
Schweiz				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	4,054,151.68	0.47
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	7,281,000.00	7,672,430.93	0.88
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	1,664,000.00	1,862,884.44	0.21
			13,589,467.05	**1.56**
Spanien				
0.00% CV SUB. TELEFONICA 16/21 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,994,586.40	0.23
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	6,100,000.00	6,123,627.13	0.71
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,482,429.50	0.29
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,832,380.02	0.21
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,884,743.80	0.45
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,559,439.75	0.29
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,529,025.16	0.52
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,095,110.50	0.36
1.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 16/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,412,883.36	0.16
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,476,018.88	0.17
			29,390,244.50	**3.39**
Südkorea				
0.50% POSCO 20/24 -SR-S	EUR	3,064,000.00	3,037,719.46	0.35
			3,037,719.46	**0.35**
Supranational				
0.625% CORP ANDINA DE FAMENTO 19/24 -SR-	EUR	1,133,000.00	1,142,125.07	0.13
			1,142,125.07	**0.13**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Venezuela				
0.50% CORP ANDINA DE FOMENTO 17/22 S	EUR	1,400,000.00	1,409,128.42	0.16
0.75% CORP ANDINA FORM 18/23	EUR	6,218,000.00	6,317,261.66	0.73
			7,726,390.08	**0.89**
Vereinigte Staaten				
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,830,000.00	1,817,224.95	0.21
0.25% STRYKER 19/24 -SR-	EUR	2,660,000.00	2,677,403.85	0.31
0.50% AMERICAN TOWER 20/28 -SR-	EUR	3,383,000.00	3,358,365.67	0.39
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	3,881,000.00	3,746,904.46	0.43
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	1,695,000.00	1,690,867.93	0.19
0.60% PERKINELMER 18/21 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,403,107.28	0.28
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,847,070.80	0.33
0.625% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 17/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,043,326.80	0.24
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	4,250,000.00	4,302,328.13	0.50
0.75% HONEYWELL INTERNATIONAL 20/32	EUR	3,928,000.00	3,973,281.59	0.46
0.75% NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,022,009.80	0.23
0.75% STRYKER 19/29 -SR-	EUR	2,265,000.00	2,299,497.99	0.26
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICHALS 20/32 -SR-	EUR	1,791,000.00	1,842,176.03	0.21
0.80% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 19/31 -SR-	EUR	1,632,000.00	1,617,446.15	0.19
0.835% EXXON MOBIL 20/32	EUR	2,000,000.00	1,978,499.60	0.23
0.85% GENERAL MOTORS 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,898,443.00	0.22
0.875% GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,991,042.60	0.34
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,906,000.00	6,103,378.52	0.70
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,998,235.20	0.23
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	4,368,000.00	4,520,346.67	0.52
1.338% WELLS FARGO 20/25 -SR-	EUR	3,563,000.00	3,661,081.20	0.42
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,934,137.36	0.34
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,974,570.82	0.23
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,867,480.24	0.45
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,066,537.30	0.35
1.50% ABBVIE 20/23 -SR-S	EUR	4,673,000.00	4,872,822.62	0.56
1.50% GENERAL ELECTRIC 17/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,954,232.20	0.23
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	4,041,000.00	4,173,187.98	0.48
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	2,323,000.00	2,364,717.60	0.27
1.625% BANK OF AMERICA 15/22	EUR	3,071,000.00	3,172,027.92	0.37
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,183,746.96	0.14
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	1,916,000.00	2,136,050.68	0.25
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	EUR	1,695,000.00	1,818,651.95	0.21
1.95% CNH INDUSTRIAL 20/23 -SR-	USD	1,599,000.00	1,386,652.28	0.16
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	2,467,000.00	2,722,698.38	0.31
2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR-	EUR	2,120,000.00	2,074,475.97	0.24

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.222% DEUTSCHE BANK (NY) 20/24 -SR- 'D'	USD	3,647,000.00	3,124,706.58	0.36
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,635,989.55	0.19
2.50% AT&T 13/23 -SR-	EUR	1,868,000.00	1,974,286.02	0.23
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,430,309.00	0.28
2.50% DIGITAL EURO FINCO 19/26 -SR-S	EUR	2,369,000.00	2,607,722.00	0.30
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-S	EUR	2,888,000.00	3,376,690.32	0.39
2.65% AT&T 13/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,053,989.80	0.24
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,067,908.60	0.35
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	2,163,000.00	2,691,451.18	0.31
3.15% AT&T 17/36 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,976,723.00	0.34
3.648% BANK OF AMERICA 20/29 -SR-	EUR	2,859,000.00	3,490,744.65	0.40
			128,924,549.18	14.87
GESAMT I.			857,814,764.33	98.82
II. Anteile an anlagefonds				
Irland				
ISHARES - BARCLAYS EURO CORPORATE BOND	EUR	22,400.00	2,993,536.00	0.34
			2,993,536.00	0.34
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	152.41	21,263.83	0.00
			21,263.83	0.00
GESAMT II.			3,014,799.83	0.34
Wertpapierbestand			860,829,564.16	99.16
Sichteinlagen bei banken			2,226,789.26	0.26
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.06
Andere nettovermögenswerte			4,558,873.07	0.52
Nettovermögen			868,115,226.49	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Niederlande	18.51
Frankreich	15.10
Vereinigte Staaten	14.87
Deutschland	12.77
Grossbritannien	7.80
Luxemburg	4.70
Italien	4.57
Spanien	3.39
Irland	2.86
Japan	2.20
Belgien	1.58
Schweiz	1.56
Österreich	1.51
Finnland	1.50
Schweden	1.43
Kaimaninseln	1.08
Dänemark	0.95
Venezuela	0.89
Jersey	0.49
Australien	0.47
Mexiko	0.45
Südkorea	0.35
Supranational	0.13
	99.16

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	97.80
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.86
Anteile an Anlagefonds	0.34
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.16
	99.16

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
5.25% ÄGYPTEN 20/25 -SR-S	USD	11,078,000.00	11,071,076.25	0.33
5.577% ÄGYPTEN 18/23 -SR-	USD	3,518,000.00	3,619,692.36	0.11
5.875% ÄGYPTEN 15/25	USD	3,989,000.00	4,106,176.88	0.12
6.588% ÄGYPTEN 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	991,250.00	0.03
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	14,692,000.00	14,067,590.00	0.42
7.50% ÄGYPTEN 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,428,750.40	0.25
7.60% ÄGYPTEN 19/29 -SR-S	USD	10,900,000.00	11,196,343.75	0.33
7.625% ÄGYPTEN 20/32 -SR-S	USD	8,734,000.00	8,552,497.00	0.25
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	6,797,000.00	6,293,597.19	0.19
8.15% ÄGYPTEN 19/59 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,810,156.40	0.08
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	11,427,000.00	11,089,546.98	0.33
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	4,475,000.00	4,379,207.26	0.13
8.875% ÄGYPTEN 20/50 -SR-	USD	24,829,000.00	24,724,253.90	0.73
14.406% ÄGYPTEN 20/27 -SR-	EGP	508,575,000.00	32,284,938.38	0.96
14.425% ÄGYPTEN 20/30 -SR-	EGP	208,634,000.00	13,111,200.85	0.39
			156,726,277.60	**4.65**
Angola				
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	19,956,000.00	15,933,618.75	0.47
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	12,792,000.00	10,001,745.00	0.30
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	17,330,000.00	13,582,387.50	0.40
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	15,172,000.00	13,270,758.75	0.39
			52,788,510.00	**1.56**
Argentinien				
0.125% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	32,921,594.00	13,744,765.50	0.41
0.125% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	50,085,045.00	18,831,976.92	0.56
0.125% ARGENTINIEN 20/38 -SR-	USD	19,175,392.00	8,221,449.32	0.24
0.125% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	9,550,000.00	3,808,062.50	0.11
0.125% ARGENTINIEN 20/46 -SR-	USD	21,916,000.00	8,443,139.00	0.25
1.00% ARGENTINIEN 20/29 -SR-	USD	6,472,397.00	2,951,413.03	0.09
			56,000,806.27	**1.66**
Armenien				
3.95% ARMENIEN 19/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,923,125.00	0.09
7.15% ARMENIEN 15/25	USD	2,060,000.00	2,248,296.98	0.07
			5,171,421.98	**0.16**
Aserbaidschan				
4.75% ASERBAIDSCHAN 14/24 -S-	USD	3,400,000.00	3,577,437.50	0.11
6.95% STATE OIL AZERBA 15/30 -SR-S	USD	2,400,000.00	2,863,200.00	0.08
			6,440,637.50	**0.19**
Äthiopien				
6.625% ÄTHIOPIEN 14/24 -S-	USD	6,051,000.00	6,080,309.83	0.18
			6,080,309.83	**0.18**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Bahrain				
5.625% BAHRAIN 19/31 S.1 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,895,312.50	0.14
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	3,982,000.00	3,688,949.89	0.11
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	3,750,000.00	3,994,921.88	0.12
6.25% BAHRAIN 20/24 -SR-	USD	6,745,000.00	7,251,929.24	0.21
7.00% BAHRAIN 15/26 -SR-S	USD	5,643,000.00	6,278,719.50	0.19
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	20,746,000.00	22,746,045.10	0.67
7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S	USD	10,943,000.00	12,050,978.75	0.36
7.50% BAHRAIN 17/47 -SR-	USD	4,346,000.00	4,631,206.25	0.14
			65,538,063.11	**1.94**
Barbados (Insel)				
6.50% BARBADOS (INSEL) 19/29 -SR-S	USD	2,594,900.00	2,518,269.49	0.07
			2,518,269.49	**0.07**
Belarus				
5.875% BELARUS 20/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,867,000.00	0.06
6.20% BELARUS 18/30 -SR-	USD	2,967,000.00	2,781,562.50	0.08
6.378% BELARUS 20/31 -SR-	USD	5,832,000.00	5,487,912.00	0.16
6.75% DEVELOPMENT BANK REP. BELARUS 19/24 -SR-	USD	3,216,000.00	3,054,697.66	0.09
6.875% BELARUS 17/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,949,062.60	0.06
7.625% BELARUS 17/27 -SR-	USD	2,100,000.00	2,059,640.73	0.06
			17,199,875.49	**0.51**
Belize				
4.938% BELIZE 13/34 -SR-S	USD	1,109,500.00	499,699.08	0.01
			499,699.08	**0.01**
Brasilien				
3.875% BRASILIEN 20/30 -SR-	USD	27,915,000.00	27,963,851.25	0.83
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	6,619,000.00	6,488,688.44	0.19
5.00% BRASILIEN 14/45 -SR-	USD	20,091,000.00	20,288,771.79	0.60
5.625% BRASILIEN 09/47 -SR-	USD	5,000,000.00	5,457,031.50	0.16
5.625% BRASILIEN -GLOBAL- 09/41 -SR-	USD	4,900,000.00	5,326,453.37	0.16
5.75% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 18/29 -SR-	USD	4,740,000.00	5,230,590.00	0.15
			70,755,386.35	**2.09**
Britische Jungferninseln				
2.70% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 20/30 -SR-	USD	12,210,000.00	12,895,347.30	0.38
2.95% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 19/29 -SR-S	USD	16,568,000.00	17,673,397.08	0.52
3.50% STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 17/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,700,312.80	0.20
3.625% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 17/27 -SR-S	USD	24,430,000.00	27,076,868.35	0.80
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	USD	2,898,000.00	3,051,956.25	0.09
6.30% SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL 10/40 -SR- REG.S	USD	2,200,000.00	3,253,250.00	0.10
			70,651,131.78	**2.09**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Chile				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	13,757,000.00	14,550,177.72	0.43
3.00% CODELCO 19/29 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,059,218.80	0.03
3.125% CHILE 16/26 -SR-	USD	2,500,000.00	2,773,828.25	0.08
3.24% CHILE 18/28 -SR-	USD	4,000,000.00	4,453,750.00	0.13
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	11,182,000.00	12,803,390.00	0.38
3.75% ENAP 16/26 -SR-S	USD	694,000.00	740,302.85	0.02
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	3,000,000.00	3,596,718.90	0.11
4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	USD	10,300,000.00	11,685,672.39	0.35
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	10,452,000.00	12,357,857.40	0.37
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	5,143,000.00	5,606,699.57	0.17
4.875% CODELCO 14/44 -SR-S	USD	9,500,000.00	11,849,766.10	0.35
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	1,093,000.00	1,271,808.02	0.04
5.625% CODELCO 05/35 REG.S	USD	1,750,000.00	2,283,750.00	0.07
			85,032,940.00	**2.53**
China				
2.75% CHINA 19/39 -SR-S	USD	6,034,000.00	6,444,123.74	0.19
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	57,950,000.00	8,556,095.71	0.25
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	122,200,000.00	18,199,036.39	0.54
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	60,960,000.00	9,048,808.51	0.27
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	9,030,000.00	1,345,823.44	0.04
3.50% CNAC (HK) FINBRIDGE 17/22 -SR-S	USD	2,690,000.00	2,766,748.66	0.08
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	20,000,000.00	3,010,088.01	0.09
4.45% CHINA MINMETALS 18/PERP -SR-	USD	1,745,000.00	1,768,557.50	0.05
			51,139,281.96	**1.51**
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	4,560,000.00	4,376,916.00	0.13
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	2,634,000.00	2,479,252.50	0.07
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	9,668,000.00	8,022,929.86	0.24
6.375% INSTIT. COSTARRICENSE DE ELETRICIDA 13/43 -SR-S	USD	4,146,000.00	3,302,548.13	0.10
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	6,514,000.00	5,933,846.88	0.18
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	4,860,000.00	4,465,125.00	0.13
			28,580,618.37	**0.85**
Dominikanische Republik				
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	9,277,000.00	9,207,422.50	0.27
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/25 -SR-S	USD	10,120,000.00	10,796,775.00	0.32
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,186,093.90	0.09
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	12,840,000.00	12,173,925.00	0.36
5.95% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 17/27 -SR-S	USD	9,500,000.00	10,233,281.25	0.30
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	6,593,000.00	7,114,259.06	0.21
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	8,116,000.00	8,179,406.25	0.24
6.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/48 -SR-S	USD	6,650,000.00	6,740,398.77	0.20
6.60% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 REG.S	USD	1,700,000.00	1,869,734.46	0.06
6.85% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	11,721,000.00	12,404,115.12	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Dominikanische Republik (Fortsetzung)				
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	4,842,000.00	5,411,691.80	0.16
7.45% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 14/44 -SR-S-	USD	6,470,000.00	7,296,946.88	0.22
7.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 10/21 -S-	USD	2,470,000.00	849,319.71	0.03
			95,463,369.70	**2.83**
Ekuador				
0.00% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	5,894,768.00	2,770,540.96	0.08
0.50% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	21,799,669.00	14,878,274.09	0.44
0.50% EKUADOR 20/35 -SR-S	USD	50,407,173.00	28,354,034.81	0.84
0.50% EKUADOR 20/40 -SR-S	USD	20,537,067.00	10,422,561.50	0.31
			56,425,411.36	**1.67**
El Salvador				
5.875% EL SALVADOR 12/25 -SR-S	USD	3,464,000.00	3,047,778.92	0.09
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	3,485,000.00	3,153,380.64	0.09
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	5,538,000.00	4,355,983.13	0.13
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	6,850,000.00	5,785,039.41	0.17
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	4,526,000.00	3,922,769.29	0.12
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	USD	3,010,000.00	2,919,229.84	0.09
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	5,000,000.00	4,764,844.00	0.14
			27,949,025.23	**0.83**
Elfenbeinküste				
5.25% ELFENBEINKÜSTE 18/30 -SR-S	EUR	1,331,000.00	1,417,155.11	0.04
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	2,710,000.00	2,883,927.46	0.09
6.125% ELFENBEINKÜSTE 17/33 -SR-S	USD	10,836,000.00	10,194,306.17	0.30
			14,495,388.74	**0.43**
Fidschi (Inseln)				
6.625% FIDSCHI (INSELN) 15/20	USD	900,000.00	904,500.00	0.03
			904,500.00	**0.03**
Gabun				
6.375% GABUN 13/24 -S-	USD	6,309,947.00	5,967,829.88	0.18
6.95% GABUN 15/25 -SR-S	USD	4,731,000.00	4,456,750.08	0.13
			10,424,579.96	**0.31**
Georgien				
7.75% GEORGIAN RAILWAY 12/22 -SR-S-	USD	2,900,000.00	3,045,000.00	0.09
			3,045,000.00	**0.09**
Grossbritannien				
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	2,446,000.00	2,368,798.13	0.07
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,009,687.50	0.03
			3,378,485.63	**0.10**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Guatemala				
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,220,312.50	0.10
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,829,765.85	0.14
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	4,200,000.00	4,657,406.46	0.14
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,334,687.50	0.10
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	2,675,000.00	3,083,355.60	0.09
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	5,295,000.00	6,363,101.05	0.19
			25,488,628.96	**0.76**
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	2,422,000.00	2,604,406.88	0.08
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	4,508,000.00	4,920,763.75	0.15
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	1,840,000.00	2,006,175.00	0.06
			9,531,345.63	**0.29**
Hongkong				
3.375% CNAC HK FINBRIDGE 19/24 -SR-S	USD	3,711,000.00	3,873,356.25	0.11
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,186,093.90	0.09
			7,059,450.15	**0.20**
Indien				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	2,670,000.00	2,698,368.75	0.08
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	5,618,000.00	5,886,376.35	0.17
3.95% INDIAN RAILWAY FIN.20/50 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,320,593.82	0.04
4.00% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 13/23 -SR-S	USD	3,800,000.00	3,991,187.50	0.12
			13,896,526.42	**0.41**
Indonesien				
2.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	2,182,000.00	2,300,305.42	0.07
3.85% INDONESIEN 17/27 -SR-S	USD	2,018,000.00	2,277,817.50	0.07
3.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	13,585,000.00	15,433,834.27	0.46
3.875% PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 19/29 -SR-S	USD	5,752,000.00	6,176,210.00	0.18
4.10% INDONESIEN 18/28 -SR-	USD	4,783,000.00	5,449,630.63	0.16
4.35% INDONESIEN 16/27 '21' -SR-S	USD	7,600,000.00	8,726,937.88	0.26
4.40% PERUSAHAAN (SUKUK) 18/28 -SR-S	USD	21,780,000.00	24,965,325.00	0.74
4.45% INDONESIEN 20/70 -SR-	USD	6,556,000.00	7,788,323.45	0.23
4.75% INDONESIA ASAHAN 20/25 -SR-S	USD	7,383,000.00	8,084,385.00	0.24
5.125% INDONESIEN 15/45 -SR-S	USD	7,800,000.00	9,845,062.50	0.29
5.45% INDONESIA ASAHAN 20/30 -SR-S	USD	13,480,000.00	15,631,071.00	0.46
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	1,154,000.00	1,361,720.00	0.04
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	5,164,000.00	6,390,398.36	0.19
6.15% PERUSAHAAN PERSERO 18/48 -SR-S	USD	3,600,000.00	4,645,872.00	0.14
6.53% INDONESIA ASAHAN 18/28 -SR-S	USD	23,530,000.00	28,647,775.00	0.85
8.50% INDONESIEN 05/35 -SR-S	USD	4,700,000.00	7,548,640.86	0.22
			155,273,308.87	**4.60**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irak				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	13,771,000.00	11,538,591.80	0.34
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	USD	2,973,000.00	2,842,931.25	0.08
			14,381,523.05	**0.42**
Irland				
5.942% VEB FINANCE -LPN- 13/23 -SR-	USD	1,500,000.00	1,659,140.70	0.05
6.025% VEB FINANCE -LPN- 12/22 -SR-	USD	1,100,000.00	1,172,359.43	0.03
6.80% VEB FINANCE -LPN- 10/25 -SR-	USD	1,900,000.00	2,272,578.22	0.07
			5,104,078.35	**0.15**
Jamaika				
6.75% JAMAIKA 15/28 -SR-S	USD	4,704,000.00	5,375,055.24	0.16
7.875% JAMAIKA 15/45 -SR-	USD	16,049,000.00	20,419,845.65	0.60
8.00% JAMAIKA 07/39 -SR-	USD	4,603,000.00	5,986,057.89	0.18
			31,780,958.78	**0.94**
Jordanien				
5.75% JORDANIEN 16/27 -SR-S	USD	5,495,000.00	5,525,051.06	0.16
5.85% JORDANIEN 20/30 -SR-S	USD	4,718,000.00	4,600,050.00	0.14
6.125% JORDANIEN 15/26 -SR-	USD	7,525,000.00	7,726,058.97	0.23
7.375% JORDANIEN 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,989,062.50	0.15
			22,840,222.53	**0.68**
Kaimaninseln				
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	6,077,000.00	6,285,896.88	0.19
3.25% AMBER CIRCLE FUNDING 12/22 -SR-S	USD	2,200,000.00	2,263,937.50	0.07
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	USD	6,784,000.00	7,216,480.00	0.21
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	2,319,000.00	2,528,797.15	0.07
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	678,000.00	712,217.85	0.02
			19,007,329.38	**0.56**
Kamerun				
9.50% KAMERUN 15/25 -SR-	USD	6,305,000.00	6,501,046.41	0.19
			6,501,046.41	**0.19**
Kasachstan				
4.875% KASACHSTAN 14/44 -SR-S	USD	15,200,000.00	19,957,125.76	0.59
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	13,380,000.00	15,938,257.34	0.47
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	6,670,000.00	8,533,431.25	0.25
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	3,800,000.00	5,913,156.44	0.18
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	3,207,000.00	4,314,918.44	0.13
			54,656,889.23	**1.62**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kenia				
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	6,954,000.00	7,100,686.29	0.21
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	7,349,000.00	7,247,951.25	0.21
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	5,208,000.00	5,166,499.01	0.15
8.25% KENIA 18/48 -SR-	USD	6,816,000.00	6,548,685.34	0.19
			26,063,821.89	**0.76**
Kolumbien				
3.00% KOLUMBIEN 20/30 -SR-	USD	13,000,000.00	13,296,562.50	0.39
3.875% KOLUMBIEN 17/27 -SR-	USD	3,284,000.00	3,554,930.00	0.11
4.125% KOLUMBIEN 20/51 -SR-	USD	900,000.00	940,500.00	0.03
4.50% KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	3,500,000.00	3,932,578.30	0.12
5.00% KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	19,550,000.00	22,888,774.42	0.68
5.20% KOLUMBIEN 19/49 -SR-	USD	8,410,000.00	10,189,240.63	0.30
5.625% KOLUMBIEN 14/44 -SR-	USD	7,725,000.00	9,605,554.69	0.28
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	14,887,700,000.00	4,077,670.13	0.12
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	8,520,000.00	11,012,100.00	0.33
7.375% KOLUMBIEN 06/37 -SR-	USD	4,200,000.00	5,922,656.46	0.18
			85,420,567.13	**2.54**
Libanon				
5.80% LIBANON 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	166,870.00	0.00
6.00% LIBANON 12/23 -SR- REG.S -DEF-	USD	3,000,000.00	495,000.00	0.01
6.10% LIBANON 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	4,200,000.00	724,500.00	0.02
6.20% LIBANON 15/25 -SR-S -DEF-	USD	4,200,000.00	677,250.00	0.02
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	2,000,000.00	322,500.00	0.01
6.25% LIBANON 16/22 '80' -SR- -DEF-	USD	1,610,000.00	281,750.00	0.01
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	8,000,000.00	1,280,000.00	0.04
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	5,600,000.00	896,000.00	0.03
6.65% LIBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	8,338,000.00	1,292,390.00	0.04
6.65% LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	4,000,000.00	650,000.00	0.02
6.75% LIBANON 12/27 -SR-S -DEF-	USD	4,000,000.00	640,000.00	0.02
6.85% LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	960,000.00	0.03
7.00% LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	3,000,000.00	472,500.00	0.01
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	1,216,000.00	0.04
7.25% LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	7,550,000.00	1,208,000.00	0.04
8.25% LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	6,400,000.00	1,136,000.00	0.03
			12,418,760.00	**0.37**
Malaysia				
3.50% PETRONAS 20/30 -SR-S	USD	11,378,000.00	12,764,523.08	0.38
4.55% PETRONAS 20/50 -SR-S	USD	15,802,000.00	20,356,294.42	0.60
4.80% PETRONAS 20/60 -SR-S	USD	8,049,000.00	11,160,501.93	0.33
			44,281,319.43	**1.31**
Marokko				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	7,874,000.00	9,804,360.71	0.29
5.625% OCP 14/24	USD	1,430,000.00	1,556,689.13	0.05
			11,361,049.84	**0.34**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko				
3.25% MEXIKO 20/30 -SR-	USD	3,200,000.00	3,287,200.00	0.10
4.50% MEXIKO 19/50 -SR-	USD	6,364,000.00	6,731,918.75	0.20
4.60% MEXIKO 17/48 -SR-	USD	1,000,000.00	1,070,625.00	0.03
4.75% MEXIKO 20/32	USD	10,756,000.00	12,208,060.00	0.36
5.00% MEXIKO 20/51	USD	15,321,000.00	17,213,143.50	0.51
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	2,021,000.00	1,660,291.92	0.05
5.50% PEMEX 12/44 -SR-	USD	3,000,000.00	2,188,125.00	0.06
5.625% PEMEX 16/46 -SR-	USD	5,000,000.00	3,572,500.00	0.11
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	14,980,000.00	17,283,175.00	0.51
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	USD	3,000,000.00	2,279,700.00	0.07
6.375% PEMEX 14/45 -SR-	USD	4,000,000.00	3,054,000.00	0.09
6.50% PEMEX 11/41 -SR-	USD	3,000,000.00	2,318,670.30	0.07
6.75% PEMEX 16/47 -SR-	USD	10,335,000.00	8,004,457.50	0.24
6.95% PEMEX 20/60 -SR-S	USD	25,386,000.00	19,731,268.50	0.58
7.69 % PEMEX 19/50 -SR-S	USD	13,696,000.00	11,514,912.00	0.34
			112,118,047.47	**3.32**
Mongolei				
5.125% MONGOLEI 12/22 T.2 -SR-S	USD	15,909,000.00	16,284,353.76	0.48
5.125% MONGOLEI 20/26 -SR-S	USD	5,873,000.00	5,917,047.50	0.18
5.625% MONGOLEI 17/23 -SR-S	USD	3,600,000.00	3,709,125.00	0.11
7.25% DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 18/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,102,187.60	0.06
			28,012,713.86	**0.83**
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	3,011,000.00	3,010,059.06	0.09
			3,010,059.06	**0.09**
Niederlande				
2.50% MUBADALA DEVELOPMENT COMPANY GMTN 20/26	USD	7,382,000.00	7,741,872.50	0.23
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	4,420,000.00	4,743,212.50	0.14
2.875% MDGH GMTN 20/30 -SR-	USD	4,613,000.00	4,947,442.50	0.15
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	2,465,000.00	2,892,837.73	0.09
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	2,724,000.00	3,270,077.01	0.10
5.60% PETROBRAS GLOBAL 20/31	USD	16,379,000.00	17,557,632.84	0.52
6.75% PETROBRAS GLOBAL 20/50	USD	11,993,000.00	12,892,475.00	0.38
			54,045,550.08	**1.61**
Nigeria				
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	6,475,000.00	6,166,426.11	0.18
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	32,810,000.00	29,682,796.88	0.88
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,874,843.90	0.09
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	1,133,118.34	0.03
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	5,400,000.00	5,376,375.00	0.16
14.50% NIGERIA 16/21 S.5YR	NGN	500,000,000.00	1,421,918.69	0.04
			46,655,478.92	**1.38**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	17,969,000.00	16,503,403.44	0.49
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	6,721,000.00	6,191,721.25	0.18
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	10,683,000.00	9,865,082.81	0.29
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	2,343,000.00	1,919,429.65	0.06
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	13,122,000.00	10,926,115.97	0.32
			45,405,753.12	**1.34**
Pakistan				
6.875% PAKISTAN 17/27 -SR-S	USD	10,592,000.00	10,578,760.00	0.31
7.875% PAKISTAN 06/36 -S-	USD	3,795,000.00	3,778,396.88	0.11
8.25% PAKISTAN 14/24 REG.S	USD	617,000.00	656,140.94	0.02
			15,013,297.82	**0.44**
Panama				
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	10,200,000.00	11,108,437.50	0.33
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	10,945,000.00	12,593,590.63	0.37
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	5,000,000.00	5,683,594.00	0.17
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	8,800,000.00	10,826,750.00	0.32
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	9,711,000.00	12,188,822.83	0.36
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	10,642,000.00	13,335,756.25	0.39
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	10,869,000.00	13,629,726.00	0.40
			79,366,677.21	**2.34**
Papua-Neuguinea				
8.375% PAPUA-NEUGUINEA 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,593,500.00	0.08
			2,593,500.00	**0.08**
Paraguay				
4.95% PARAGUAY 20/31 -SR-	USD	3,259,000.00	3,780,440.00	0.11
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	2,300,000.00	2,799,890.74	0.08
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	2,500,000.00	3,094,140.75	0.09
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	9,910,000.00	12,859,773.93	0.38
			22,534,245.42	**0.66**
Peru				
2.783% PERU 20/31 -SR-	USD	47,355,000.00	51,356,497.50	1.51
2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	9,000,000.00	9,810,000.00	0.29
4.125% PERU 15/27	USD	3,000,000.00	3,502,500.00	0.10
5.625% PERU 10/50	USD	6,034,000.00	9,656,285.63	0.29
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	7,371,000.00	8,525,022.19	0.25
6.55% PERU -GLOBAL- 07/37	USD	5,377,000.00	8,160,437.93	0.24
8.75% PERU 03/33 -SR-	USD	1,565,000.00	2,627,488.36	0.08
			93,638,231.61	**2.76**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Philippinen				
2.457% PHILIPPINEN 20/30 -SR-	USD	21,935,000.00	23,552,706.25	0.70
2.95% PHILIPPINEN 20/45 -SR-	USD	3,287,000.00	3,482,679.38	0.10
3.70% PHILIPPINEN 16/41 -SR-	USD	13,806,000.00	15,956,716.63	0.47
3.95% PHILIPPINEN 15/40 -SR-	USD	31,247,000.00	37,086,283.13	1.09
			80,078,385.39	**2.36**
Polen				
3.25% POLEN 16/26 -SR-	USD	16,300,000.00	18,434,281.25	0.55
			18,434,281.25	**0.55**
Qatar				
3.40% QATAR 20/25 -SR-	USD	14,265,000.00	15,689,271.81	0.46
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	13,924,000.00	16,325,890.00	0.48
4.40% QATAR 20/50	USD	5,498,000.00	7,113,037.50	0.21
4.625% QATAR 16/46 -SR-S	USD	6,444,000.00	8,490,977.20	0.25
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	17,018,000.00	22,963,663.75	0.68
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	15,287,000.00	21,279,982.48	0.63
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	6,629,000.00	9,809,884.55	0.29
			101,672,707.29	**3.00**
Republik Ghana				
7.625% REPUBLIK GHANA 18/29 -SR-S	USD	2,692,000.00	2,448,037.50	0.07
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	11,285,390.00	11,320,656.84	0.34
8.125% REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,091,000.00	4,487,239.47	0.13
8.627% REPUBLIK GHANA 18/49 -SR-	USD	12,805,000.00	10,822,226.42	0.32
10.75% REPUBLIK GHANA 15/30	USD	8,138,000.00	9,908,015.00	0.29
			38,986,175.23	**1.15**
Ruanda				
6.625% RUANDA 13/23 -SR-S	USD	1,150,000.00	1,193,125.00	0.04
			1,193,125.00	**0.04**
Rumänien				
3.00% RUMÄNIEN 20/31 -SR-S	USD	25,076,000.00	25,808,690.63	0.76
4.00% RUMÄNIEN 20/51 -SR-S	USD	14,942,000.00	15,441,623.13	0.46
			41,250,313.76	**1.22**
Russland				
4.25% RUSSLAND 17/27 -SR-S	USD	11,000,000.00	12,402,500.00	0.37
4.375% RUSSLAND 18/29 -SR-S	USD	17,000,000.00	19,575,500.00	0.58
4.75% RUSSLAND 16/26 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,885,000.00	0.20
5.10% RUSSLAND 19/35 -SR-	USD	18,600,000.00	22,860,562.50	0.68
5.25% RUSSLAND 17/47 -SR-S	USD	25,600,000.00	33,992,000.00	1.01
5.625% RUSSLAND 12/42 -S-	USD	2,400,000.00	3,220,500.00	0.10
5.875% RUSSLAND 13/43 -SR- REG.S	USD	2,000,000.00	2,775,000.00	0.08
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	530,007,000.00	7,212,124.12	0.21
7.00% RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	485,542,000.00	6,569,521.99	0.19
7.50% RUSSLAND 00/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	1,029,227.39	0.03
			116,521,936.00	**3.45**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Sambia				
5.375% SAMBIA 12/22	USD	2,900,000.00	1,459,968.75	0.04
8.50% SAMBIA 14/24 -SR-S	USD	8,284,000.00	4,099,286.04	0.12
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	2,951,250.00	0.09
			8,510,504.79	**0.25**
Saudi-Arabien				
2.90% SAUDI-ARABIEN 20/25 -SR-S	USD	16,850,000.00	18,050,562.50	0.53
3.25% SAUDI-ARABIEN 20/30 -SR-S	USD	20,392,000.00	22,201,790.00	0.66
3.75% SAUDI-ARABIEN 20/55 -SR-S	USD	5,138,000.00	5,581,152.50	0.17
4.50% SAUDI-ARABIEN 20/60 -SR-S	USD	3,553,000.00	4,419,599.08	0.13
4.50% SAUDI-ARABIEN 16/46 S3 -SR-S	USD	16,514,000.00	19,940,655.00	0.59
4.625% SAUDI-ARABIEN 17/47 -SR-S	USD	7,923,000.00	9,715,578.75	0.29
5.00% SAUDI-ARABIEN 18/49 -SR-S	USD	9,620,000.00	12,463,912.50	0.37
5.25% SAUDI-ARABIEN 19/50 -SR-S	USD	9,305,000.00	12,528,310.62	0.37
			104,901,560.95	**3.11**
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	4,745,000.00	4,696,067.19	0.14
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	12,640,000.00	12,019,850.00	0.36
			16,715,917.19	**0.50**
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	4,210,000.00	3,156,184.38	0.09
5.875% SRI LANKA 12/22 -SR-S	USD	1,893,000.00	1,525,639.69	0.05
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	16,811,000.00	11,515,535.00	0.34
6.825% SRI LANKA 16/26 -SR-	USD	11,972,000.00	8,492,637.50	0.25
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	18,440,000.00	13,173,075.00	0.39
6.85% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	278,000.00	206,024.08	0.01
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	USD	2,267,000.00	1,546,519.06	0.05
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	1,266,000.00	882,243.75	0.03
			40,497,858.46	**1.21**
Südafrika				
4.30% SÜDAFRIKA 16/28 -SR-	USD	14,563,000.00	13,605,028.38	0.40
4.85% SÜDAFRIKA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,981,875.00	0.06
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,912,812.60	0.06
5.00% SÜDAFRIKA 16/46 -SR-	USD	10,300,000.00	8,310,812.50	0.25
5.375% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	USD	4,000,000.00	3,406,875.20	0.10
5.65% SÜDAFRIKA 17/47 -SR-	USD	8,411,000.00	7,158,549.95	0.21
5.75% SÜDAFRIKA 19/49 -SR-	USD	10,883,000.00	9,264,153.75	0.27
6.30% SÜDAFRIKA 18/48 -SR-	USD	4,434,000.00	4,055,031.78	0.12
6.35% ESKOM 18/28 -SR-	USD	8,340,000.00	8,453,736.75	0.25
6.75% ESKOM HOLDINGS 13/23 S.1 -SR-S	USD	500,000.00	463,281.25	0.01
7.125% ESKOM HOLDINGS 15/25 -SR-S	USD	1,550,000.00	1,420,671.88	0.04
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	141,988,000.00	9,898,933.47	0.29
			69,931,762.51	**2.06**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Supranational				
1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	115,000,000,000.00	4,945,516.56	0.15
			4,945,516.56	**0.15**
Suriname				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,850,000.00	1,712,226.71	0.05
			1,712,226.71	**0.05**
Tadjikistan				
7.125% TADJIKISTAN 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	818,906.30	0.02
			818,906.30	**0.02**
Trinidad & Tobago				
4.375% TRINIDAD & TOBAGO 13/24 SR -S-	USD	2,500,000.00	2,554,297.00	0.08
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	7,574,000.00	7,720,746.25	0.23
5.25% TRINIDAD GENERATION 16/27 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,848,747.07	0.11
			14,123,790.32	**0.42**
Tunisien				
5.75% TUNISIEN 15/25 -SR-S	USD	4,590,000.00	4,131,000.00	0.12
6.75% CENTRAL BANK OF TUNISIA 18/23 -SR-S	EUR	1,047,000.00	1,161,196.75	0.03
			5,292,196.75	**0.15**
Türkei				
3.25% TÜRKEI -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,661,312.64	0.08
4.25% TÜRKEI 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,774,062.50	0.08
4.875% TÜRKEI 13/43 -SR-	USD	5,030,000.00	3,766,212.50	0.11
4.875% TÜRKEI 16/26 -SR-	USD	19,181,000.00	17,571,595.18	0.52
5.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,571,875.00	0.14
5.25% TÜRKEI 20/30 -SR-	USD	8,000,000.00	7,135,000.00	0.21
5.60% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	13,000,000.00	12,652,656.90	0.37
5.75% TÜRKEI 14/24 -SR-	USD	3,500,000.00	3,444,218.75	0.10
5.75% TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	5,891,000.00	4,704,516.08	0.14
6.00% TÜRKEI 11/41	USD	6,000,000.00	5,003,437.80	0.15
6.00% TÜRKEI 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,805,469.00	0.14
6.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	4,000,000.00	3,813,750.00	0.11
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	5,357,000.00	5,367,044.38	0.16
6.625% TÜRKEI 14/45	USD	10,171,000.00	8,953,658.44	0.27
6.75% TÜRKEI 10/40	USD	4,000,000.00	3,648,750.00	0.11
6.875% TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	4,000,000.00	3,770,000.00	0.11
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	1,000,000.00	974,843.80	0.03
7.375% TÜRKEI -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	2,000,000.00	2,076,875.00	0.06
7.625% TÜRKEI 19/29 -SR-	USD	4,500,000.00	4,659,609.60	0.14
			102,354,887.57	**3.03**
Ukraine				
7.304% UKRAINE 20/33 -SR- S	USD	15,926,000.00	14,715,625.59	0.44
7.375% UKRAINE 17/32 -SR-S	USD	12,041,000.00	11,363,693.75	0.34
7.75% UKRAINE 15/22 '4' -SR	USD	12,316,000.00	12,691,638.00	0.38

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Ukraine (Fortsetzung)				
7.75% UKRAINE 15/23 '5' -SR-	USD	6,356,000.00	6,481,531.00	0.19
7.75% UKRAINE 15/24 '6' -SR-	USD	10,556,000.00	10,641,767.50	0.32
7.75% UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	14,791,000.00	14,864,955.00	0.44
7.75% UKRAINE 15/26 '8' -SR-	USD	6,456,000.00	6,453,982.50	0.19
7.75% UKRAINE 15/27 '9' -SR-	USD	7,456,000.00	7,411,730.00	0.22
8.994% UKRAINE 18/24 -SR-	USD	4,061,000.00	4,251,867.00	0.13
9.75% UKRAINE 18/28 -SR-	USD	1,658,000.00	1,796,339.38	0.05
			90,673,129.72	**2.70**
Ungarn				
1.75% UNGARN 20/35 -SR-	EUR	9,329,000.00	11,525,949.36	0.34
5.375% UNGARN 13/23 -SR-	USD	11,950,000.00	13,221,555.29	0.39
5.375% UNGARN 14/24 -SR-	USD	8,000,000.00	9,186,250.40	0.27
5.75% UNGARN 13/23 -SR-	USD	4,000,000.00	4,596,250.00	0.14
			38,530,005.05	**1.14**
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	8,790,000.00	10,446,365.63	0.31
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	14,797,900.00	17,641,871.41	0.52
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	12,426,235.00	16,610,381.94	0.49
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	17,629,469.00	23,719,900.50	0.70
7.625% URUGUAY 06/36 -SR-	USD	4,282,000.00	6,684,603.65	0.20
7.875% URUGUAY 03/33 'PIK' -SR-	USD	557,020.00	862,597.72	0.03
			75,965,720.85	**2.25**
Usbekistan				
4.75% USBEKISTAN 19/24 -SR-	USD	1,691,000.00	1,784,533.44	0.05
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	3,098,071.88	0.09
			4,882,605.32	**0.14**
Vereinigte Arabische Emirate				
2.50% ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	5,164,000.00	5,519,025.00	0.16
2.70% ABU DHABI 20/70 -S-	USD	1,297,000.00	1,258,090.00	0.04
3.125% ABU DHABI 17/27 -SR-S	USD	12,613,000.00	14,024,079.38	0.42
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	13,228,000.00	14,197,365.04	0.42
3.125% ABU DHABI 20/30 -SR-S	USD	15,967,000.00	17,863,081.25	0.53
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	4,018,000.00	4,908,866.14	0.15
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	9,650,000.00	12,177,093.75	0.36
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	4,130,000.00	4,731,431.25	0.14
			74,679,031.81	**2.22**
Vereinigte Staaten				
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	3,800,000.00	3,142,718.94	0.09
6.875% LAO INTERNATIONAL 19/21 -SR-S	USD	10,000,000.00	8,414,274.00	0.25
			11,556,992.94	**0.34**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,457,187.50	0.07
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,363,281.40	0.10
			5,820,468.90	0.17
GESAMT I.			**3,004,719,376.67**	**88.96**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Aserbaidschan				
3.50% ASERBAIDSCHAN 17/32 -SR-S	USD	15,009,000.00	14,511,826.88	0.43
			14,511,826.88	0.43
Kolumbien				
7.25% KOLUMBIEN 20/50	COP	37,041,400,000.00	10,068,483.73	0.30
			10,068,483.73	0.30
Malaysia				
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	25,200,000.00	25,316,928.00	0.75
			25,316,928.00	0.75
Philippinen				
2.75% PHILIPPINEN 12/23 -SR-	USD	3,770,000.00	3,944,828.47	0.12
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	13,846,000.00	19,522,860.00	0.58
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	55,783,000.00	83,116,670.00	2.45
			106,584,358.47	3.15
GESAMT II.			**156,481,597.08**	**4.63**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Nigeria				
TBI NIGERIA (OMO) 11/05/21	NGN	316,384,000.00	811,328.60	0.02
TBI NIGERIA (OMO) 24/11/20	NGN	2,200,000,000.00	5,693,725.85	0.17
			6,505,054.45	0.19
GESAMT III.			**6,505,054.45**	**0.19**
Wertpapierbestand			**3,167,706,028.20**	**93.78**
Sichteinlagen bei banken			136,332,881.62	4.04
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.01
Andere nettovermögenswerte			73,296,187.15	2.17
Nettovermögen			**3,377,835,096.97**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Emerging Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Philippinen	5.51
Ägypten	4.65
Indonesien	4.60
Russland	3.45
Mexiko	3.32
Saudi-Arabien	3.11
Türkei	3.03
Qatar	3.00
Kolumbien	2.84
Dominikanische Republik	2.83
Peru	2.76
Ukraine	2.70
Chile	2.53
Panama	2.34
Uruguay	2.25
Vereinigte Arabische Emirate	2.22
Brasilien	2.09
Britische Jungferninseln	2.09
Malaysia	2.06
Südafrika	2.06
Bahrain	1.94
Ekuador	1.67
Argentinien	1.66
Kasachstan	1.62
Niederlande	1.61
Nigeria	1.57
Angola	1.56
China	1.51
Oman	1.34
Rumänien	1.22
Sri Lanka	1.21
Republik Ghana	1.15
Ungarn	1.14
Jamaika	0.94
Costa Rica	0.85
Mongolei	0.83
El Salvador	0.83
Kenia	0.76
Guatemala	0.76
Jordanien	0.68
Paraguay	0.66
Aserbaidschan	0.62
Kaimaninseln	0.56
Polen	0.55
Belarus	0.51
Senegal	0.50
Pakistan	0.44
Elfenbeinküste	0.43
Irak	0.42
Trinidad & Tobago	0.42
Indien	0.41
Libanon	0.37

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Marokko	0.34
Vereinigte Staaten	0.34
Gabun	0.31
Honduras	0.29
Sambia	0.25
Hongkong	0.20
Kamerun	0.19
Äthiopien	0.18
Vietnam	0.17
Armenien	0.16
Irland	0.15
Tunisien	0.15
Supranational	0.15
Usbekistan	0.14
Grossbritannien	0.10
Georgien	0.09
Namibia	0.09
Papua-Neuguinea	0.08
Barbados (Insel)	0.07
Suriname	0.05
Ruanda	0.04
Fidschi (Inseln)	0.03
Tadjikistan	0.02
Belize	0.01
	93.78

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Emerging Debt (continued)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	74.21
Obligationen von Gesellschaften	19.23
Geldmarktinstrumente	0.19
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.15
	93.78

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
Ägypten					
6.375%	ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	439,000.00	411,297.48	0.11
8.50%	ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	166,641.91	0.04
8.70%	ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	167,489.92	0.04
				745,429.31	**0.19**
Australien					
2.50%	ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	EUR	338,000.00	338,581.50	0.09
3.00%	AUSTRALIEN 16/47 S150 -SR-	AUD	934,000.00	734,447.80	0.19
3.25%	AUSTRALIEN 12/29 S138 -SR-S	AUD	4,600,000.00	3,380,530.04	0.88
3.25%	AUSTRALIEN 13/25 '139' -SR-S	AUD	3,600,000.00	2,477,495.38	0.64
				6,931,054.72	**1.80**
Bahrain					
7.50%	OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	600,000.00	545,562.40	0.14
				545,562.40	**0.14**
Belgien					
0.80%	BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	3,390,000.00	3,623,176.40	0.94
1.00%	BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	1,300,000.00	1,478,430.98	0.38
1.60%	BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	750,000.00	996,780.08	0.26
1.90%	BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	810,000.00	1,072,449.80	0.28
2.15%	BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	271,958.66	0.07
				7,442,795.92	**1.93**
Bermuda					
3.375%	BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	552,000.00	485,865.99	0.13
3.75%	KUNLUN ENERGY 15/25	USD	370,000.00	343,868.75	0.09
				829,734.74	**0.22**
Brasilien					
4.625%	BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	1,616,000.00	1,488,774.91	0.39
10.00%	OI 18/25 -SR- -PIK-	USD	280,000.00	231,914.25	0.06
				1,720,689.16	**0.45**
Britische Jungferninseln					
FRN	SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	400,000.00	341,331.94	0.09
3.875%	CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	210,000.00	196,393.88	0.05
3.95%	CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	240,000.00	210,541.46	0.05
4.25%	FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	400,000.00	350,534.39	0.09
4.25%	HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	213,000.00	194,805.98	0.05
4.375%	CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	387,473.43	0.10
4.40%	CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	192,485.01	0.05
4.75%	CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	200,276.14	0.05
5.25%	SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	176,543.18	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Britische Jungferninseln (Fortsetzung)				
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	217,000.00	155,729.35	0.04
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	167,167.24	0.04
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	178,697.93	0.05
			2,751,979.93	**0.71**
Bulgarien				
1.375% BULGARIEN 20/50 -SR-	EUR	595,000.00	580,310.10	0.15
			580,310.10	**0.15**
Chile				
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	560,000.00	544,512.81	0.14
			544,512.81	**0.14**
China				
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	32,840,000.00	3,768,286.45	0.98
6.40% CNOOC 07/37 -SR-	USD	173,000.00	216,891.19	0.06
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	539,000.00	459,345.37	0.12
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	169,778.59	0.04
			4,614,301.60	**1.20**
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	310,000.00	255,583.40	0.07
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	290,000.00	232,256.47	0.06
			487,839.87	**0.13**
Dänemark				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	128,000.00	128,748.80	0.03
2.25% KOMMUNEKREDIT 18/21 -SR-S	USD	646,000.00	553,616.46	0.14
4.50% DÄNEMARK 07/39 -SR-	DKK	3,450,000.00	885,302.49	0.23
			1,567,667.75	**0.40**
Deutschland				
FRN COMMERZBANK 20/60	EUR	200,000.00	194,362.20	0.05
0.00% DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	1,220,000.00	1,265,368.02	0.33
0.00% DEUTSCHLAND 20/30 -SR-S	EUR	18,146,000.00	19,159,154.69	4.96
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	510,000.00	527,097.85	0.14
1.00% E.ON 20/25 -SR-	EUR	233,000.00	244,125.87	0.06
1.125% DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	970,000.00	983,805.62	0.26
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	700,000.00	691,757.85	0.18
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	400,000.00	397,567.92	0.10
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	200,000.00	185,324.74	0.05
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	200,000.00	183,353.72	0.05
2.375% NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' -SR-	EUR	200,000.00	263,511.94	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
2.875% LB BADEN-WUERT 16/26	EUR	400,000.00	419,311.16	0.11
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	500,000.00	490,686.10	0.13
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	EUR	300,000.00	301,754.16	0.08
			25,307,181.84	**6.57**
Dominikanische Republik				
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	673,000.00	616,838.27	0.16
			616,838.27	**0.16**
Ekuador				
0.50% EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	300,000.00	174,137.68	0.05
			174,137.68	**0.05**
Elfenbeinküste				
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	400,000.00	367,485.28	0.10
			367,485.28	**0.10**
Finnland				
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	314,438.33	0.08
2.75% FINNLAND 12/28 -SR-	EUR	585,000.00	735,522.61	0.19
4.00% FINNLAND 09/25	EUR	1,200,000.00	1,471,107.12	0.38
			2,521,068.06	**0.65**
Frankreich				
FRN CNP ASSURANCES 20/51	EUR	1,400,000.00	1,436,907.36	0.37
0.00% O.A.T. 16/22 -SR-	EUR	2,770,000.00	2,800,849.77	0.73
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	2,110,000.00	2,158,490.54	0.56
0.10% FRANCE O.A.T. 16/47	EUR	1,480,000.00	2,010,252.07	0.52
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	4,340,000.00	4,607,470.29	1.19
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	500,000.00	487,513.10	0.13
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	100,000.00	105,210.83	0.03
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	EUR	400,000.00	406,154.48	0.11
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	2,090,000.00	2,507,003.49	0.65
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	2,410,000.00	2,860,422.25	0.74
1.25% VEOLIA ENVIRONEMENT 20/28	EUR	300,000.00	319,247.49	0.08
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	1,060,000.00	1,613,172.24	0.42
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	1,586,543.00	2,299,940.63	0.60
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	457,457.76	0.12
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	600,000.00	572,961.36	0.15
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	400,000.00	453,688.36	0.12
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP.	EUR	600,000.00	583,790.58	0.15
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	386,322.80	0.10
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	222,000.00	180,683.39	0.05
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	355,000.00	376,279.80	0.10
8.50% FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	USD	150,000.00	211,069.29	0.05
			26,834,887.88	**6.97**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien				
0.50% BRITISH TREASURY 16/22 -SR-	GBP	1,070,000.00	1,183,021.36	0.31
0.875% BRITISH TREASURY 19/29 -SR-	GBP	1,240,000.00	1,447,494.09	0.38
1.00% BRITISH TREASURY 18/24 -SR-	GBP	1,740,000.00	1,980,255.83	0.51
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	1,715,000.00	2,761,378.64	0.72
1.75% BRITISH TREASURY 16/37 -SR-	GBP	1,500,000.00	1,952,892.27	0.51
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	3,405,000.00	4,727,046.02	1.23
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	114,000.00	123,822.98	0.03
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	400,000.00	397,017.12	0.10
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	140,000.00	157,607.82	0.04
2.822% BP CAPITAL 20/32	EUR	1,240,000.00	1,497,742.43	0.39
3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	USD	950,000.00	874,500.40	0.23
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	457,000.00	513,989.77	0.13
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	530,000.00	594,107.21	0.15
3.75% VIRGIN MEDIA 20/30	EUR	162,000.00	155,090.89	0.04
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	152,000.00	171,974.44	0.04
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	204,280.00	0.05
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	273,000.00	247,058.69	0.06
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	400,000.00	441,132.18	0.11
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	232,654.74	0.06
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	290,000.00	356,819.22	0.09
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	USD	210,000.00	187,571.68	0.05
			20,207,457.78	**5.23**
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	200,000.00	176,062.30	0.05
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	223,000.00	206,721.84	0.05
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	195,432.39	0.05
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	181,883.61	0.05
			760,100.14	**0.20**
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	300,000.00	293,928.93	0.08
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	100,000.00	101,869.85	0.03
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	580,000.00	531,739.96	0.14
3.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	416,000.00	402,373.10	0.10
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	600,000.00	560,761.15	0.15
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	431,000.00	475,108.87	0.12
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	3,016,000,000.00	184,488.26	0.05
			2,550,270.12	**0.67**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland					
1.10%	IRLAND 19/29	EUR	790,000.00	885,974.73	0.23
1.125%	GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	EUR	511,000.00	507,169.85	0.13
2.40%	IRLAND 14/30	EUR	1,360,000.00	1,709,428.34	0.44
6.25%	SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	200,000.00	199,251.46	0.05
				3,301,824.38	**0.85**
Israel					
2.25%	ISRAEL 18/28	ILS	3,620,000.00	1,033,478.11	0.27
4.50%	ISRAEL 20/2120	USD	424,000.00	497,936.30	0.13
6.375%	ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	348,376.00	379,481.26	0.10
				1,910,895.67	**0.50**
Italien					
FRN	UNICREDIT 20/35	USD	200,000.00	173,811.58	0.05
0.35%	ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	9,689,000.00	9,780,609.50	2.54
0.40%	ITALIEN (BTP) (HICP) 19/30 S	EUR	4,010,000.00	4,075,789.56	1.06
0.85%	ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	5,690,000.00	5,836,074.82	1.51
0.90%	ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	9,406,000.00	9,601,463.26	2.49
1.35%	ITALIEN (BTP) 19/30	EUR	4,200,000.00	4,430,944.14	1.15
1.65%	ITALIEN (BTP) 15/32	EUR	3,080,000.00	3,322,066.13	0.86
2.00%	ENI 20/31	EUR	930,000.00	1,058,528.98	0.27
2.25%	ITALIEN (BTP) 16/36	EUR	2,736,000.00	3,142,080.13	0.81
2.70%	ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	1,529,000.00	1,874,028.64	0.49
2.80%	ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	310,000.00	388,279.43	0.10
3.45%	ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	318,000.00	442,731.37	0.11
3.75%	SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	257,000.00	210,178.74	0.05
4.375%	SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	100,000.00	106,989.37	0.03
5.861%	SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	200,000.00	180,707.45	0.05
				44,624,283.10	**11.57**
Japan					
0.10%	JAPAN 16/26 '344' -SR-	JPY	470,000,000.00	3,839,718.83	1.00
0.10%	JAPAN 17/22 '133' -SR-	JPY	1,055,000,000.00	8,549,338.97	2.22
0.10%	JAPAN 19/24 '141' -SR-	JPY	790,000,000.00	6,431,439.54	1.67
0.10%	JAPAN 19/29 '356' -SR-	JPY	1,040,000,000.00	8,482,307.10	2.20
0.30%	JAPAN 19/39 S.170 -SR-	JPY	1,161,000,000.00	9,231,438.11	2.39
0.40%	JAPAN 19/49 S.64 -SR-	JPY	864,000,000.00	6,640,989.49	1.72
0.50%	JAPAN 19/59 S.12 -SR-	JPY	479,500,000.00	3,717,462.83	0.96
1.40%	JAPAN 14/34 S.150 -SR-	JPY	1,315,000,000.00	12,343,824.53	3.19
4.00%	SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	EUR	340,000.00	342,346.03	0.09
				59,578,865.43	**15.44**
Kaimaninseln					
3.95%	LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	204,000.00	185,915.76	0.05
4.50%	LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	375,054.71	0.10
5.375%	CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	205,000.00	172,562.69	0.04
5.50%	SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	400,000.00	338,206.92	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	335,000.00	311,635.44	0.08
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	703,000.00	618,587.04	0.16
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	200,000.00	175,037.53	0.05
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	400,000.00	379,746.79	0.10
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	343,000.00	283,813.58	0.07
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	200,000.00	172,284.96	0.04
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	172,064.89	0.04
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	400,000.00	369,973.10	0.10
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	821,000.00	567,313.18	0.15
			4,122,196.59	**1.07**
Kanada				
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	516,039.20	0.13
1.00% KANADA 16/27 'F825'	CAD	1,298,000.00	859,557.01	0.22
2.25% KANADA 14/25 -SR-	CAD	288,000.00	199,891.47	0.05
2.75% KANADA 14/48 SD358 -SR-	CAD	1,364,000.00	1,224,482.10	0.32
2.90% CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	502,433.77	0.13
3.30% PROVINCE OF ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	397,807.21	0.10
5.00% KANADA 04/37 XW98	CAD	377,000.00	396,187.55	0.10
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	929,000.00	796,869.88	0.21
			4,893,268.19	**1.26**
Kolumbien				
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	684,000.00	748,772.51	0.19
			748,772.51	**0.19**
Kroatien				
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	400,000.00	407,884.16	0.11
			407,884.16	**0.11**
Luxemburg				
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	151,000.00	161,158.63	0.04
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	203,000.00	211,606.77	0.05
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	200,000.00	206,533.08	0.05
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	433,000.00	444,754.13	0.12
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	318,000.00	318,731.72	0.08
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -SR-	EUR	300,000.00	315,103.92	0.08
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	200,000.00	227,767.68	0.06
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	416,000.00	408,132.94	0.11
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	400,000.00	371,814.79	0.10
			2,665,603.66	**0.69**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Malaysia				
3.955% MALAYSIA 15/25 '0115'	MYR	2,000,000.00	441,219.40	0.11
			441,219.40	**0.11**
Mexiko				
4.75% MEXIKO 20/32	USD	242,000.00	232,799.57	0.06
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	207,000.00	182,575.49	0.05
6.50% MEXIKO 10/21 MXN100 -SR-	MXN	50,000.00	193,361.19	0.05
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	140,000.00	630,773.93	0.16
			1,239,510.18	**0.32**
Niederlande				
FRN ABN AMRO BANK 20/60	EUR	200,000.00	199,148.78	0.05
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	300,000.00	308,100.60	0.08
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	870,000.00	984,087.10	0.26
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	300,000.00	302,751.48	0.08
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	162,000.00	171,137.93	0.04
1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	EUR	553,000.00	583,400.95	0.15
1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	EUR	111,000.00	123,485.65	0.03
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	176,000.00	188,278.87	0.05
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	EUR	185,000.00	188,475.56	0.05
2.75% NIEDERLANDE 14/47 -SR-	EUR	450,000.00	793,727.73	0.21
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	200,000.00	179,811.64	0.05
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	600,000.00	602,344.86	0.16
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	186,131.54	0.05
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	165,000.00	168,374.09	0.04
5.50% NIEDERLANDE 98/28	EUR	2,210,000.00	3,207,186.70	0.83
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	200,000.00	212,394.42	0.06
			8,398,837.90	**2.19**
Nigeria				
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	308,403.95	0.08
			308,403.95	**0.08**
Norwegen				
1.75% NORWEGEN 19/29 -SR-S	NOK	951,000.00	94,989.44	0.02
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	424,000.00	372,956.35	0.10
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	196,277.50	0.05
3.00% NORWEGEN 14/24 '476' -SR-	NOK	3,190,000.00	315,996.57	0.08
			980,219.86	**0.25**
Österreich				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	490,000.00	507,853.74	0.13
0.85% ÖSTERREICH 20/2120 -SR-	EUR	280,000.00	353,256.85	0.09
1.50% ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	500,000.00	684,504.40	0.18
1.65% ÖSTERREICH 14/24 '1' -SR- 144A	EUR	3,650,000.00	4,000,400.37	1.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Österreich (Fortsetzung)				
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	500,000.00	496,680.20	0.13
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	200,000.00	195,736.26	0.05
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	400,000.00	428,908.52	0.11
			6,667,340.34	**1.73**
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	400,000.00	56,610.12	0.01
			56,610.12	**0.01**
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	515,000.00	461,782.05	0.12
			461,782.05	**0.12**
Philippinen				
2.50% PLDT 20/31	USD	200,000.00	175,298.89	0.05
			175,298.89	**0.05**
Polen				
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	1,500,000.00	370,716.00	0.10
			370,716.00	**0.10**
Portugal				
3.875% PORTUGAL 14/30 -S-	EUR	280,000.00	376,594.76	0.10
			376,594.76	**0.10**
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	312,000.00	308,342.86	0.08
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	450,000.00	534,765.34	0.14
			843,108.20	**0.22**
Republik Ghana				
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	580,000.00	498,630.73	0.13
			498,630.73	**0.13**
Rumänien				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	404,000.00	415,234.11	0.11
			415,234.11	**0.11**
Schweden				
0.125% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	560,144.42	0.15
0.75% SCHWEDEN 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	1,450,000.00	149,141.02	0.04
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	239,000.00	239,043.83	0.06
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	480,000.00	429,885.90	0.11
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	100,000.00	95,431.15	0.02
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	639,000.00	563,737.37	0.15
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	200,000.00	172,619.49	0.04
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	USD	600,000.00	555,551.47	0.14
			2,765,554.65	**0.71**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz					
FRN	UBS GROUP FUNDING 19/PERP	USD	400,000.00	363,658.62	0.09
3.25%	CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	453,000.00	507,143.42	0.13
				870,802.04	**0.22**
Singapur					
3.50%	SINGAPUR 07/27	SGD	2,534,000.00	1,861,017.77	0.48
				1,861,017.77	**0.48**
Spanien					
0.25%	SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	1,660,000.00	1,700,633.98	0.44
0.45%	SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,590,882.54	0.41
0.50%	SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	3,703,000.00	3,826,992.73	0.99
0.60%	SPANIEN 19/29 -SR-	EUR	2,560,000.00	2,674,888.70	0.69
1.30%	SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	2,853,000.00	3,113,610.71	0.81
1.85%	SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	1,170,000.00	1,390,691.72	0.36
1.95%	SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	2,330,000.00	2,735,317.01	0.71
2.50%	INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	212,901.16	0.06
2.70%	SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	1,698,000.00	2,418,988.80	0.63
3.25%	GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	100,000.00	85,336.89	0.02
3.45%	SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	240,000.00	421,967.69	0.11
6.125%	SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	200,000.00	210,752.24	0.05
6.75%	SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	208,256.26	0.05
7.045%	TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	730,000.00	899,773.56	0.23
				21,490,993.99	**5.56**
Sri Lanka					
7.85%	SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	300,000.00	178,406.47	0.05
				178,406.47	**0.05**
Südafrika					
5.875%	SÜDAFRIKA 13/25	USD	613,000.00	560,817.78	0.15
5.875%	SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	697,000.00	609,896.00	0.16
9.00%	SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	11,429,205.00	460,684.02	0.12
				1,631,397.80	**0.43**
Südkorea					
2.875%	KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	278,000.00	244,792.60	0.06
				244,792.60	**0.06**
Supranational					
2.75%	E.I.B 16/26 -SR-S	PLN	1,700,000.00	415,805.93	0.11
3.75%	E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	3,180,000.00	404,765.29	0.10
				820,571.22	**0.21**
Tschechische Republik					
4.00%	ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	100,000.00	96,220.28	0.02
4.50%	ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	151,000.00	144,694.84	0.04
				240,915.12	**0.06**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	104,000.00	94,710.36	0.02
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	EUR	100,000.00	90,526.55	0.02
			185,236.91	**0.04**
Türkei				
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	220,000.00	186,626.53	0.05
			186,626.53	**0.05**
Usbekistan				
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	830,000.00	794,768.83	0.21
			794,768.83	**0.21**
Vereinigte Arabische Emirate				
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	463,000.00	498,494.09	0.13
			498,494.09	**0.13**
Vereinigte Staaten				
FRN HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	72,000.00	61,386.13	0.02
0.125% US TREASURY (INFLATION) 20/30	USD	21,900,000.00	20,838,156.00	5.39
0.125% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	11,130,000.00	9,482,490.02	2.46
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	331,000.00	331,054.28	0.09
1.125% APPLE 20/25	USD	650,000.00	566,912.78	0.15
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	8,760,000.00	7,767,253.49	2.01
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	383,000.00	395,801.70	0.10
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	272,000.00	268,742.85	0.07
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	EUR	339,000.00	363,730.39	0.09
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	10,796,600.00	9,918,901.27	2.56
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	281,000.00	341,458.41	0.09
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	200,000.00	255,267.34	0.07
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	241,000.00	244,022.53	0.06
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	12,703,000.00	15,938,301.49	4.12
3.65% AT&T 20/59 -SR-S	USD	679,000.00	569,035.37	0.15
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	290,000.00	297,967.31	0.08
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	300,000.00	391,189.85	0.10
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	790,000.00	638,330.89	0.17
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	216,000.00	227,965.68	0.06
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	200,000.00	191,917.14	0.05
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	430,000.00	370,591.54	0.10
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	209,000.00	232,083.12	0.06
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	125,000.00	169,653.95	0.04
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	493,000.00	532,343.99	0.14
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	530,000.00	512,151.32	0.13
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	279,000.00	291,477.03	0.08
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	542,000.00	599,195.59	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	530,000.00	601,133.36	0.16
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	425,000.00	415,801.83	0.11
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	357,000.00	380,751.39	0.10
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	473,000.00	516,982.32	0.13
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	304,000.00	316,964.16	0.08
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	375,000.00	393,402.96	0.10
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	232,000.00	276,636.69	0.07
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	476,000.00	504,211.39	0.13
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	295,000.00	362,191.40	0.09
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	569,000.00	490,712.15	0.13
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	600,000.00	654,084.93	0.17
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	303,000.00	210,552.69	0.05
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	USD	630,000.00	653,985.68	0.17
			77,574,792.41	20.09
GESAMT I.			360,932,775.97	93.56
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	261,000.00	218,569.39	0.06
			218,569.39	0.06
Malaysia				
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,510,000.00	1,012,033.11	0.26
			1,012,033.11	0.26
Supranational				
0.50% I.A.D.B. 03/23 '60' -SR-	CAD	1,000,000.00	637,231.90	0.17
			637,231.90	0.17
GESAMT II.			1,867,834.40	0.49
Wertpapierbestand			362,800,610.37	94.05
Sichteinlagen bei banken			20,791,152.79	5.39
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.13
Andere nettovermögenswerte			1,670,669.60	0.43
Nettovermögen			385,762,432.76	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	20.09
Japan	15.44
Italien	11.57
Frankreich	6.97
Deutschland	6.57
Spanien	5.56
Grossbritannien	5.23
Niederlande	2.19
Belgien	1.93
Australien	1.80
Österreich	1.73
Kanada	1.26
China	1.20
Kaimaninseln	1.07
Irland	0.85
Britische Jungferninseln	0.77
Schweden	0.71
Luxemburg	0.69
Indonesien	0.67
Finnland	0.65
Israel	0.50
Singapur	0.48
Brasilien	0.45
Südafrika	0.43
Dänemark	0.40
Supranational	0.38
Malaysia	0.37
Mexiko	0.32
Norwegen	0.25
Schweiz	0.22
Bermuda	0.22
Qatar	0.22
Usbekistan	0.21
Hongkong	0.20
Ägypten	0.19
Kolumbien	0.19
Dominikanische Republik	0.16
Bulgarien	0.15
Chile	0.14
Bahrain	0.14
Costa Rica	0.13
Republik Ghana	0.13
Vereinigte Arabische Emirate	0.13
Peru	0.12
Kroatien	0.11
Rumänien	0.11
Polen	0.10
Portugal	0.10
Elfenbeinküste	0.10
Nigeria	0.08
Tschechische Republik	0.06
Südkorea	0.06

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Ekuador	0.05
Türkei	0.05
Sri Lanka	0.05
Philippinen	0.05
Tunisien	0.04
Panama	0.01
	94.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	78.13
Obligationen von Gesellschaften	15.54
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.38
	94.05

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Zertifikate				
Vereinigte Staaten				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	1,250,000.00	1,374,721.56	0.34
			1,374,721.56	**0.34**
Zertifikate insgesamt			*1,374,721.56*	*0.34*
Obligationen				
Belgien				
4.375% HOUSE OF FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	500,000.00	450,000.00	0.11
5.75% SARENS FINANCE 20/27 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,410,080.00	0.35
			1,860,080.00	**0.46**
Britische Jungferninseln				
4.35% FORTUNE STAR 19/23 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,492,500.00	0.37
			1,492,500.00	**0.37**
Dänemark				
7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	2,750,000.00	2,777,500.00	0.68
			2,777,500.00	**0.68**
Deutschland				
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,887,510.00	0.46
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	138,000.00	135,309.00	0.03
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	4,200,000.00	4,187,820.00	1.03
3.25% HORNBARCH BAUMARKT 19/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,060,000.00	0.26
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	6,000,000.00	5,895,000.00	1.44
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	2,000,000.00	2,030,400.00	0.50
3.50% SUB. RWE 15/75 -JR- S	EUR	500,000.00	534,275.00	0.13
3.75% IHO VERWALTUNGS 16/26 -SR-S 'PIK'	EUR	1,000,000.00	1,003,500.00	0.25
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	EUR	2,500,000.00	2,512,500.00	0.62
4.00% SUB. COMMERZBANK 16/26 '865'	EUR	1,250,000.00	1,335,312.50	0.33
4.00% SUB. COMMERZBANK 20/30	EUR	1,500,000.00	1,542,150.00	0.38
4.50% SUB LANXESS 16/76 -S-	EUR	1,500,000.00	1,589,400.00	0.39
4.50% SUB. DEUTSCHE BANK 16/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,671,875.00	0.66
5.50% KAEFER ISOLIERTECHNIK 18/24 -S-	EUR	599,000.00	563,060.00	0.14
5.625% SUB. DEUTSCHE BANK 20/31	EUR	2,500,000.00	2,687,500.00	0.66
5.75% REBECCA BIDCO 20/25 -SR-	EUR	1,037,000.00	1,042,185.00	0.26
6.00% BLITZ F18-674 18/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,533,750.00	0.38
6.25% PRESTIGEBIDCO 16/23 -SR-S	EUR	644,000.00	657,685.00	0.16
6.375% RAFFINERIE HEIDE 17/22 -SR-S	EUR	1,000,000.00	815,000.00	0.20
7.25% NIDDA BONDCO 18/25 -SR-S	EUR	1,360,000.00	1,394,000.00	0.34
			35,078,231.50	**8.62**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Finnland				
3.125% NOKIA 20/28 -SR-	EUR	2,698,000.00	2,873,370.00	0.70
4.125% OUTOKUMPU 18/24 -SR-S	EUR	520,000.00	514,800.00	0.13
			3,388,170.00	**0.83**
Frankreich				
2.625% SPCM 20/29 -SR-	EUR	1,430,000.00	1,419,275.00	0.35
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,380,750.00	0.34
2.875% CROWN EURO HOLDINGS 18/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,566,660.00	0.38
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,981,250.00	1.22
3.375% ALTICE FRANCE 19/28 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,406,375.00	0.59
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	1,000,000.00	1,059,630.00	0.26
3.375% ORANO 19/26	EUR	1,500,000.00	1,552,500.00	0.38
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP.	EUR	2,200,000.00	2,140,930.00	0.53
3.75% FAURECIA 20/28 -SR-	EUR	1,032,000.00	1,026,840.00	0.25
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	1,000,000.00	960,000.00	0.24
4.125% ALTICE FRANCE 20/29 -SR-	EUR	1,607,000.00	1,607,000.00	0.39
4.87% SUB. CASINO GUICHARD PERRACH 13/PERP	EUR	1,500,000.00	577,500.00	0.14
5.25% CMA CGM 17/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,243,750.00	0.55
5.50% MOBILUX FINANCE 16/24 -S-	EUR	172,000.00	173,720.00	0.04
5.625% RUBIS TERMINAL 20/25 -SR-S	EUR	600,000.00	621,000.00	0.15
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	3,500,000.00	3,901,800.00	0.96
6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 -S-	EUR	400,000.00	391,500.00	0.10
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	2,100,000.00	2,479,629.64	0.61
6.50% CMA CGM 17/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,937,500.00	1.21
8.00% ALTICE FRANCE 20/27 -SR-S	EUR	10,500,000.00	11,156,250.00	2.73
			46,583,859.64	**11.42**
Griechenland				
4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-	EUR	1,800,000.00	1,489,500.00	0.37
			1,489,500.00	**0.37**
Grossbritannien				
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 20/80 -S-	EUR	1,000,000.00	928,900.00	0.23
2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-	EUR	3,000,000.00	2,895,000.00	0.71
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	1,000,000.00	1,058,183.28	0.26
4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S	GBP	1,500,000.00	1,649,091.21	0.40
4.00% VIRIDIAN GROUP 17/25 -S-	EUR	500,000.00	498,750.00	0.12
4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,106,892.00	0.27
4.75% MARKS & SPENCER 12/25 -SR-S	GBP	1,000,000.00	1,197,495.70	0.29
5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,128,236.27	0.28
6.013% SUB. MITCHELLS&BUTLERS 03/28	GBP	1,500,000.00	1,384,405.18	0.34
6.25% EG GLOBAL FINANCE 19/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,000,000.00	0.49
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	5,000,000.00	4,603,186.49	1.13

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	500,000.00	530,870.33	0.13
7.00% SUB. VODAFONE 19/79	USD	1,000,000.00	1,004,815.94	0.25
7.75% SHOP DIRECT FUNDING 17/22 -S-	GBP	1,000,000.00	1,045,321.99	0.26
			21,031,148.39	**5.16**
Irland				
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	1,552,000.00	1,540,235.84	0.38
2.875% SMURFIT KAPPA AQCUISITIONS 18/26 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,806,090.00	1.18
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	2,481,000.00	2,480,379.75	0.61
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	3,500,000.00	3,498,250.00	0.86
3.625% JAMES HARDIE 18/26 -SR-S	EUR	500,000.00	510,000.00	0.13
5.00% JAMES HARDIE IF 17/28 -SR- -144A-	USD	1,700,000.00	1,521,608.87	0.37
			14,356,564.46	**3.53**
Isle of Man				
3.75% PLAYTECH 18/23	EUR	2,000,000.00	1,995,000.00	0.49
4.25% PLAYTECH 19/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,511,250.00	0.37
			3,506,250.00	**0.86**
Italien				
FRN FABRIC BC 18/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	976,250.00	0.24
FRN TEAMSYSTEM SPA 18/23 -SR-S	EUR	1,000,000.00	994,200.00	0.24
1.625% AUTOSTRADE ITALIA 15/23	EUR	2,500,000.00	2,415,625.00	0.59
1.625% SUB. UNICREDIT 19/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,509,900.00	0.37
1.75% BANCO BPM 18/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,519,950.00	0.37
1.75% BANCO BPM 19/25 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,693,625.00	0.42
2.375% TELECOM ITALIA 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,012,500.00	0.49
2.731% SUB. UNICREDIT 20/32 -S-	EUR	2,015,000.00	1,916,365.75	0.47
2.875% TIM 18/26 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,646,250.00	1.14
3.50% UNIPOL GRUPPO 17/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,646,625.00	0.65
3.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 19/24 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,415,500.00	0.84
3.625% TELECOM ITALIA 16/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,608,300.00	0.39
3.625% WEBUILD 20/27 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,223,760.00	0.30
3.75% SALINI IMPREGILO 16/21 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,049,000.00	1.72
3.875% SUB. UNIPOL ASSICURAZIONI 18/28	EUR	1,000,000.00	1,035,000.00	0.25
3.928% INTESA SANPAOLO 14/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,816,050.00	0.94
4.25% SUB. CATTOLICA ASSICURAZIONI 17/47 -S-	EUR	700,000.00	706,125.00	0.17
4.45% SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	2,000,000.00	2,091,000.00	0.51
4.75% SUB. INTESA SANPAOLO 14/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,578,750.00	0.39
4.875% SUB. UNICREDIT 19/29	EUR	5,000,000.00	5,308,750.00	1.29
5.00% SUB. BANCO BPM SPA 20/30	EUR	1,500,000.00	1,507,500.00	0.37
5.375% SUB. MONTE PASCHI SIENA 18/28	EUR	1,050,000.00	876,750.00	0.22
5.75% SUB.UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 14/PERP -S-	EUR	2,000,000.00	2,072,500.00	0.51

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
5.875% AUTOSTRADE ITALIA 04/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,229,800.00	0.55
5.875% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	1,250,000.00	1,387,875.00	0.34
6.25% GAMMA BIDCO SPA 20/25 -SR-	EUR	1,641,000.00	1,627,666.88	0.40
7.00% SCHUMANN 16/23	EUR	1,000,000.00	701,250.00	0.17
7.25% ALMAVIVA 17/22 -SR-S	EUR	500,000.00	495,000.00	0.12
8.00% SUB. BANCA MONTE DEI PASC. 20/30	EUR	750,000.00	701,250.00	0.17
8.50% SUB.BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 20/30	EUR	500,000.00	487,500.00	0.12
8.75% SUB. ENEL 13/PERP -JR- 144A	USD	1,000,000.00	992,029.31	0.24
			61,242,646.94	**14.99**
Japan				
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,998,000.00	0.98
5.00% SOFTBANK GROUP 18/28	EUR	1,500,000.00	1,599,750.00	0.39
			5,597,750.00	**1.37**
Jersey				
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,336,875.00	0.33
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	930,000.00	804,450.00	0.20
			2,141,325.00	**0.53**
Kaimaninseln				
4.00% UPCB FINANCE IV 15/27	EUR	5,500,000.00	5,024,250.00	1.23
5.943% PUNCH TAVERNS 02/22 -SR-S	GBP	1,000,000.00	993,789.26	0.24
			6,018,039.26	**1.47**
Luxemburg				
1.50% ADO PROPERTIES 17/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	959,810.00	0.24
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	2,042,400.00	0.50
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	987,050.00	0.24
3.375% SUB. TLG FINANCE 19/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	997,450.00	0.24
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	700,000.00	730,100.00	0.18
3.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,068,000.00	0.51
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	3,500,000.00	3,388,000.00	0.83
4.00% MATTERHORN TELECOM 17/27 'S'	EUR	4,000,000.00	3,948,000.00	0.97
4.123% CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,316,250.00	0.32
4.375% SUB. CPI PROPERTY GROUP 18/PERP -S-	EUR	3,500,000.00	3,456,250.00	0.85
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	798,000.00	814,957.50	0.20
4.625% SES 16/PERP -SR-	EUR	6,250,000.00	6,348,750.00	1.55
4.875% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 15/PERP	EUR	2,450,000.00	2,591,365.00	0.64
5.00% ARD FINANCE 19/27 -PIK- -SR-	EUR	1,500,000.00	1,462,500.00	0.36
5.25% MONITCHEM HOLCO 3 19/25 -SR-S	EUR	815,000.00	832,359.50	0.20
5.50% PICARD BONDCO 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	501,000.00	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg (Fortsetzung)				
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	1,060,850.00	0.26
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,315,500.00	0.57
7.75% TELECOM ITALIA 03/33 '14'	EUR	5,200,000.00	7,475,000.00	1.82
			43,295,592.00	**10.60**
Mexiko				
3.25% NEMAK 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	492,500.00	0.12
3.625% PEMEX 05/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,692,500.00	0.66
3.75% PEMEX 14/26 'C' -SR- REG.S	EUR	5,000,000.00	4,393,750.00	1.08
			7,578,750.00	**1.86**
Niederlande				
FRN SUB. RABOBANK 13/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	1,193,800.00	0.29
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	300,000.00	273,900.00	0.07
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	982,500.00	0.24
2.625% SUB. TELEFONICA 17/PERP JR-S	EUR	1,500,000.00	1,490,100.00	0.37
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	2,038,000.00	2,014,827.94	0.49
2.875% ZIGGO 19/30 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,475,625.00	0.36
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	1,040,600.00	0.26
3.00% SUB. TELEFONICA 18/PERP SNC5 -JR-	EUR	1,000,000.00	999,050.00	0.25
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,802,500.00	0.44
3.25% PPF TELECOM 20/27 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,465,000.00	0.85
3.375% SUB. NATURGY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,078,750.00	0.76
3.625% LKQ 18/26 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,554,000.00	1.12
3.75% FIAT CHRYSLER FINANCE 16/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,170,100.00	0.78
4.125% SUB. NATURGY FINANCE 14/PERP -JR-	EUR	2,400,000.00	2,493,120.00	0.61
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	1,500,000.00	1,534,725.00	0.38
4.25% ZIGGO 16/27 -SR-S	EUR	5,250,000.00	4,925,812.50	1.21
4.50% FIAT CHRYSLER 20/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,137,550.00	0.28
4.50% IPD 3 17/22 -S-	EUR	1,000,000.00	933,500.00	0.23
4.50% TEVA PHARMACEUTICAL 18/25 'B'	EUR	4,500,000.00	4,387,500.00	1.08
4.596% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 14/PERP -S-	EUR	1,800,000.00	1,926,000.00	0.47
5.875% MAXEDA DIY HOLDING 20/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,501,950.00	0.37
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	EUR	9,000,000.00	9,919,350.00	2.42
6.50% STARFRUIT FINCO/US 18/26 -SR-S	EUR	500,000.00	518,750.00	0.13
6.75% TEVA PHARMACEUTICAL 18/28	USD	7,000,000.00	6,235,612.82	1.52
7.00% SUB. KONINKLIJKE KPN 13/73 -JR- 144A	USD	2,500,000.00	2,314,379.88	0.57
8.00% STARFRUIT FINCO/US 18/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	452,859.78	0.11
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,436,246.25	0.60
			66,258,109.17	**16.26**

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Österreich				
1.625% NOVOMATIC 16/23 S1 -SR-S	EUR	2,019,000.00	1,865,303.63	0.46
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,590,000.00	0.39
			3,455,303.63	**0.85**
Portugal				
FRN SUB. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 18/28 -JR-	EUR	2,000,000.00	2,182,000.00	0.54
4.496% SUB. ENERGIAS PORTUGAL 19/79 -JR-	EUR	2,000,000.00	2,161,500.00	0.53
			4,343,500.00	**1.07**
Rumänien				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,731,960.00	0.42
			1,731,960.00	**0.42**
Schweden				
2.125% VOLVO CAR 19/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,488,750.00	0.37
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,750,000.00	1,531,250.00	0.38
3.00% SUB. FASTIGHETS BALDER 17/78 -JR-S	EUR	500,000.00	493,750.00	0.12
3.875% VERISURE HOLDING 20/26 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,689,240.00	0.41
4.00% POLYGON AB 18/23 -SR-S	EUR	600,000.00	603,000.00	0.15
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	1,200,000.00	1,037,507.09	0.25
5.75% UNILABS SUBHOLDING 17/25 -SR-S	EUR	750,000.00	748,125.00	0.18
			7,591,622.09	**1.86**
Spanien				
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	811,250.00	0.20
0.625% CV INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP 15/22 -SR-	EUR	500,000.00	403,750.00	0.10
1.125% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,920,100.00	0.47
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	1,500,000.00	1,372,500.00	0.34
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	1,200,000.00	1,021,560.00	0.25
3.75% SUB. BANKIA 19/29 S	EUR	4,000,000.00	4,229,600.00	1.04
5.625% SUB. BANCO DE SABADELL 16/26 -JR-	EUR	1,000,000.00	1,061,800.00	0.26
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	1,000,000.00	1,051,250.00	0.26
6.875% SUB. LIBERBANK 17/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,056,900.00	0.26
			12,928,710.00	**3.18**
Tschechische Republik				
4.125% SAZKA GROUP 19/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,872,500.00	0.70
			2,872,500.00	**0.70**
Vereinigte Staaten				
1.50% BALL 19/27 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,468,590.00	0.36
1.50% BERRY GLOBAL 20/27 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,454,625.00	0.36
2.00% ASHLAND SERVICES 20/28 -SR-S	EUR	1,000,000.00	957,500.00	0.23
3.25% COLFAX 17/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,511,250.00	0.37

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.25% UGI INTERNATIONAL 18/25 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,271,875.00	0.31
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	1,300,000.00	1,277,250.00	0.31
3.875% AVANTOR FUNDING 20/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,060,000.00	0.51
4.00% SPECTRUM BRANDS 16/26 -SR-S	EUR	700,000.00	717,150.00	0.18
4.125% SILGAN 20/28 -SR-	USD	1,000,000.00	876,949.65	0.22
4.375% STANDARD INDUSTRIAL 20/30 144A -SR-	USD	2,000,000.00	1,738,981.56	0.43
4.625% NETFLIX 18/29	EUR	8,674,000.00	10,050,997.50	2.46
5.00% IQVIA 15/27 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,783,734.77	0.44
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	896,129.59	0.22
5.25 % KRATON POLYMERS 18/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,012,500.00	0.25
5.375% HANESBRANDS 20/25 144A -SR-	USD	1,500,000.00	1,345,792.72	0.33
5.50% SEALED AIR 15/25 144A -SR-	USD	500,000.00	476,301.94	0.12
6.875% FINANCIAL&RISK US 18/26 -SR-S	EUR	3,579,000.00	3,883,215.00	0.95
7.50% VERITAS US/BERMUDA 16/23 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,272,269.60	0.31
7.875% CGC HOLDING US 18/23 -SR-S	EUR	1,191,000.00	1,208,865.00	0.30
11.50% CARNIVAL 20/23 144A -SR-	USD	3,700,000.00	3,516,749.24	0.86
			38,780,726.57	9.52
Obligationen insgesamt			*395,400,338.65*	*96.98*
GESAMT I.			**396,775,060.21**	**97.32**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	28.11	3,922.38	0.00
			3,922.38	0.00
GESAMT II.			**3,922.38**	**0.00**
Wertpapierbestand			**396,778,982.59**	**97.32**
Sichteinlagen bei banken			4,355,074.88	1.07
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.12
Andere nettovermögenswerte			6,069,814.51	1.49
Nettovermögen			**407,703,871.98**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Niederlande	16.26
Italien	14.99
Frankreich	11.42
Luxemburg	10.60
Vereinigte Staaten	9.86
Deutschland	8.62
Grossbritannien	5.16
Irland	3.53
Spanien	3.18
Schweden	1.86
Mexiko	1.86
Kaimaninseln	1.47
Japan	1.37
Portugal	1.07
Isle of Man	0.86
Österreich	0.85
Finnland	0.83
Tschechische Republik	0.70
Dänemark	0.68
Jersey	0.53
Belgien	0.46
Rumänien	0.42
Britische Jungferninseln	0.37
Griechenland	0.37
	97.32

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	96.98
Zertifikate	0.34
Anteile an Anlagefonds	0.00
	97.32

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
0.50% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 18/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,057,800.40	0.81
0.875% NATIONAL AUSTRALIA BANK 15/22 '836' -SR-S	EUR	9,000,000.00	9,137,024.10	1.82
1.584% TOYOTA FINANCE 20/22 -SR-	EUR	1,759,000.00	1,805,956.68	0.36
			15,000,781.18	**2.99**
Finnland				
0.375% OP CORPORATE BANK 18/23 -SR-S	EUR	7,000,000.00	7,111,314.00	1.42
0.75% OP CORPORATE BANK 15/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,027,643.00	0.40
			9,138,957.00	**1.82**
Frankreich				
0.125% BFCM 19/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,025,422.80	0.80
0.375% BFCM 17/22 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,519,939.00	0.50
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	7,000,000.00	7,100,346.40	1.42
4.125% BNP PARIBAS 11/22 '14351' -SR-S-	EUR	6,000,000.00	6,337,274.40	1.26
			19,982,982.60	**3.98**
Grossbritannien				
0.125% UBS LONDON 17/21 -SR-S	EUR	8,900,000.00	8,940,467.41	1.78
0.25% UBS LONDON 18/22 -SR-	EUR	5,360,000.00	5,392,946.85	1.08
			14,333,414.26	**2.86**
Italien				
1.00% ITALIEN (BTP) 19/22	EUR	15,000,000.00	15,327,540.00	3.06
1.20% ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	15,000,000.00	15,321,156.00	3.06
1.35% ITALIEN (BTP) 15/22	EUR	15,000,000.00	15,363,219.00	3.07
1.45% ITALIEN (BTP) 15/22 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,641,330.00	4.12
4.50% ITALIEN (BTP) 13/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	22,382,130.00	4.47
4.75% ITALIEN (BTP) 08/23 -SR-	EUR	18,000,000.00	20,455,884.00	4.08
5.00% ITALIEN (BTP) 11/22 -SR-	EUR	11,000,000.00	11,822,399.60	2.36
5.50% ITALIEN (BTP) 12/22 -SR-	EUR	30,500,000.00	34,087,617.40	6.81
			155,401,276.00	**31.03**
Kaimaninseln				
3.625% IPIC GMTN 12/23 -SR-S	EUR	4,700,000.00	5,135,618.09	1.02
			5,135,618.09	**1.02**
Kanada				
0.25% BANK OF MONTREAL 18/21 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,043,919.40	1.41
0.375% BANK NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	10,600,000.00	10,683,185.62	2.13
0.375% CIBC 19/24 -SR-S	EUR	12,000,000.00	12,066,240.00	2.41
0.375% TORONTO-DOMINION 19/24 -SR-	EUR	15,095,000.00	15,262,789.98	3.05
			45,056,135.00	**9.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande					
0.00%	ING BANK 19/22 -SR-	EUR	12,900,000.00	12,940,451.82	2.58
0.50%	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/24 -SR-	EUR	5,822,000.00	5,951,714.16	1.19
0.625%	TOYOTA MOTOR FINANCE 18/23 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,299,624.20	0.46
0.75%	RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,339,190.50	3.06
2.75%	MDC GMTN 16/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,455,002.69	0.89
3.50%	ALLIANZ FINANCE II 12/22 -SR-	EUR	8,400,000.00	8,841,935.76	1.76
4.50%	ING BANK 12/22 '62' -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,131,876.20	0.43
				51,959,795.33	**10.37**
Norwegen					
FRN	DNB BANK 19/22 S676 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,091,392.80	1.61
				8,091,392.80	**1.61**
Portugal					
FRN	PORTUGAL 17/22 -SR-	EUR	625,000.00	643,715.44	0.13
				643,715.44	**0.13**
Qatar					
3.875%	QATAR 18/23 -SR-	USD	7,000,000.00	6,420,881.18	1.28
				6,420,881.18	**1.28**
Schweden					
0.25%	SEB 20/23 -SR-	EUR	4,560,000.00	4,611,390.74	0.92
0.25%	SVENSKA HANDELSBANKEN 17/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,072,302.40	1.81
0.30%	NORDEA BANK 17/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,088,029.00	1.81
0.75%	SWEDBANK 20/25 -SR-	EUR	3,420,000.00	3,527,588.41	0.70
1.00%	SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	4,202,000.00	4,404,430.09	0.88
1.00%	SWEDBANK 15/22 '272'	EUR	5,000,000.00	5,096,210.00	1.02
				35,799,950.64	**7.14**
Singapur					
0.50%	TEMASEK FINANCIAL (I) 16/22 -SR-	EUR	300,000.00	301,883.43	0.06
				301,883.43	**0.06**
Spanien					
0.00%	SPANIEN 20/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,166,986.00	3.03
0.35%	SPANIEN 18/23 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,377,966.10	3.47
0.40%	SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	6,880,000.00	6,979,799.90	1.39
5.85%	SPANIEN 11/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,851,313.00	2.17
				50,376,065.00	**10.06**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Venezuela				
0.50% CORP ANDINA DE FOMENTO 17/22 S	EUR	5,500,000.00	5,536,937.45	1.11
1.00% CORP ANDINA FOMENTO 15/20 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,007,193.90	1.40
1.875% CORP ANDINA FOMENTO 14/21 '36'	EUR	4,000,000.00	4,051,238.40	0.81
			16,595,369.75	3.32
Vereinigte Arabische Emirate				
1.375% FIRST ABU DHABI BANK 20/23 -SR-S	GBP	449,000.00	500,446.67	0.10
1.75% EMIRATES TELECOM 14/21	EUR	7,672,000.00	7,779,533.82	1.55
3.00% FIRST ABU DHABI BANK 17/22 -SR-S	USD	880,000.00	775,701.09	0.15
3.625% ABU DHABI NATIONAL ENERGY 12/23 B SR-S	USD	7,000,000.00	6,307,838.90	1.26
			15,363,520.48	3.06
Vereinigte Staaten				
0.00% METROPOLITAN LIFE 19/22 -S-	EUR	1,349,000.00	1,352,278.61	0.27
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	15,255,000.00	15,321,005.33	3.06
0.625% BERKSHIRE HATHAWAY 17/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,016,163.00	0.20
0.75% BERKSHIRE HATHAWAY 15/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,057,693.00	0.61
0.875% METLIFE GLOBAL FUNDING I 15/22 -S-	EUR	5,690,000.00	5,771,421.62	1.15
2.375% METROPOLITAN LIFE 13/23 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,924,476.00	1.58
2.75% JP MORGAN CHASE & CO 12/22 68 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,703,807.00	2.74
			48,146,844.56	9.61
Wertpapierbestand			497,748,582.74	99.34
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.10
Kontokorrentkredite			-99,355.70	-0.02
Andere nettovermögenswerte			2,897,935.89	0.58
Nettovermögen			501,047,162.93	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Italien	31.03
Niederlande	10.37
Spanien	10.06
Vereinigte Staaten	9.61
Kanada	9.00
Schweden	7.14
Frankreich	3.98
Venezuela	3.32
Vereinigte Arabische Emirate	3.06
Australien	2.99
Grossbritannien	2.86
Finnland	1.82
Norwegen	1.61
Qatar	1.28
Kaimaninseln	1.02
Portugal	0.13
Singapur	0.06
	99.34

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	54.92
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	44.42
	99.34

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
2.00% WESTPAC BANKING 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,069,855.00	0.49
2.50% WESTPAC BANKING 17/22 -SR-	USD	2,037,000.00	2,114,644.53	0.50
2.70% ANZ BANKING GROUP 15/20 -SR-	USD	2,900,000.00	2,908,657.95	0.69
4.375% NATIONAL AUSTRALIA BANK 10/20 T3 -SR-S	USD	4,817,000.00	4,854,086.08	1.15
			11,947,243.56	**2.83**
Deutschland				
2.125% KFW 17/22 -SR-	USD	7,000,000.00	7,228,050.20	1.71
			7,228,050.20	**1.71**
Frankreich				
0.625% SNCF 20/23 -SR-	USD	4,000,000.00	4,004,392.00	0.94
1.625% SANTANDER UK 20/23 -S-	USD	5,000,000.00	5,142,175.00	1.21
2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 -SR-	USD	7,400,000.00	7,501,288.98	1.77
2.70% BFCM 17/22 -SR-S	USD	1,787,000.00	1,854,758.75	0.44
			18,502,614.73	**4.36**
Grossbritannien				
3.125% SKY 12/22 -SR- 144A	USD	4,000,000.00	4,224,315.60	1.00
			4,224,315.60	**1.00**
Japan				
0.849% MIZUHO FINANCIAL 20/24 -SR-	USD	4,800,000.00	4,788,536.64	1.13
2.00% JAPAN TOBACCO 16/21 -SR-	USD	4,700,000.00	4,727,162.71	1.12
2.45% TAKEDA PHARMACEUTICAL 17/22 144A -SR-	USD	900,000.00	920,601.36	0.22
3.11% TOYOTA INDUSTRIES 19/22 -SR-S	USD	1,175,000.00	1,213,461.98	0.29
			11,649,762.69	**2.76**
Kaimaninseln				
5.50% IPIC GMTN 11/22 -SR- REG.S	USD	2,300,000.00	2,458,494.61	0.58
			2,458,494.61	**0.58**
Kanada				
0.45% TORONTO DOMINION BANK 20/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,995,499.10	0.71
1.60% RBC 20/23 -SR-	USD	3,813,000.00	3,916,260.23	0.92
1.95% BANK OF NOVA SCOTIA 20/23 -SR-	USD	7,000,000.00	7,225,918.70	1.70
2.05% NATIONAL BANK OF CANADA 19/22 -S-	USD	6,000,000.00	6,174,787.20	1.46
2.125% CDP FINANCIAL 19/21 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,063,345.00	1.19
			25,375,810.23	**5.98**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg				
2.125% ESM 17/22 -SR-S	USD	5,400,000.00	5,610,109.68	1.32
			5,610,109.68	**1.32**
Niederlande				
3.125% SIEMENS FINANCE 17/24 144A -SR-	USD	3,050,000.00	3,307,182.41	0.78
3.40% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 13/23 -SR-	USD	5,450,000.00	5,902,601.79	1.39
3.50% JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 18/23 -SR-	USD	1,900,000.00	2,049,130.24	0.48
			11,258,914.44	**2.65**
Norwegen				
2.125% DNB 17/20 -SR- 144A	USD	5,000,000.00	5,000,000.00	1.18
			5,000,000.00	**1.18**
Qatar				
3.875% QATAR 18/23 -SR-	USD	3,000,000.00	3,226,905.00	0.76
			3,226,905.00	**0.76**
Saudi-Arabien				
2.75% SAUDI ARABIAN OIL 19/22 -SR-S	USD	7,500,000.00	7,701,016.50	1.82
			7,701,016.50	**1.82**
Schweden				
2.625% SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 16/21 -SR-	USD	5,615,000.00	5,631,899.47	1.33
			5,631,899.47	**1.33**
Schweiz				
1.008% UBS 20/24 144A -SR-	USD	3,020,000.00	3,031,752.93	0.72
2.859% UBS GROUP FUNDING 17/23 144A -SR-	USD	4,000,000.00	4,153,900.80	0.98
2.997% CREDIT SUISSE GROUP 17/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,126,176.10	0.74
			10,311,829.83	**2.44**
Singapur				
2.375% TEMASEK FINANCIAL I 12/23 -SR-S	USD	1,190,000.00	1,242,393.32	0.29
2.85% DBS GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	3,387,000.00	3,490,048.80	0.82
			4,732,442.12	**1.11**
Südkorea				
2.50% KOREA ELECTRIC POWER 19/24 -SR-S	USD	5,800,000.00	6,138,441.60	1.45
3.875% KOREA EAST-WEST POWER 18/23 -SR-S	USD	5,400,000.00	5,868,726.48	1.38
			12,007,168.08	**2.83**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Supranational				
0.25% INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	USD	12,000,000.00	11,981,608.80	2.83
			11,981,608.80	**2.83**
Venezuela				
3.75% ANDINA DE FOMENTO 18/23 -SR-	USD	6,800,000.00	7,350,293.40	1.73
			7,350,293.40	**1.73**
Vereinigte Arabische Emirate				
0.75% ABU DHABI 20/23 -SR-	USD	3,000,000.00	3,000,142.50	0.71
3.50% EMIRATES TELECOM 14/24 '3'	USD	2,000,000.00	2,185,142.20	0.52
			5,185,284.70	**1.23**
Vereinigte Staaten				
0.125% TREASURY NOTE USA 20/22	USD	21,700,000.00	21,700,000.00	5.11
0.687% CHEVRON USA 20/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,991,433.60	0.94
1.125% US TREASURY 16/21	USD	15,000,000.00	15,112,792.50	3.57
1.375% CARGILL 20/23 144A -SR-	USD	1,511,000.00	1,544,698.78	0.36
1.375% US TREASURY 16/21	USD	15,000,000.00	15,125,683.50	3.57
1.50% HEALTH CARE SERVICE 20/25 144A -SR-	USD	2,000,000.00	2,052,309.20	0.48
1.50% US TREASURY 19/21 -SR-	USD	4,400,000.00	4,465,312.72	1.05
1.50% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	14,500,000.00	14,953,125.00	3.53
1.571% EXXON MOBIL 20/23 -SR-	USD	9,000,000.00	9,264,332.70	2.19
1.625% US TREASURY 12/22 F-2022 -SR-	USD	3,000,000.00	3,095,039.10	0.73
1.654% WELLS FARGO 20/24 -SR-	USD	3,684,000.00	3,754,721.38	0.89
1.75% US TREASURY 16/21 SAF	USD	4,500,000.00	4,584,902.40	1.08
1.75% US TREASURY 19/22 'AP-2022' -SR-	USD	20,000,000.00	20,580,860.00	4.85
2.00% US TREASURY 14/21 'P-2021'	USD	12,500,000.00	12,713,622.50	3.00
2.00% US TREASURY 14/21 'R-2021'	USD	11,000,000.00	11,222,148.30	2.65
2.00% US TREASURY 17/22	USD	15,000,000.00	15,583,593.00	3.67
2.05% VF 20/22 -SR-	USD	3,400,000.00	3,479,858.52	0.82
2.25% TARGET 20/25 -SR-	USD	1,508,000.00	1,614,455.45	0.38
2.30% ABBVIE 19/22 -SR-S	USD	1,370,000.00	1,418,724.32	0.33
2.50% US TREASURY 19/22 'AH-2022'	USD	4,000,000.00	4,122,265.60	0.97
2.625% MORGAN STANLEY 16/21 -SR-	USD	3,000,000.00	3,075,633.00	0.73
2.625% US TREASURY 18/21 '2021' -SR-	USD	10,900,000.00	11,070,312.50	2.61
2.65% MICROSOFT 15/22	USD	2,800,000.00	2,930,044.04	0.69
2.875% MICROSOFT 17/24 -SR-	USD	5,000,000.00	5,378,725.50	1.27
2.875% US TREASURY 18/21 -SR-	USD	12,000,000.00	12,368,906.40	2.92
2.937% BP CAPITAL MARKETS 20/23 -SR-	USD	2,900,000.00	3,066,999.98	0.72
2.95% EMD FINANCE 15/22 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	3,090,691.20	0.73
3.125% VOLKSWAGEN GROUP AMER FIN 20/23 144A -SR-	USD	3,009,000.00	3,181,364.25	0.75
3.45% BMW US CAPITAL 18/23 -SR-S	USD	46,000.00	49,078.59	0.01
3.45% G.E. CAPITAL FUNDING 20/25 -SR-	USD	3,500,000.00	3,753,194.90	0.89
3.50% AMERICAN TOWER 13/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,127,612.20	0.50
3.60% MLG FDG 19/24 144A -SR-	USD	2,006,000.00	2,195,862.48	0.52
3.70% CVS HEALTH 18/23 -SR-	USD	2,200,000.00	2,358,142.16	0.56

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.80% BMW US CAP. 20/23 144A -SR-	USD	2,207,000.00	2,378,491.62	0.56
3.85% AMERICAN WATER CAPITAL 13/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,288,182.70	0.78
3.875% DAIMLER FINANCE 11/21 144A -SR-	USD	1,281,000.00	1,320,367.82	0.31
4.00% CVS HEALTH 13/23 -SR-	USD	1,200,000.00	1,317,470.40	0.31
4.15% KINDER MORGAN ENERGY 11/22 -SR-	USD	188,000.00	196,827.80	0.05
5.625% KINDER MORGAN 13/23 144A -SR-	USD	2,000,000.00	2,255,468.60	0.53
8.00% US TREASURY 91/21	USD	10,737,000.00	11,684,875.24	2.76
			247,468,129.95	58.37
Wertpapierbestand			418,851,893.59	98.82
Sichteinlagen bei banken			2,518,492.54	0.59
Andere nettovermögenswerte			2,480,051.09	0.59
Nettovermögen			423,850,437.22	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	58.37
Kanada	5.98
Frankreich	4.36
Südkorea	2.83
Supranational	2.83
Australien	2.83
Japan	2.76
Niederlande	2.65
Schweiz	2.44
Saudi-Arabien	1.82
Venezuela	1.73
Deutschland	1.71
Schweden	1.33
Luxemburg	1.32
Vereinigte Arabische Emirate	1.23
Norwegen	1.18
Singapur	1.11
Grossbritannien	1.00
Qatar	0.76
Kaimaninseln	0.58
	98.82

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	55.28
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	43.54
	98.82

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
0.113% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 19/29 -SR-S	CHF	570,000.00	569,430.00	0.10
0.203% AMP GROUP FINANCE 20/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	974,000.00	0.17
0.25% NATIONAL AUSTRALIA BANK 18/24 -SR-	CHF	1,840,000.00	1,866,680.00	0.33
0.25% WESTPAC BANKING 19/27 -S-	CHF	100,000.00	103,150.00	0.02
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	220,000.00	224,620.00	0.04
0.30% WESTPAC BANKING 17/25 -SR-	CHF	1,150,000.00	1,175,300.00	0.21
0.35% NATIONAL AUSTRALIA BANK 15/22	CHF	2,000,000.00	2,024,000.00	0.36
0.40% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 17/26 -SR-	CHF	800,000.00	826,000.00	0.15
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	CHF	1,730,000.00	1,760,275.00	0.32
0.50% WESTPAC BANKING 18/28 -SR-	CHF	425,000.00	439,237.50	0.08
0.625% MACQUARIE BANK 15/23 -SR-	CHF	2,090,000.00	2,137,025.00	0.38
0.625% TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 16/23	CHF	2,525,000.00	2,564,137.50	0.46
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,005,000.00	0.90
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	1,245,000.00	1,273,635.00	0.23
3.00% MACQUARIE BANK 12/22 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,663,150.00	0.30
			22,605,640.00	**4.05**
Barbados (Insel)				
0.297% CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 16/28 -SR-	CHF	500,000.00	509,750.00	0.09
			509,750.00	**0.09**
Bermuda				
0.38% CBQ FINANCE 19/23 -SR-	CHF	290,000.00	288,550.00	0.05
0.697% CBQ FINANCE 18/21 -SR-	CHF	4,940,000.00	4,939,506.00	0.88
1.115% CBQ FINANCE 18/22 -SR-	CHF	1,395,000.00	1,412,437.50	0.25
			6,640,493.50	**1.18**
Britische Jungferninseln				
0.76% SINOCHEM OFFSHORE 15/22	CHF	2,010,000.00	2,029,095.00	0.36
			2,029,095.00	**0.36**
Chile				
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	968,500.00	0.17
0.24% BANCO ESTADO CHILE 19/25 -SR-	CHF	1,660,000.00	1,591,940.00	0.28
0.25% BANCO CREDITO INVERSIONES 19/25 -SR-S	CHF	60,000.00	58,650.00	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Chile (Fortsetzung)				
0.40% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 19/24 -SR-	CHF	980,000.00	973,140.00	0.17
0.693% BANCO DEL ESTADO DE CHILE 18/24 -SR-	CHF	550,000.00	548,625.00	0.10
1.05% COOPERATIVA PERSONAL UNIV. CHILE -SR- 17/21	CHF	1,310,000.00	1,310,262.00	0.23
			5,451,117.00	**0.96**
Dänemark				
0.625% DANSKE BANK 19/22 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,624,700.00	0.47
0.625% KOMMUNEKREDIT 15/27	CHF	910,000.00	973,245.00	0.17
1.50% SUB. DANSKE BANK 20/30	EUR	1,320,000.00	1,412,227.75	0.25
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	1,750,000.00	2,352,000.00	0.42
			7,362,172.75	**1.31**
Deutschland				
0.10% DEUTSCHE BAHN FINANCE 15/25	CHF	1,000,000.00	1,019,500.00	0.18
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	2,800,000.00	2,786,000.00	0.50
0.125% DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 19/23 -SR-S	CHF	500,000.00	499,250.00	0.09
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/27 -SR-S	CHF	50,000.00	50,275.00	0.01
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	2,300,000.00	2,383,950.00	0.43
0.25% MUNCHENER HYPOTHEKENBANK 20/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,232,000.00	0.58
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	1,055,000.00	1,065,022.50	0.19
0.35% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 18/23 -SR-	CHF	365,000.00	368,467.50	0.07
0.435% DEUTSCHE TELEKOM 20/32 -SR-S	CHF	2,600,000.00	2,641,600.00	0.47
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	1,940,000.00	2,012,750.00	0.36
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 18/28 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,332,000.00	0.42
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	335,000.00	352,587.50	0.06
0.50% MUENCHENER HYPOTEKENBANK 18/28	CHF	1,100,000.00	1,161,050.00	0.21
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	5,395.00	0.00
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/34 -SR-	CHF	350,000.00	378,875.00	0.07
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23 -SR-	CHF	885,000.00	874,380.00	0.16
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-	CHF	2,040,000.00	2,033,880.00	0.36
0.75% DEUTSCHE BANK 17/22 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,208,000.00	0.57
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	6,000,000.00	5,856,000.00	1.05
1.10% COMMERZBANK 18/25 -SR-	CHF	2,135,000.00	2,168,092.50	0.39
1.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/24-SR-	CHF	400,000.00	426,000.00	0.08
1.625% DEUTSCHE BANK 19/22 -SR-	CHF	250,000.00	254,500.00	0.05

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	5,000,000.00	5,785,000.00	1.04
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	300,000.00	444,300.00	0.08
3.238% SUB.DZ BANK 13/23	CHF	1,065,000.00	1,125,172.50	0.20
			42,464,047.50	**7.62**
Finnland				
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,315,000.00	0.41
			2,315,000.00	**0.41**
Frankreich				
0.10% CA HOME LOAN 16/26 -SR-	CHF	700,000.00	716,800.00	0.13
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,738,800.00	0.31
0.166% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 19/29 -SR-	CHF	1,790,000.00	1,794,475.00	0.32
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	2,400,000.00	2,416,800.00	0.43
0.20% ORANGE 19/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,011,000.00	0.36
0.227% SNCF MOBILITES 20/30 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,026,000.00	0.18
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,331,050.00	0.42
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	1,000,000.00	1,033,500.00	0.18
0.288% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 18/26 -SR-	CHF	125,000.00	128,000.00	0.02
0.30% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS 17/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,039,000.00	0.19
0.30% E.D.F. 16/24 -SR-	CHF	500,000.00	507,500.00	0.09
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	508,000.00	0.09
0.366% BFCM 18/24 -SR-	CHF	1,125,000.00	1,145,250.00	0.20
0.40% SOCIETE GENERALE 17/22	CHF	2,020,000.00	2,027,272.00	0.36
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	1,190,000.00	1,250,690.00	0.22
0.50% CA HOME LOAN 18/28 -S-	CHF	3,500,000.00	3,690,750.00	0.66
0.50% RCI BANQUE 17/22 -SR-S	CHF	30,000.00	29,820.00	0.01
0.50% RCI BANQUE 19/24 -SR-	CHF	4,675,000.00	4,611,887.50	0.83
0.50% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 15/27	CHF	340,000.00	352,070.00	0.06
0.55% BFCM 15/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,025,000.00	0.18
0.55% RCI BANQUE 18/23 -SR-S	CHF	445,000.00	443,220.00	0.08
0.60% BFCM 17/27	CHF	840,000.00	869,400.00	0.16
0.65% E.D.F. 16/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,040,500.00	0.19
0.70% SOCIETE GENERALE 18/25 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,805,400.00	0.32
0.875% SOCIETE GENERALE 19/24 -SR-S	CHF	2,200,000.00	2,224,200.00	0.40
1.00% BNP PARIBAS 18/25 -SR-	CHF	750,000.00	771,750.00	0.14
1.00% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 14/24 -SR-	CHF	500,000.00	524,750.00	0.09
1.005% MFINANCE FRANCE 17/23 -SR-	CHF	1,580,000.00	1,587,900.00	0.28
1.50% AUCHAN 14/24 -SR-	CHF	780,000.00	788,580.00	0.14
1.50% COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 14/24 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,649,975.00	0.30
1.75% SUB. BNP PARIBAS 15/25	CHF	2,430,000.00	2,505,330.00	0.45
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	2,100,000.00	2,663,850.00	0.48

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31 -SR-	CHF	1,900,000.00	2,420,600.00	0.43
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	500,000.00	712,000.00	0.13
3.25% RESEAU FERRE FRANCE 06/32	CHF	380,000.00	525,920.00	0.09
			49,917,039.50	**8.92**
Griechenland				
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 -SR-S	CHF	1,060,000.00	1,041,980.00	0.19
			1,041,980.00	**0.19**
Grossbritannien				
0.00% NATIONWIDE BUILDING 19/25	CHF	500,000.00	508,750.00	0.09
0.168% NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	560,000.00	572,320.00	0.10
0.375% VODAFONE GROUP 16/24 -SR-	CHF	2,755,000.00	2,800,457.50	0.50
0.50% VODAFONE GROUP 16/31 -SR-	CHF	500,000.00	512,500.00	0.09
0.55% CREDIT SUISSE LONDON 16/24 -SR-	CHF	500,000.00	509,000.00	0.09
0.625% BAT INTERNATIONAL FINANCE 14/21 -SR-S	CHF	2,635,000.00	2,648,702.00	0.47
0.625% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,112,650.00	0.20
0.625% VODAFONE GROUP 17/27 -SR-	CHF	1,435,000.00	1,473,745.00	0.26
1.375% BAT INTERNATIONAL FINANCE 14/26 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,664,000.00	0.30
1.75% BP CAPITAL MARKETS 14/24 -SR-S	CHF	95,000.00	99,512.50	0.02
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,955,000.00	4,172,525.00	0.75
			16,074,162.00	**2.87**
Guernsey				
1.00% CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	10,670,000.00	10,920,745.00	1.96
			10,920,745.00	**1.96**
Honduras				
0.371% CABEI 16/22 -SR-	CHF	100,000.00	101,100.00	0.02
1.125% CABEI 14/23 TR. B	CHF	1,380,000.00	1,423,470.00	0.25
			1,524,570.00	**0.27**
Irland				
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 -SR-S	CHF	4,000,000.00	3,876,000.00	0.69
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 -SR-S	CHF	2,885,000.00	2,807,105.00	0.50
1.00% GLENCORE CAPITAL DACSF 20/27 -SR-	CHF	4,000,000.00	4,016,000.00	0.72
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	2,240,000.00	2,454,984.93	0.44
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 -SR-S	CHF	2,650,000.00	2,736,125.00	0.49
4.25% UNICREDIT BANK IRELAND 12/22 -SR-	CHF	1,755,000.00	1,865,565.00	0.33
			17,755,779.93	**3.17**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Jersey					
0.35%	GLENCORE FINANCE 19/25 -SR-	CHF	2,940,000.00	2,885,610.00	0.52
				2,885,610.00	**0.52**
Kaimaninseln					
0.375%	ADCB FINANCE CAYMAN 18/23 -SR-	CHF	2,780,000.00	2,780,000.00	0.50
0.50%	ADCB FINANCE CAYMAN 19/24 -SR-	CHF	825,000.00	819,225.00	0.15
0.875%	BANCO MERCANTIL DEL NORTE 18/21 -S-	CHF	245,000.00	241,398.50	0.04
1.50%	BOS FUNDING 19/23 -SR-S	CHF	4,665,000.00	4,553,040.00	0.81
1.55%	BCO MERCANTIL DEL NORTE 19/22 -SR-	CHF	4,685,000.00	4,647,520.00	0.83
				13,041,183.50	**2.33**
Kanada					
0.05%	BANK OF MONTREAL 18/22 -SR-	CHF	1,170,000.00	1,178,190.00	0.21
0.10%	C.I.B.C. 18/25	CHF	1,350,000.00	1,378,350.00	0.25
0.15%	C.I.B.C. 18/23	CHF	1,005,000.00	1,016,557.50	0.18
0.20%	BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,072,000.00	0.55
0.20%	PROVINCE NEW BRUNSWICK 16/31 -SR-	CHF	2,490,000.00	2,547,270.00	0.46
0.25%	PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,858,500.00	0.33
0.25%	PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,096,000.00	0.55
0.25%	PROVINCE OF ONTARIO 17/29 -SR-	CHF	735,000.00	759,990.00	0.14
0.30%	BANK OF NOVA SCOTIA 15/22	CHF	450,000.00	455,625.00	0.08
0.375%	PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,772,250.00	0.32
0.60%	CANADIAN IMPERIAL BANK 14/25 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,538,250.00	0.28
0.75%	PROVINCE OF QUEBEC 14/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,048,500.00	0.19
0.80%	PROVINCE MANITOBA 19/39 -SR-	CHF	600,000.00	676,500.00	0.12
1.50%	PROVINCE OF QUEBEC 14/24 -SR-	CHF	500,000.00	532,750.00	0.10
				20,930,732.50	**3.76**
Luxemburg					
0.50%	DH SWITZERLAND FINANCE 15/23 -SR-	CHF	1,105,000.00	1,123,785.00	0.20
0.55%	MEDIOBANCA INTERNATIONAL 18/23 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,882,600.00	0.52
0.732%	AROUNDTOWN 18/25 -SR-	CHF	4,830,000.00	4,837,245.00	0.87
0.956%	GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	1,140,000.00	1,159,950.00	0.21
1.00%	BANQUE INTERNATIONALE A LUX. 19/25 -SR-	CHF	2,700,000.00	2,725,650.00	0.49
1.63%	CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	3,845,000.00	3,833,465.00	0.69
1.72%	AROUNDTOWN 19/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,106,000.00	0.38
2.25%	GAZ CAPITAL -LPN- 17/22	CHF	500,000.00	509,000.00	0.09
2.75%	GAZ CAPITAL -LPN- 16/21 -SR-S	CHF	1,000,000.00	1,027,600.00	0.18
				20,205,295.00	**3.63**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Neuseeland				
0.02% TRANSPOWER NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,207,200.00	0.22
0.20% ASB FINANCE 17/24 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,520,250.00	0.27
0.25% BNZ INTERNATIONAL FUNDING 15/22	CHF	1,380,000.00	1,393,800.00	0.25
0.35% ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LONDON 18/24 -SR-	CHF	1,380,000.00	1,406,910.00	0.25
1.50% AUCKLAND COUNCIL 14/25	CHF	175,000.00	191,975.00	0.03
			5,720,135.00	**1.02**
Niederlande				
0.25% DAIMLER INTERNATIONAL 18/22 -SR-	CHF	1,045,000.00	1,051,270.00	0.19
0.375% SHELL INTL FINANCE 15/23	CHF	2,290,000.00	2,331,220.00	0.42
0.50% ACHMEA BANK 17/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,008,500.00	0.18
0.625% NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	660,000.00	736,230.00	0.13
0.875% EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	1,056,000.00	0.19
0.875% SHELL INTL FINANCE 15/28	CHF	1,500,000.00	1,605,750.00	0.29
1.125% EBN 12/24 -SR-	CHF	1,020,000.00	1,069,980.00	0.19
1.375% DEUTSCHE BAHN FINANCE 13/23-SR-	CHF	1,490,000.00	1,567,480.00	0.28
1.375% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 12/27 -SR-	CHF	800,000.00	898,000.00	0.16
1.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 14/24 -SR-	CHF	500,000.00	536,750.00	0.10
1.625% EBN 11/23 -SR-	CHF	1,030,000.00	1,086,650.00	0.19
2.125% BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	610,250.00	0.11
2.375% LEASEPLAN CORPORATION 12/20	CHF	865,000.00	865,778.50	0.15
2.50% BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	2,010,000.00	2,301,450.00	0.41
3.25% BNG BANK 07/37 -SR-	CHF	900,000.00	1,407,150.00	0.25
3.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 06/29	CHF	1,000,000.00	1,316,500.00	0.24
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	1,096,800.00	0.20
3.50% RABOBANK 07/23 -SR-	CHF	100,000.00	110,900.00	0.02
4.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 12/27 -SR-	CHF	170,000.00	210,290.00	0.04
			20,866,948.50	**3.74**
Norwegen				
2.00% DNB BOLIGKREDITT 10/30 -SR-	CHF	600,000.00	723,000.00	0.13
			723,000.00	**0.13**
Österreich				
0.01% BAWAG P.S.K. BANK 16/21 -SR-	CHF	3,700,000.00	3,700,370.00	0.66
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	797,600.00	0.14
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	977,500.00	0.17
0.45% HYPO VORARLBERG BANK 18/24 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,513,500.00	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Österreich (Fortsetzung)				
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	5,570,000.00	7,218,720.00	1.30
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	1,340,000.00	2,047,520.00	0.37
4.75% SUB. RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 12/22	CHF	1,370,000.00	1,459,735.00	0.26
			17,714,945.00	**3.17**
Panama				
2.00% MULTIBANK 17/21 -SR-	CHF	255,000.00	246,075.00	0.04
			246,075.00	**0.04**
Polen				
0.30% PKO BANK POLSKI 17/21 -SR-	CHF	4,275,000.00	4,280,130.00	0.77
0.565% MBANK 18/22 -SR-S	CHF	3,220,000.00	3,228,050.00	0.58
1.018% MBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	788,000.00	0.14
			8,296,180.00	**1.49**
Russland				
1.45% GAZ CAPITAL -LPN- 18/23	CHF	9,895,000.00	9,929,632.50	1.79
			9,929,632.50	**1.79**
Schweden				
0.20% LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 18/26	CHF	400,000.00	413,400.00	0.07
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	1,615,000.00	1,698,172.50	0.30
1.375% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-	CHF	500,000.00	516,000.00	0.09
			2,627,572.50	**0.46**
Schweiz				
0.00% CEMBRA MONEY BANK AG 19/23 -SR-S	CHF	4,000,000.00	3,996,000.00	0.72
0.10% ZUG ESTATES HOLDING 19/25 -SR-S	CHF	955,000.00	932,080.00	0.17
0.125% AMAG LEASING 20/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,446,250.00	0.44
0.20% PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ. KANTONALBANKEN 20/35 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,842,480.00	0.33
0.25% BALOISE HOLDING 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,008,000.00	0.18
0.25% MOBIMO 20/28 -SR-S	CHF	1,810,000.00	1,771,085.00	0.32
0.50% AMAG LEASING 19/25 -SR-S	CHF	480,000.00	471,840.00	0.08
0.50% BOBST GROUP 20/26 -SR-	CHF	545,000.00	533,010.00	0.10
0.50% PSP SWISS PROPERTY 16/24 -SR-	CHF	250,000.00	253,875.00	0.05
0.50% SONOVA HOLDING 20/25 -SR-	CHF	915,000.00	938,332.50	0.17
0.65% CREDIT SUISSE 20/28 -SR-S	EUR	2,806,000.00	3,025,450.25	0.54
0.70% SYNGETA FINANCE 20/26 -SR-S	CHF	2,715,000.00	2,545,312.50	0.46
0.75% COOP 20/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,020,500.00	0.18
0.875% HIAG IMMOBILIEN 19/24 -SR-	CHF	230,000.00	230,000.00	0.04
0.95% SGS 20/26 -SR-	CHF	300,000.00	313,650.00	0.06
1.00% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,110,000.00	0.91
1.00% HIAG IMMOBILIEN HOLDING 18/22 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,804,500.00	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
1.05% AEROPORT DE GENEVE 20/23 -SR-	CHF	3,115,000.00	3,164,840.00	0.57
1.25% NANT DE DRANCE 20/27 -SR-	CHF	2,950,000.00	3,050,300.00	0.55
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27 -SR-	CHF	190,000.00	198,645.00	0.04
1.25% SYNGENTA FINANCE 20/23 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,002,000.00	0.36
1.375% GRANDE DIXENCE 15/25 -SR-	CHF	5,000.00	5,157.50	0.00
1.50% SUB. HELVETIA SCHWEIZ. VERSICHERUNGS. 20/PERP	CHF	3,160,000.00	3,169,480.00	0.57
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	5,040,000.00	4,926,600.00	0.88
1.70% SUB. ST GALLER KANTONALBANK 17/PERP -JR-S	CHF	770,000.00	776,160.00	0.14
1.75% AXPO HOLDING 16/24 -SR-	CHF	150,000.00	156,375.00	0.03
1.80% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 16/PERP -JR-	CHF	3,100,000.00	3,098,450.00	0.55
1.875% SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE 19/PERP -JR-	CHF	2,015,000.00	1,994,850.00	0.36
2.00% KERNKRAFTWERKE LIEB. 19/25 -SR-	CHF	2,180,000.00	2,295,540.00	0.41
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23 -SR-	CHF	305,000.00	318,877.50	0.06
2.00% NANT DE DRANCE 16/26 -SR-	CHF	180,000.00	192,600.00	0.03
2.00% SUB. SWISS LIFE 18/PERP	CHF	1,400,000.00	1,427,300.00	0.26
2.125% SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP -JR-	CHF	3,075,000.00	3,108,825.00	0.56
2.20% SUB. BALOISE LIFE 17/48	CHF	2,275,000.00	2,326,187.50	0.42
2.375% NANT DE DRANCE 13/28 -SR-	CHF	25,000.00	27,712.50	0.00
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	600,000.00	594,000.00	0.11
2.625% ALPIQ HOLDING 14/24 -SR-	CHF	2,995,000.00	3,179,192.50	0.57
2.625% SUB. SWISS LIFE 18/48	CHF	1,500,000.00	1,577,250.00	0.28
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	1,200,000.00	1,495,200.00	0.27
3.125% AXPO HOLDING 10/25	CHF	1,500,000.00	1,668,000.00	0.30
4.00% SCHWEIZ 98/28 SR-S	CHF	5,000,000.00	6,780,000.00	1.21
4.375% SUB. SWISS LIFE 16/46 T2 -JR-	CHF	1,500,000.00	1,719,750.00	0.31
			77,495,657.75	**13.91**
Spanien				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,395,800.00	0.25
0.75% BANCO SANTANDER 17/23 -SR-	CHF	1,820,000.00	1,840,930.00	0.33
0.775% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	CHF	315,000.00	309,645.00	0.06
1.00% BANCO SANTANDER 18/24 -SR-	CHF	1,475,000.00	1,514,825.00	0.27
1.118% CELLNEX TELECOM 20/25 -SR-	CHF	1,850,000.00	1,865,725.00	0.33
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	3,135,000.00	3,160,080.00	0.57
			10,087,005.00	**1.81**
Südkorea				
0.00% KOREA HYDRO & NUCLEAR 19/24 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,303,450.00	0.41
0.022% INDUSTRIAL BANK OF KOREA 19/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,003,000.00	0.18
0.17% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/25 -SR-	CHF	810,000.00	817,290.00	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südkorea (Fortsetzung)				
0.25% KOREA EXPRESSWAY 17/24	CHF	800,000.00	805,600.00	0.14
0.253% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-S	CHF	4,000,000.00	4,040,000.00	0.72
0.26% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/25 -SR-S	CHF	3,485,000.00	3,436,210.00	0.62
0.303% KOREA DEVELOPMENT BANK 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	15,187.50	0.00
0.383% EXPORT-IMPORT BANK KOREA 18/24 -SR-	CHF	130,000.00	132,145.00	0.02
0.445% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/25 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,123,100.00	0.20
0.633% GS CALTEX 18/24 -SR-	CHF	1,825,000.00	1,831,387.50	0.33
0.695% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	15,135.00	0.00
0.7325% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 19/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,511,250.00	0.45
0.753% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/23 -SR-	CHF	2,835,000.00	2,861,932.50	0.51
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,328,000.00	0.60
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,329,600.00	0.60
			27,553,287.50	**4.93**
Supranational				
0.20% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,021,500.00	0.18
0.55% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/33 -SR-	CHF	1,080,000.00	1,124,280.00	0.20
0.70% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,306,900.00	0.41
1.375% E.I.B. 13/28 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,845,400.00	0.69
1.50% E.I.B. 12/24 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,374,900.00	0.43
1.625% E.I.B. 12/26 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,902,900.00	0.52
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	2,970,000.00	3,250,665.00	0.58
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	715,000.00	892,677.50	0.16
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	600,000.00	793,500.00	0.14
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,139,500.00	0.20
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	600,000.00	911,100.00	0.16
3.375% E.I.B. 07/27	CHF	2,110,000.00	2,676,535.00	0.48
			23,239,857.50	**4.15**
Venezuela				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	1,525,000.00	1,502,125.00	0.27
0.45% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 15/23	CHF	100,000.00	100,400.00	0.02
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,488,750.00	0.27
1.50% CORP ANDINA FOMENTO 14/28 -SR-	CHF	1,085,000.00	1,136,537.50	0.20
			4,227,812.50	**0.76**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Arabische Emirate				
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	800,000.00	768,000.00	0.14
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	2,035,000.00	2,022,790.00	0.36
0.323% FIRST ABU DHABI BANK 18/23 -SR-	CHF	100,000.00	100,400.00	0.02
0.401% FIRST ABU DHABI BANK 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	996,000.00	0.18
0.625% EMIRATES NBD 18/23 -SR-	CHF	1,845,000.00	1,853,302.50	0.33
0.725% ADCB 18/24 -SR-	CHF	700,000.00	710,150.00	0.13
			6,450,642.50	**1.16**
Vereinigte Staaten				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,979,000.00	0.35
0.125% MET LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,507,500.00	0.27
0.125% METROPOLITAN LIFE 20/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,000,500.00	0.18
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL 20/29 -SR-	CHF	600,000.00	603,300.00	0.11
0.17% MCDONALD'S 16/24 -SR-	CHF	1,120,000.00	1,132,320.00	0.20
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	1,000,000.00	1,012,500.00	0.18
0.25% NESTLE HOLDINGS 17/27	CHF	500,000.00	515,500.00	0.09
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR- 144A/S	CHF	5,200,000.00	5,298,800.00	0.95
0.253% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-S	CHF	3,500,000.00	3,526,250.00	0.63
0.30% JACKSON NATIONAL LIFE 18/23 -SR-S	CHF	1,050,000.00	1,065,225.00	0.19
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	300,000.00	307,800.00	0.06
0.375% APPLE 15/24 -SR-S	CHF	1,040,000.00	1,074,840.00	0.19
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 17/23 -SR-S	CHF	1,200,000.00	1,214,400.00	0.22
0.375% WELLS FARGO 15/22	CHF	1,220,000.00	1,227,320.00	0.22
0.41% AMGEN 16/23 -SR-	CHF	1,380,000.00	1,399,320.00	0.25
0.45% ELI LILLY 16/28 -SR-	CHF	450,000.00	463,500.00	0.08
0.45% JP MORGAN CHASE 16/26 SR 144A -S-	CHF	5,000.00	5,122.50	0.00
0.50% CITIGROUP 17/24 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,381,080.00	0.25
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	2,000,000.00	2,011,000.00	0.36
0.50% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,616,000.00	0.29
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23 -SR-	CHF	1,335,000.00	1,364,370.00	0.24
0.50% WELLS FARGO 15/23	CHF	4,110,000.00	4,159,320.00	0.74
0.55% GOLDMAN SACHS GROUP 16/21 -SR-	CHF	800,000.00	804,720.00	0.14
0.55% NESTLE HOLDINGS 17/32 T2	CHF	645,000.00	681,765.00	0.12
0.617% MONDELEZ INTERNATIONAL 17/24 -SR-S	CHF	900,000.00	918,000.00	0.16
0.65% MONDELEZ INTERNATIONAL 16/22 -SR-	CHF	3,005,000.00	3,039,557.50	0.54
0.75% APPLE 15/30 -SR-S	CHF	1,350,000.00	1,459,350.00	0.26
0.75% CITIGROUP 19/26 -SR-S	CHF	3,250,000.00	3,349,125.00	0.60
0.75% WELLS FARGO 20/25 -SR-S	CHF	2,500,000.00	2,542,500.00	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/25 'H' -SR-S	CHF	1,360,000.00	1,410,320.00	0.25
1.00% METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 14/22 -S-	CHF	2,600,000.00	2,670,200.00	0.48
1.00% VERIZON COMMUNICATIONS 17/27 -SR-S	CHF	4,600,000.00	4,827,700.00	0.86
1.125% MONDELEZ INTERNATIONAL 15/23	CHF	300,000.00	310,050.00	0.06
1.125% MONDELEZ INTERNATIONAL 15/25 -SR-	CHF	1,415,000.00	1,487,165.00	0.27
1.125% WELLS FARGO 20/28 -SR-S	CHF	2,500,000.00	2,590,000.00	0.46
1.25% WELLS FARGO 14/24 -SR-	CHF	1,555,000.00	1,617,200.00	0.29
1.375% AT&T 14/24 -SR-	CHF	1,295,000.00	1,364,282.50	0.24
1.625% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 14/24 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,147,000.00	0.56
1.875% AT&T 14/30 -SR-	CHF	1,195,000.00	1,326,450.00	0.24
2.222% DEUTSCHE BANK (NY) 20/24 -SR- 'D'	USD	1,895,000.00	1,753,883.72	0.31
3.125% CITIGROUP 06/21 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,064,000.00	0.37
			71,228,236.22	12.72
GESAMT I.			**530,081,400.65**	**94.88**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Frankreich				
0.25% BFCM 19/29 -SR-	CHF	860,000.00	859,570.00	0.15
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,390,935.00	0.25
			2,250,505.00	0.40
Kaimaninseln				
0.45% BANORTE 19/23 -SR-	CHF	3,020,000.00	2,853,900.00	0.51
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	922,500.00	0.17
			3,776,400.00	0.68
Kanada				
0.05% C.I.B.C 19/26 -SR-S	CHF	2,000,000.00	2,002,000.00	0.36
			2,002,000.00	0.36
Schweiz				
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	720,000.00	707,400.00	0.13
0.103% CAPITAL SUISSE 19/23 -SR-S	CHF	2,310,000.00	2,248,785.00	0.40
0.55% STRAUMANN 20/25 -SR-	CHF	770,000.00	783,475.00	0.14
0.70% ALLREAL HOLDING 20/28 -SR-	CHF	4,395,000.00	4,438,950.00	0.79
1.05% FERRING HOLDING 20/25 -SR-	CHF	5,300,000.00	5,363,600.00	0.96
1.875% SUB. BASLER 20/PERP -JR-	CHF	5,000,000.00	4,947,500.00	0.89
			18,489,710.00	3.31
GESAMT II.			**26,518,615.00**	**4.75**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**556,600,015.65**	**99.63**
Kontokorrentkredite	-2,237,126.98	-0.40
Andere nettovermögenswerte	4,300,350.44	0.77
Nettovermögen	**558,663,239.11**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - CHF Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Schweiz	17.22
Vereinigte Staaten	12.72
Frankreich	9.32
Deutschland	7.62
Südkorea	4.93
Supranational	4.15
Kanada	4.12
Australien	4.05
Niederlande	3.74
Luxemburg	3.63
Österreich	3.17
Irland	3.17
Kaimaninseln	3.01
Grossbritannien	2.87
Guernsey	1.96
Spanien	1.81
Russland	1.79
Polen	1.49
Dänemark	1.31
Bermuda	1.18
Vereinigte Arabische Emirate	1.16
Neuseeland	1.02
Chile	0.96
Venezuela	0.76
Jersey	0.52
Schweden	0.46
Finnland	0.41
Britische Jungferninseln	0.36
Honduras	0.27
Griechenland	0.19
Norwegen	0.13
Barbados (Insel)	0.09
Panama	0.04
	99.63

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	91.95
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	4.26
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	3.42
	99.63

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,676,000.00	2,802,912.78	0.32
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	EUR	2,815,000.00	3,013,961.67	0.34
			5,816,874.45	**0.66**
Belgien				
0.80% BELGIEN 17/27 S.81 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,632,932.55	0.19
0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	5,500,000.00	5,873,200.85	0.67
0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	10,625,000.00	11,662,469.63	1.33
1.00% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	4,170,000.00	4,727,395.56	0.54
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	3,400,000.00	3,743,436.04	0.43
1.25% BELGIEN 18/33 S.86 -S-	EUR	4,350,000.00	5,129,781.00	0.59
1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	5,800,000.00	7,646,653.30	0.87
1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	2,300,000.00	3,030,548.54	0.35
2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,250,000.00	2,099,626.88	0.24
4.00% BELGIEN OLO 06/22 '48'	EUR	4,950,000.00	5,297,103.90	0.61
			50,843,148.25	**5.82**
Dänemark				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,253,746.00	0.26
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,622,837.74	0.19
			3,876,583.74	**0.45**
Deutschland				
0.00% DEUTSCHLAND 17/22 '176' -SR-	EUR	14,120,000.00	14,325,728.40	1.64
0.00% DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	1,780,000.00	1,834,315.63	0.21
0.00% DEUTSCHLAND 20/30 -SR-S	EUR	880,000.00	927,258.55	0.11
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,793,000.00	2,884,310.71	0.33
0.25% DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	25,750,000.00	27,673,125.88	3.17
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	4,620,000.00	4,826,912.24	0.55
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	EUR	2,870,000.00	2,994,918.19	0.34
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	3,501,000.00	3,846,674.04	0.44
1.00% DEUTSCHLAND 14/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,808,565.90	0.55
1.25% DEUTSCHLAND 17/48 -SR-	EUR	11,900,000.00	16,533,976.62	1.89
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,878,000.00	4,734,417.91	0.54
4.00% DEUTSCHLAND 05/37 -SR-	EUR	4,850,000.00	8,396,442.22	0.96
			93,786,646.29	**10.73**
Finnland				
0.00% FINNLAND 150422 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,636,659.11	0.19
0.00% FINNLAND 16/23	EUR	2,370,000.00	2,417,825.42	0.28
0.00% FINNLAND 19/24 144A/S -SR-	EUR	2,500,000.00	2,565,012.50	0.29
0.125% FINNLAND 20/36 144A -SR-S	EUR	300,000.00	311,336.55	0.04
0.125% OP CORPORATE BANK 20/24 -SR-S	EUR	3,120,000.00	3,140,541.46	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Finnland (Fortsetzung)				
0.50% FINNLAND 16/26	EUR	1,730,000.00	1,837,251.70	0.21
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	1,950,000.00	2,110,201.47	0.24
0.75% FINNLAND 15/31 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,326,704.23	0.15
1.375% FINNLAND 17/47 -SR-	EUR	1,130,000.00	1,528,955.09	0.17
			16,874,487.53	1.93
Frankreich				
0.00% O.A.T. 16/22 -SR-	EUR	22,920,000.00	23,169,983.86	2.65
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	21,950,000.00	22,441,715.12	2.57
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	4,700,000.00	4,778,453.81	0.55
0.10% FRANCE O.A.T. 16/47	EUR	810,000.00	1,093,371.80	0.12
0.10% HSBC FRANCE 19/27 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,655,578.17	0.42
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	27,900,000.00	29,585,310.66	3.39
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,200,000.00	2,296,046.72	0.26
0.75% CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,300,000.00	3,541,592.01	0.40
0.75% O.A.T. 18/28	EUR	22,000,000.00	24,091,790.80	2.75
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,342,753.16	0.27
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	17,500,000.00	20,896,965.25	2.39
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	19,250,000.00	22,755,380.73	2.60
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	7,240,000.00	10,922,418.94	1.25
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	12,800,000.00	18,424,601.60	2.11
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	EUR	2,282,198.00	2,563,593.93	0.29
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	EUR	4,003,000.00	4,569,638.66	0.52
			197,129,195.22	22.54
Irland				
1.00% IRLAND 16/26 -SR-	EUR	4,630,000.00	5,019,749.70	0.57
1.10% IRLAND 19/29	EUR	3,270,000.00	3,659,215.02	0.42
1.30% IRLAND 18/33 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,924,706.00	0.33
1.50% IRLAND 19/50 -SR-	EUR	530,000.00	685,712.68	0.08
1.70% IRLAND 17/37 -SR-	EUR	630,000.00	791,537.61	0.09
2.00% IRLAND 15/45 -S-	EUR	1,010,000.00	1,412,430.56	0.16
3.40% IRLAND 14/24 -SR- REG.S	EUR	1,930,000.00	2,199,371.26	0.25
			16,692,722.83	1.90
Italien				
0.35% ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	41,227,000.00	41,557,801.33	4.76
0.40% ITALIEN (BTP) (HICP) 19/30 S	EUR	2,160,000.00	2,192,395.89	0.25
0.85% ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	20,230,000.00	20,709,491.46	2.37
0.90% ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	31,362,000.00	32,005,005.68	3.67
0.95% ITALIEN 20/30 -SR-	EUR	2,216,000.00	2,242,810.28	0.26
1.35% ITALIEN (BTP) 19/30	EUR	24,716,000.00	25,989,131.05	2.97
1.65% ITALIEN (BTP) 15/32	EUR	20,850,000.00	22,421,460.33	2.56
2.25% ITALIEN (BTP) 16/36	EUR	16,850,000.00	19,266,182.16	2.20

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
2.70% ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	1,616,000.00	1,968,171.65	0.22
2.80% ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	2,210,000.00	2,746,720.82	0.31
3.45% ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	11,000,000.00	15,222,020.00	1.74
			186,321,190.65	**21.31**
Kanada				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	2,381,000.00	2,431,442.68	0.28
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,074,045.71	0.12
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	EUR	3,805,000.00	3,889,090.50	0.44
0.75% CIBC 18/23 -SR-	EUR	2,456,000.00	2,511,414.24	0.29
			9,905,993.13	**1.13**
Luxemburg				
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,568,000.00	1,728,563.20	0.20
			1,728,563.20	**0.20**
Niederlande				
0.00% NIEDERLANDE 16/22 -SR-	EUR	5,970,000.00	6,018,989.82	0.69
0.00% NIEDERLANDE 17/24 -S-	EUR	6,000,000.00	6,133,035.60	0.70
0.00% NIEDERLANDE 20/30 -SR-	EUR	550,000.00	572,661.32	0.07
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,128,285.40	0.13
0.25% NIEDERLANDE 15/25	EUR	3,830,000.00	3,998,802.27	0.46
0.25% NIEDERLANDE 19/29	EUR	4,570,000.00	4,868,002.39	0.56
0.50% NIEDERLANDE 16/26	EUR	4,250,000.00	4,531,422.25	0.52
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	1,380,000.00	1,556,175.49	0.18
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,244,847.05	0.14
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	3,001,596.64	0.34
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,819,935.93	0.32
2.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,782,347.66	0.20
2.50% NIEDERLANDE 12/33 -SR-	EUR	1,700,000.00	2,304,653.96	0.26
2.75% NIEDERLANDE 14/47 -SR-	EUR	3,200,000.00	5,622,728.64	0.64
			45,583,484.42	**5.21**
Österreich				
0.00% ÖSTERREICH 17/22 -SR-	EUR	4,180,000.00	4,235,132.95	0.48
0.00% ÖSTERREICH 19/24 -SR-S	EUR	3,770,000.00	3,864,222.48	0.44
0.50% ÖSTERREICH 19/29 -SR-S	EUR	3,990,000.00	4,310,391.02	0.49
0.75% ÖSTERREICH 16/26 -SR-	EUR	6,650,000.00	7,194,834.50	0.82
0.85% ÖSTERREICH 20/2120 -SR-	EUR	1,860,000.00	2,306,996.32	0.26
1.50% ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,860,171.65	0.33
2.40% ÖSTERREICH 13/34 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,493,611.13	0.17
4.15% ÖSTERREICH 06/37	EUR	2,750,000.00	4,696,354.58	0.54
			30,961,714.63	**3.53**
Portugal				
2.20% PORTUGAL (ODT) 15/22 -SR-S	EUR	2,930,000.00	3,097,435.44	0.35
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	1,900,000.00	2,336,203.90	0.27
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	5,220,000.00	6,039,667.89	0.69

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Portugal (Fortsetzung)				
3.875% PORTUGAL 14/30 -S-	EUR	3,490,000.00	4,681,740.07	0.54
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	EUR	490,000.00	821,382.59	0.09
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR	1,100,000.00	1,696,347.95	0.19
5.65% PORTUGAL 13/24 -SR-S	EUR	2,910,000.00	3,506,672.22	0.40
			22,179,450.06	2.53
Schweden				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,190,000.00	2,256,492.34	0.26
0.25% SVENSKA HANDELSBANKEN 17/22 -SR-	EUR	1,447,000.00	1,458,624.62	0.17
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	2,054,000.00	2,116,988.17	0.24
			5,832,105.13	0.67
Spanien				
0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,236,491.00	1.17
0.40% SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	16,000,000.00	16,232,092.80	1.86
0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	3,092,000.00	3,185,182.37	0.36
0.60% SPANIEN 19/29 -SR-	EUR	19,500,000.00	20,314,791.90	2.32
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	4,600,000.00	4,780,728.48	0.55
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,790,909.25	0.55
1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	12,778,000.00	13,921,257.88	1.59
1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	9,914,000.00	11,732,891.84	1.34
1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	11,000,000.00	12,874,600.20	1.47
2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	10,975,000.00	15,516,160.87	1.77
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	1,960,000.00	3,406,510.38	0.39
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,489,582.34	0.28
			119,481,199.31	13.65
Supranational				
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,777,000.00	1,954,356.51	0.22
			1,954,356.51	0.22
Vereinigte Staaten				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	2,794,000.00	2,833,395.68	0.32
1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	4,850,000.00	5,377,198.40	0.61
1.625% APPLE 14/26	EUR	4,300,000.00	4,744,400.27	0.54
			12,954,994.35	1.47
Wertpapierbestand			821,922,709.70	93.95
Sichteinlagen bei banken			49,284,484.85	5.63
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.06
Andere nettovermögenswerte			3,129,975.22	0.36
Nettovermögen			874,837,169.77	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	22.54
Italien	21.31
Spanien	13.65
Deutschland	10.73
Belgien	5.82
Niederlande	5.21
Österreich	3.53
Portugal	2.53
Finnland	1.93
Irland	1.90
Vereinigte Staaten	1.47
Kanada	1.13
Schweden	0.67
Australien	0.66
Dänemark	0.45
Supranational	0.22
Luxemburg	0.20
	93.95

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	81.48
Obligationen von Gesellschaften	12.25
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.22
	93.95

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
8.875% ÄGYPTEN 20/50 -SR-	USD	6,705,000.00	6,681,951.56	0.24
14.406% ÄGYPTEN 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	26,618,563.20	0.95
14.425% ÄGYPTEN 20/30 -SR-	EGP	405,369,000.00	25,474,653.73	0.91
14.605% ÄGYPTEN 20/25	EGP	318,200,000.00	20,261,718.93	0.73
			79,036,887.42	**2.83**
Brasilien				
0.00% BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	253,683.00	38,848,598.08	1.39
3.875% BRASILIEN 20/30 -SR-	USD	3,081,000.00	3,066,365.25	0.11
5.75% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 18/29 -SR-	USD	1,835,000.00	2,020,254.81	0.07
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	18,291.00	14,042,426.97	0.50
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	76,420.00	15,648,788.96	0.56
			73,626,434.07	**2.63**
Chile				
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	16,740,000,000.00	25,625,772.59	0.92
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	8,795,000,000.00	15,532,310.96	0.56
			41,158,083.55	**1.48**
China				
1.86% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	CNH	304,510,000.00	43,178,346.91	1.55
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	444,550,000.00	65,288,458.64	2.35
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	330,540,000.00	48,966,021.37	1.77
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	118,970,000.00	17,683,723.20	0.63
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	288,580,000.00	42,609,484.11	1.53
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	2,080,000.00	308,359.46	0.01
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	1,497,072.41	0.05
			219,531,466.10	**7.89**
Dominikanische Republik				
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	3,844,000.00	3,800,755.00	0.14
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	2,310,000.00	2,159,128.13	0.08
8.90% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	195,350,000.00	3,365,365.26	0.12
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,151,002.30	0.11
			12,476,250.69	**0.45**
Indonesien				
6.375% INDONESIEN 12/42 -SR-	IDR	230,022,000,000.00	13,590,459.90	0.49
6.625% INDONESIEN 12/33	IDR	323,958,000,000.00	20,792,761.02	0.75
7.00% INDONESIEN GOVERNMENT 19/30	IDR	32,028,000,000.00	2,160,642.09	0.08
7.25% INDONESIEN 20/26 -SR-	IDR	17,449,000,000.00	1,241,871.16	0.04
7.50% INDONESIEN 16/32 -SR-	IDR	110,040,000,000.00	7,499,078.83	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indonesien (Fortsetzung)					
7.50%	JASA MARGA (DUAL) 17/20 -SR-S	IDR	32,220,000,000.00	2,120,842.30	0.08
7.70%	PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S	IDR	55,880,000,000.00	3,477,596.79	0.12
8.25%	INDONESIEN 11/32	IDR	292,308,000,000.00	21,029,706.17	0.75
8.25%	INDONESIEN 18/29 -SR-	IDR	57,034,000,000.00	4,180,275.55	0.15
8.375%	INDONESIEN 13/34 -SR-	IDR	461,426,000,000.00	33,370,535.09	1.20
8.375%	INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	22,254,000,000.00	1,611,115.85	0.06
8.75%	INDONESIEN 15/31 -SR-	IDR	56,000,000,000.00	4,226,544.10	0.15
9.00%	INDONESIEN 13/29	IDR	22,265,000,000.00	1,690,629.87	0.06
9.50%	INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	37,797,000,000.00	2,958,698.25	0.11
9.75%	INDONESIEN 07/37 FR0045 -SR-	IDR	76,000,000,000.00	6,068,006.69	0.22
10.00%	INDONESIEN 07/24 FR0044 -SR-	IDR	31,700,000,000.00	2,451,323.50	0.09
10.00%	INDONESIEN 07/28 -SR-	IDR	461,500,000,000.00	36,639,115.06	1.31
10.25%	INDONESIEN 07/27 FR0042	IDR	271,180,000,000.00	21,730,918.12	0.78
10.50%	INDONESIEN 08/38 FR0050 -SR-	IDR	183,598,000,000.00	15,953,585.97	0.57
11.00%	INDONESIEN 06/25 FR0040 -SR-	IDR	59,688,000,000.00	4,891,692.93	0.18
				207,685,399.24	**7.46**
Kolumbien					
5.75%	KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	57,402,500,000.00	15,472,590.39	0.55
6.00%	KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	119,772,700,000.00	32,544,948.25	1.17
6.25%	KOLUMBIEN 17/25 'SB' -SR-	COP	68,438,700,000.00	19,324,743.48	0.69
7.00%	KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR-	COP	38,781,900,000.00	10,706,775.16	0.38
7.00%	KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	70,993,500,000.00	19,759,921.69	0.71
7.50%	KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR-	COP	89,371,100,000.00	26,568,441.87	0.95
7.75%	KOLUMBIEN 15/30 'B'	COP	56,360,000,000.00	16,727,561.93	0.60
9.85%	KOLUMBIEN (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	14,545,000,000.00	4,859,358.15	0.17
10.00%	KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	83,333,700,000.00	26,392,953.25	0.95
				172,357,294.17	**6.17**
Malaysia					
3.733%	MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	36,313,000.00	9,437,020.59	0.34
3.828%	MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	24,650,000.00	6,444,612.52	0.23
3.844%	MALAYSIA 13/33 '13/0004' -SR-	MYR	25,001,000.00	6,461,412.11	0.23
3.882%	MALAYSIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	2,209,000.00	567,143.12	0.02
3.899%	MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	160,871,000.00	42,201,775.66	1.51
3.90%	MALAYSIA 16/26 S3 -SR-	MYR	25,500,000.00	6,656,190.23	0.24
4.893%	MALAYSIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	9,223,942.37	0.33
4.921%	MALAYSIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	65,235,000.00	18,278,205.22	0.66
4.935%	MALAYSIA 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	11,777,504.22	0.42
				111,047,806.04	**3.98**
Mexiko					
4.50%	MEXIKO 19/50 -SR-	USD	8,216,000.00	8,622,949.16	0.31
5.00%	MEXIKO 20/51	USD	1,703,000.00	1,903,102.50	0.07
6.50%	MEXIKO 11/22 MXN100 -SR-	MXN	4,437,000.00	20,505,029.90	0.74
6.75%	MEXIKO 19/23 -SR-	MXN	2,000,000.00	9,402,361.44	0.34
6.95%	PEMEX 20/60 -SR-S	USD	8,547,000.00	6,478,198.65	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko (Fortsetzung)					
7.25%	MEXIKO 18/21 MXN100 -SR-	MXN	2,500,000.00	11,551,470.84	0.41
7.50%	MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	6,402,467.00	31,836,396.28	1.14
7.75%	MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	4,052,043.00	20,439,254.97	0.73
7.75%	MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	7,861,300.00	38,103,053.25	1.37
8.00%	MEXIKO 03/23 MXN100	MXN	4,506,500.00	22,102,741.18	0.79
8.00%	MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	2,413,000.00	11,939,147.78	0.43
8.50%	MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	8,295,600.00	43,600,704.05	1.56
8.50%	MEXICO 09/29 MXN100	MXN	2,964,200.00	15,667,098.76	0.56
10.00%	MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	26,654,498.21	0.96
10.00%	MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,720,000.00	10,262,737.62	0.37
				279,068,744.59	**10.01**
Niederlande					
5.60%	PETROBRAS GLOBAL 20/31	USD	4,415,000.00	4,726,699.00	0.17
6.75%	PETROBRAS GLOBAL 20/50	USD	1,892,000.00	2,034,562.39	0.07
				6,761,261.39	**0.24**
Peru					
5.35%	PERU 19/40 -SR-S	PEN	394,000.00	109,100.05	0.00
5.40%	PERU 19/34 -SR-	PEN	21,479,000.00	6,269,153.49	0.22
5.94%	PERU 18/29 -SR-S	PEN	32,155,000.00	10,516,636.04	0.38
6.15%	PERU 17/32 -SR-	PEN	34,128,000.00	10,926,901.92	0.39
6.85%	PERU (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	14,406.00	4,688,295.77	0.17
6.90%	PERU 07/37 -SR-S	PEN	42,431.00	14,134,439.07	0.51
6.95%	PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	26,316.00	9,000,804.36	0.32
8.20%	PERU 06/26 -SR-S	PEN	39,310.00	14,542,948.98	0.52
				70,188,279.68	**2.51**
Philippinen					
3.90%	PHILIPPINEN (DUAL CURRENCY) 12/22	PHP	460,000,000.00	9,705,278.10	0.35
6.25%	PHILIPPINEN (DUAL CURRENCY) 11/36	PHP	254,000,000.00	6,767,941.30	0.24
				16,473,219.40	**0.59**
Polen					
1.25%	POLEN 20/30 -SR-	PLN	4,769,000.00	1,231,764.23	0.04
2.50%	POLEN 15/26 -SR-	PLN	156,661,000.00	44,517,329.52	1.61
2.50%	POLEN 16/27	PLN	79,512,000.00	22,671,496.73	0.81
2.50%	POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	107,222,000.00	30,008,536.92	1.08
2.75%	POLEN 13/28 -SR-	PLN	79,789,000.00	23,127,564.13	0.83
2.75%	POLEN19/29	PLN	84,219,000.00	24,634,558.23	0.88
				146,191,249.76	**5.25**
Rumänien					
3.25%	RUMÄNIEN 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	11,663,190.54	0.42
3.65%	RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	6,758,129.63	0.24
4.40%	RUMÄNIEN 19/23 -SR-	RON	50,000,000.00	12,487,651.68	0.45
4.50%	RUMÄNIEN 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	5,100,908.49	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Rumänien (Fortsetzung)					
4.75%	RUMÄNIEN 14/25	RON	33,855,000.00	8,664,061.17	0.31
5.00%	RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	25,950,000.00	6,979,381.90	0.25
5.80%	RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	9,005,189.60	0.32
				60,658,513.01	**2.17**
Russland					
4.50%	RUSSLAND 20/25	RUB	3,459,156,000.00	42,168,308.84	1.51
5.25%	RUSSLAND 17/47 -SR-S	USD	7,400,000.00	9,826,969.12	0.35
6.00%	RUSSLAND19/27 -SR-	RUB	1,050,062,000.00	13,312,304.70	0.48
7.00%	RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	2,836,395,000.00	37,802,367.12	1.36
7.00%	RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	1,813,879,000.00	24,037,316.29	0.86
7.00%	RUSSLAND 17/21 S.5083	RUB	949,426,000.00	12,342,033.23	0.44
7.05%	RUSSLAND 13/28 -SR-	RUB	3,469,513,000.00	46,678,198.86	1.68
7.10%	RUSSLAND 17/24 '6222'	RUB	600,000,000.00	8,098,946.44	0.29
7.15%	RUSSLAND 19/25 S6229	RUB	1,640,132,000.00	22,249,439.22	0.80
7.25%	RUSSLAND 18/34 S.26225	RUB	807,981,000.00	10,937,018.91	0.39
7.65%	RUSSLAND 19/30	RUB	600,000,000.00	8,341,190.90	0.30
7.70%	RUSSLAND 17/33 S.6221	RUB	825,772,000.00	11,594,406.93	0.42
7.70%	RUSSLAND 19/39	RUB	718,382,000.00	10,251,861.32	0.37
7.75%	RUSSLAND 16/26 S.6219	RUB	1,640,000,000.00	22,926,134.98	0.82
8.15%	RUSSLAND 12/27 -SR-	RUB	2,478,564,000.00	35,238,685.50	1.26
8.50%	RUSSLAND 15/31 S26218 -SR-	RUB	595,000,000.00	8,804,322.83	0.32
				324,609,505.19	**11.65**
Südafrika					
6.25%	SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	230,185,356.00	8,803,237.85	0.32
6.50%	SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	208,783,237.00	7,633,796.94	0.27
7.00%	SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	339,550,505.00	16,227,038.17	0.58
8.00%	SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	495,649,876.00	26,591,220.33	0.95
8.25%	SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	317,673,203.00	16,010,788.03	0.57
8.50%	SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	401,981,733.00	18,551,625.35	0.67
8.75%	SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	545,457,099.00	24,664,820.43	0.88
8.75%	SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	332,960,000.00	15,126,820.91	0.54
8.875%	SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	310,235,794.00	15,272,933.79	0.55
9.00%	SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	227,123,223.00	10,739,070.85	0.39
10.50%	SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	546,072,014.00	37,341,460.68	1.34
				196,962,813.33	**7.06**
Supranational					
1.38%	E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	80,000,000,000.00	3,439,082.74	0.12
				3,439,082.74	**0.12**
Thailand					
1.25%	THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	16,770,289.99	0.60
1.60%	THAILAND 19/35 -SR-	THB	81,513,000.00	2,594,658.02	0.09
1.60%	THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	97,000,000.00	3,139,092.89	0.11
2.40%	THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	396,020,000.00	13,201,703.49	0.47
2.875%	THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	138,000,000.00	5,064,841.36	0.18
2.875%	THAILAND M.O.F. 18/28	THB	1,918,439,000.00	68,416,770.14	2.46

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Thailand (Fortsetzung)				
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	738,049,000.00	28,279,027.03	1.01
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	78,767,000.00	3,077,872.13	0.11
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	371,400,000.00	15,579,750.71	0.56
3.65% THAILAND M.O.F. 10/31 -SR-	THB	93,000,000.00	3,585,555.09	0.13
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	42,533,000.00	1,680,023.93	0.06
3.85% THAILAND M.O.F. 10/25	THB	36,775,000.00	1,335,795.50	0.05
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	927,581.21	0.03
4.75% THAILAND M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	3,433,015.25	0.12
5.50% THAILAND M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	4,926,491.83	0.18
			172,012,468.57	**6.16**
Tschechische Republik				
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	257,770,000.00	10,872,778.05	0.39
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -SR-	CZK	271,000,000.00	11,840,318.66	0.42
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 -SR-	CZK	249,130,000.00	11,024,616.24	0.40
1.20% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/31	CZK	186,290,000.00	8,316,216.15	0.30
2.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	247,200,000.00	12,028,007.13	0.43
2.40% TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	14,597,512.39	0.52
2.50% TSCHECHISCHE REPUBLIK 13/28 S.78 -SR-	CZK	283,500,000.00	13,885,869.03	0.50
2.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -SR-	CZK	345,050,000.00	17,392,119.40	0.62
5.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 09/24 S.58 -SR-	CZK	312,500,000.00	16,203,417.28	0.58
			116,160,854.33	**4.16**
Türkei				
8.00% TÜRKEI 15/25	TRY	26,216,748.00	2,770,459.29	0.10
9.00% TÜRKEI 14/24 -SR-	TRY	25,500,000.00	2,857,049.16	0.10
9.50% TÜRKEI 12/22 -SR-	TRY	45,430,092.00	5,549,878.25	0.20
10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-	TRY	15,000,000.00	1,767,512.70	0.06
10.50% TÜRKEI 17/27 -SR-	TRY	20,510,010.00	2,311,021.59	0.08
11.00% TÜRKEI 17/22	TRY	48,000,000.00	5,937,162.06	0.21
11.00% TÜRKEI 17/27	TRY	19,342,958.00	2,239,857.83	0.08
12.20% TÜRKEI 18/23	TRY	101,480,806.00	12,726,676.33	0.46
			36,159,617.21	**1.29**
Ukraine				
7.75% UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	3,376,000.00	3,418,200.00	0.12
			3,418,200.00	**0.12**
Ungarn				
2.75% UNGARN 17/26 'D' -SR-	HUF	3,559,420,000.00	12,044,542.22	0.43
3.00% UNGARN 15/24 'B' -SR-	HUF	4,595,330,000.00	15,576,043.59	0.56
3.00% UNGARN 16/27 'SA'	HUF	2,120,270,000.00	7,318,915.89	0.26
3.25% UNGARN 15/31 -SR-	HUF	1,763,900,000.00	6,114,191.89	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Ungarn (Fortsetzung)					
5.50%	UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	3,119,860,000.00	11,837,309.77	0.42
6.00%	UNGARN 07/23 'A' -SR-	HUF	3,648,430,000.00	13,365,097.62	0.48
6.75%	UNGARN 11/28 SA -SR-	HUF	756,930,000.00	3,297,303.91	0.12
				69,553,404.89	2.49
Uruguay					
8.50%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	3,086,324.81	0.11
9.875%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	120,565,000.00	2,970,686.86	0.11
				6,057,011.67	0.22
GESAMT I.				2,424,633,847.04	86.93
II. Sonstige wertpapiere					
Obligationen					
Brasilien					
0.00%	BRASILIEN 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	120,000.00	17,570,955.43	0.63
6.00%	BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	21,722.00	15,624,220.04	0.56
10.00%	BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	33,939.00	7,064,611.36	0.25
				40,259,786.83	1.44
Kolumbien					
7.25%	KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	573,700,000.00	161,438.13	0.01
7.25%	KOLUMBIEN 20/50	COP	60,776,600,000.00	16,347,761.28	0.59
				16,509,199.41	0.60
Malaysia					
4.642%	MALAYSIA 18/33 S.0318 -SR-	MYR	21,218,000.00	5,914,532.98	0.21
				5,914,532.98	0.21
Peru					
5.70%	PERU (DUAL CURRENCY) 14/24 -SR-S	PEN	35,700.00	11,693,799.37	0.42
6.35%	PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	36,230.00	12,253,152.18	0.44
				23,946,951.55	0.86
Rumänien					
4.85%	RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	8,540,121.98	0.31
				8,540,121.98	0.31
Ukraine					
11.67%	UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	217,156,000.00	7,703,336.73	0.28
				7,703,336.73	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Ungarn				
2.50% UNGARN 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	9,451,366.99	0.34
3.00% UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	3,057,170,000.00	10,425,905.80	0.37
			19,877,272.79	0.71
Obligationen insgesamt			*122,751,202.27*	*4.41*
Strukturierte produkte				
Indonesien				
9.75% CLN INDONESIEN FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	1,027,247.36	0.04
			1,027,247.36	0.04
Strukturierte produkte insgesamt			*1,027,247.36*	*0.04*
GESAMT II.			123,778,449.63	4.45
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 01/12/20 -SR-	EGP	258,325,000.00	16,031,631.19	0.57
			16,031,631.19	0.57
GESAMT III.			16,031,631.19	0.57
Wertpapierbestand			2,564,443,927.86	91.95
Sichteinlagen bei banken			174,576,123.41	6.26
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.02
Andere nettovermögenswerte			49,504,946.07	1.77
Nettovermögen			2,789,024,997.34	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	11.65
Mexiko	10.01
China	7.89
Indonesien	7.50
Südafrika	7.06
Kolumbien	6.77
Thailand	6.16
Polen	5.25
Malaysia	4.19
Tschechische Republik	4.16
Brasilien	4.07
Ägypten	3.40
Peru	3.37
Ungarn	3.20
Rumänien	2.48
Chile	1.48
Türkei	1.29
Philippinen	0.59
Dominikanische Republik	0.45
Ukraine	0.40
Niederlande	0.24
Uruguay	0.22
Supranational	0.12
	91.95

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	88.88
Obligationen von Gesellschaften	2.34
Geldmarktinstrumente	0.57
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.12
Strukturierte Produkte	0.04
	91.95

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
China					
1.86%	CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	CNH	102,710,000.00	14,579,753.83	3.25
2.36%	CHINA 20/23	CNH	40,900,000.00	5,920,109.76	1.32
2.75%	CHINA 16/23 S1606	CNH	86,000,000.00	12,625,102.78	2.81
2.90%	CHINA 16/26 '2610'	CNY	30,000,000.00	4,380,370.46	0.97
3.12%	CHINA 19/26 S.1916	CNH	91,720,000.00	13,485,059.19	3.00
3.18%	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 16/26 S1610	CNH	10,000,000.00	1,434,414.28	0.32
3.19%	CHINA 19/24 S1904	CNH	76,300,000.00	11,315,359.15	2.51
3.22%	CHINA 18/25 S1828	CNH	18,010,000.00	2,679,927.03	0.60
3.25%	CHINA 18/28 S.27	CNH	37,770,000.00	5,582,902.48	1.24
3.25%	CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	9,920,000.00	1,472,240.05	0.33
3.27%	CHINA 16/46 S.2619	CNY	10,000,000.00	1,338,034.18	0.30
3.30%	CHINA 18/23 S1816	CNH	50,000,000.00	7,437,344.61	1.65
3.40%	CHINA 03/23 '3'	CNY	38,531,000.00	5,743,803.13	1.28
3.52%	CHINA 16/46 '2608'	CNY	10,000,000.00	1,400,003.86	0.31
3.60%	CHINA 18/25 S.1820	CNH	10,000,000.00	1,512,633.96	0.34
4.09%	CHINA 15/35 '2508'	CNY	30,000,000.00	4,679,463.56	1.04
				95,586,522.31	**21.27**
Indien					
7.40%	INDIEN 05/35 -SR-	INR	340,000,000.00	5,003,640.42	1.11
7.59%	INDIEN 15/29 -SR-	INR	119,500,000.00	1,759,738.52	0.39
7.59%	INDIEN 16/26 -SR-	INR	365,210,000.00	5,370,786.13	1.19
8.24%	INDIEN 07/17 -SR-	INR	1,458,000,000.00	22,057,909.26	4.91
8.24%	INDIEN 14/33 -SR-	INR	419,220,000.00	6,549,234.54	1.46
8.280%	INDIEN 07/27 -SR-	INR	70,000,000.00	1,065,204.72	0.24
8.40%	INDIEN 14/24 -SR-	INR	472,000,000.00	7,072,179.02	1.57
				48,878,692.61	**10.87**
Indonesien					
5.625%	INDONESIEN 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	1,082,348.79	0.24
6.125%	INDONESIEN 12/28 -SR-	IDR	71,800,000,000.00	4,650,620.66	1.03
6.50%	INDONESIEN 19/25 -SR-	IDR	24,603,000,000.00	1,706,459.96	0.38
6.625%	INDONESIEN 12/33	IDR	9,898,000,000.00	635,928.85	0.14
7.00%	INDONESIEN 11/27 -SR-	IDR	18,874,000,000.00	1,298,944.01	0.29
7.00%	INDONESIEN GOVERNMENT 19/30	IDR	4,419,000,000.00	298,410.87	0.07
7.25%	INDONESIEN 20/26 -SR-	IDR	42,377,000,000.00	3,019,074.50	0.67
7.50%	INDONESIEN 16/32 -SR-	IDR	20,000,000,000.00	1,364,347.36	0.30
7.70%	PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S	IDR	5,680,000,000.00	353,841.52	0.08
8.375%	INDONESIEN 10/26 FR0056 -SR-	IDR	75,341,000,000.00	5,641,364.99	1.25
8.375%	INDONESIEN 13/34 -SR-	IDR	110,004,000,000.00	7,963,559.13	1.77
8.375%	INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	17,234,000,000.00	1,248,942.37	0.28
8.75%	INDONESIEN 15/31 -SR-	IDR	25,154,000,000.00	1,900,387.03	0.42
9.00%	INDONESIEN 13/29	IDR	73,100,000,000.00	5,556,237.99	1.23

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indonesien (Fortsetzung)				
9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	21,993,000,000.00	1,723,318.07	0.38
9.75% INDONESIEN 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	399,613.44	0.09
10.00% INDONESIEN 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	6,357,712.44	1.41
10.50% INDONESIEN 08/38 FR0050 -SR-	IDR	166,050,000,000.00	14,443,314.71	3.21
11.00% INDONESIEN 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	1,053,683.26	0.23
			60,698,109.95	**13.47**
Malaysia				
3.478% MALAYSIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	8,641,000.00	2,176,731.87	0.48
3.659% MALAYSIA 15/20 '0315'	MYR	6,649,000.00	1,601,216.51	0.36
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	20,231,000.00	5,258,896.50	1.17
3.828% MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	23,167,000.00	6,058,347.59	1.35
3.844% MALAYSIA 13/33 '13/0004' -SR-	MYR	2,457,000.00	635,155.00	0.14
3.882% MALAYSIA 17/22 S.1 -SR-	MYR	1,700,000.00	421,420.04	0.09
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	21,104,000.00	5,537,608.42	1.23
4.16% MALAYSIA 11/21 '1'	MYR	3,132,000.00	768,063.56	0.17
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	928,000.00	251,932.61	0.06
4.736% MALAYSIA 16/46 '02' -SR-	MYR	6,960,000.00	1,906,151.33	0.42
4.893% MALAYSIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	829,225.00	0.18
4.921% MALAYSIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	3,577,000.00	1,002,481.40	0.22
			26,447,229.83	**5.87**
Philippinen				
3.90% PHILIPPINEN (DUAL CURRENCY) 12/22	PHP	827,000,000.00	17,454,519.33	3.89
6.25% PHILIPPINEN (DUAL CURRENCY) 11/36	PHP	132,000,000.00	3,518,430.91	0.78
6.50% PHILIPPINEN 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	219,199.20	0.05
8.00% PHILIPPINEN 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	543,961.46	0.12
			21,736,110.90	**4.84**
Singapur				
2.25% SINGAPUR 16/36 -SR-	SGD	6,800,000.00	5,745,815.38	1.28
2.375% SINGAPUR 15/25	SGD	1,200,000.00	954,467.61	0.21
2.375% SINGAPUR 19/39 -SR-	SGD	9,800,000.00	8,502,713.84	1.89
2.625% SINGAPUR 18/28 -SR-	SGD	6,104,000.00	5,073,417.43	1.13
2.875% SINGAPUR 10/30 -SR-	SGD	2,839,000.00	2,469,024.64	0.55
2.875% SINGAPUR 14/29 -SR-	SGD	7,040,000.00	6,032,094.80	1.34
3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	7,599,000.00	6,541,190.05	1.45
3.65% SUB. NTUC INSURANCE 12/27	SGD	2,000,000.00	1,516,017.02	0.34
			36,834,740.77	**8.19**
Südkorea				
1.125% SÜDKOREA 19/39 S3909 -SR-	KRW	4,088,000,000.00	3,245,048.20	0.72
1.50% SÜDKOREA 16/36 S.3609 -SR-	KRW	6,480,000,000.00	5,538,548.75	1.23
1.50% SÜDKOREA 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	2,482,414.92	0.55
2.00% SÜDKOREA 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	714,710.25	0.16
3.375% SÜDKOREA 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	8,265,937.53	1.84
4.00% SÜDKOREA 11/31	KRW	12,000,000,000.00	13,057,469.50	2.90

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südkorea (Fortsetzung)				
4.75% SÜDKOREA 10/30	KRW	4,400,000,000.00	4,993,129.18	1.11
5.50% SÜDKOREA 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	2,225,993.64	0.49
5.50% SÜDKOREA 09/29	KRW	4,000,000,000.00	4,683,033.90	1.04
			45,206,285.87	**10.04**
Supranational				
1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	80,000,000,000.00	3,440,338.90	0.76
			3,440,338.90	**0.76**
Thailand				
1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	268,000,000.00	8,562,285.25	1.90
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	THB	27,068,000.00	860,112.05	0.19
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	144,000,000.00	4,652,008.93	1.03
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	61,500,000.00	1,984,410.40	0.44
2.00% THAILAND 17/22 -SR-	THB	24,000,000.00	780,782.31	0.17
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	99,750,000.00	3,359,731.91	0.75
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	35,000,000.00	1,282,331.81	0.28
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	145,876,000.00	5,193,307.42	1.15
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	92,437,000.00	3,535,661.83	0.79
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	46,480,000.00	1,813,084.31	0.40
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	67,000,000.00	2,805,685.71	0.62
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	70,214,000.00	2,768,590.86	0.62
3.85% THAILAND M.O.F. 10/25	THB	38,800,000.00	1,406,904.53	0.31
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	945,637.26	0.21
4.875% THAILAND M.O.F. 09/29 -SR-	THB	21,000,000.00	858,328.95	0.19
			40,808,863.53	**9.05**
Vereinigte Staaten				
6.875% LAO INTERNATIONAL 19/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,628,886.20	0.36
			1,628,886.20	**0.36**
GESAMT I.			**381,265,780.87**	**84.72**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Philippinen				
6.25% PHILIPPINEN 19/26 -SR-	PHP	150,000,000.00	3,623,938.79	0.81
			3,623,938.79	**0.81**
Obligationen insgesamt			***3,623,938.79***	***0.81***

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Strukturierte produkte				
Indonesien				
9.75% CLN INDONESIEN FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	35.67	0.00
			35.67	0.00
Strukturierte produkte insgesamt			*35.67*	*0.00*
GESAMT II.			3,623,974.46	0.81
Wertpapierbestand			384,889,755.33	85.53
Sichteinlagen bei banken			60,783,534.94	13.51
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.11
Andere nettovermögenswerte			3,840,407.88	0.85
Nettovermögen			450,013,698.15	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Asian Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	21.27
Indonesien	13.47
Indien	10.87
Südkorea	10.04
Thailand	9.05
Singapur	8.19
Malaysia	5.87
Philippinen	5.65
Supranational	0.76
Vereinigte Staaten	0.36
	85.53

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	80.42
Obligationen von Gesellschaften	4.35
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.76
Strukturierte Produkte	0.00
	85.53

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
Ägypten					
14.196%	ÄGYPTEN 20/23 -SR-	EGP	12,162,000.00	766,021.57	1.87
14.605%	ÄGYPTEN 20/25	EGP	9,550,000.00	608,106.28	1.49
				1,374,127.85	**3.36**
Brasilien					
0.00%	BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	8,610.00	1,318,521.26	3.23
10.00%	BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	6,720.00	1,349,011.07	3.30
				2,667,532.33	**6.53**
China					
1.86%	CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	CNH	6,570,000.00	931,600.73	2.28
2.20%	PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 20/22	CNH	13,750,000.00	2,001,207.13	4.90
2.36%	CHINA 20/23	CNH	11,880,000.00	1,717,710.15	4.20
				4,650,518.01	**11.38**
Indonesien					
7.25%	INDONESIEN 20/26 -SR-	IDR	4,543,000,000.00	323,332.03	0.79
9.50%	INDONESIEN 07/23 FR0046 -SR-	IDR	2,970,000,000.00	221,919.10	0.54
				545,251.13	**1.33**
Kaimaninseln					
FRN	QNB FINANCE 16/21 -SR-S	USD	400,000.00	402,125.00	0.98
				402,125.00	**0.98**
Kolumbien					
7.00%	KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR-	COP	4,250,000,000.00	1,173,325.56	2.87
7.75%	KOLUMBIEN (DUAL CURRENCY) 10/21	COP	8,365,000,000.00	2,209,095.37	5.40
				3,382,420.93	**8.27**
Malaysia					
3.478%	MALAYSIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	1,600,000.00	402,954.87	0.99
3.62%	MALAYSIA 16/21 '0416' -SR-	MYR	500,000.00	122,880.72	0.30
3.80%	MALAYSIA 16/23 '1' -SR-	MYR	1,810,000.00	456,715.94	1.12
3.882%	MALAYSIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	3,240,000.00	831,844.15	2.03
4.048%	MALAYSIA 14/21 '0314' -SR-	MYR	4,250,000.00	1,045,918.41	2.56
4.181%	MALAYSIA 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	45,150.54	0.11
				2,905,464.63	**7.11**
Mexiko					
6.50%	MEXIKO 10/21 MXN100 -SR-	MXN	558,000.00	2,531,120.85	6.19
6.50%	MEXIKO 11/22 MXN100 -SR-	MXN	190,000.00	878,060.80	2.15
7.25%	MEXIKO 18/21 MXN100 -SR-	MXN	150,000.00	693,088.27	1.70
10.00%	MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	146,000.00	776,475.13	1.90
				4,878,745.05	**11.94**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Polen				
2.00% POLEN 15/21-SR-	PLN	2,000,000.00	524,558.59	1.28
2.25% POLEN 16/22 -SR-	PLN	5,397,000.00	1,447,981.42	3.54
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	1,550,000.00	440,453.34	1.08
5.75% POLEN 10/21 -SR-	PLN	3,000,000.00	825,724.61	2.02
			3,238,717.96	**7.92**
Rumänien				
3.25% RUMÄNIEN 16/24 -SR-	RON	1,000,000.00	241,974.91	0.59
3.50% RUMÄNIEN 15/22 '7Y' -SR-	RON	2,500,000.00	608,322.73	1.49
4.25% RUMÄNIEN 18/23 '5Y' -SR-	RON	2,270,000.00	563,332.00	1.38
4.50% RUMÄNIEN 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	126,072.87	0.31
5.85% RUMÄNIEN 13/23 -SR-	RON	1,100,000.00	282,856.33	0.69
			1,822,558.84	**4.46**
Russland				
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	20,000,000.00	266,552.21	0.65
7.00% RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	20,000,000.00	265,037.70	0.65
7.00% RUSSLAND 17/21 S.5083	RUB	166,100,000.00	2,159,211.69	5.28
7.60% RUSSLAND 12/22	RUB	106,000,000.00	1,407,375.45	3.44
			4,098,177.05	**10.02**
Südafrika				
7.75% SÜDAFRIKA 12/23 -SR-	ZAR	24,300,000.00	1,535,583.19	3.76
			1,535,583.19	**3.76**
Südkorea				
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	7,400,000,000.00	523,280.56	1.28
			523,280.56	**1.28**
Thailand				
1.45% THAILAND M.O.F. 19/24 -SR-	THB	8,800,000.00	285,743.71	0.70
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	53,800,000.00	1,738,973.80	4.25
2.00% THAILAND 17/22 -SR-	THB	11,300,000.00	368,257.48	0.90
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	10,100,000.00	336,693.11	0.82
			2,729,668.10	**6.67**
Tschechische Republik				
4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 -SR-	CZK	16,200,000.00	763,400.33	1.87
			763,400.33	**1.87**
Türkei				
8.50% TÜRKEI 12/22 -SR-	TRY	800,000.00	94,216.42	0.23
10.70% TÜRKEI 17/22 -SR-	TRY	1,720,000.00	210,448.92	0.51
11.00% TÜRKEI 17/22	TRY	2,707,910.00	334,943.76	0.82
			639,609.10	**1.56**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Uruguay				
9.875% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	8,400,000.00	206,973.58	0.51
			206,973.58	0.51
GESAMT I.			**36,364,153.64**	**88.95**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	1,770,000.00	62,788.53	0.15
			62,788.53	0.15
GESAMT II.			**62,788.53**	**0.15**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 01/12/20 -SR-	EGP	3,875,000.00	240,482.21	0.59
			240,482.21	0.59
GESAMT III.			**240,482.21**	**0.59**
Wertpapierbestand			**36,667,424.38**	**89.69**
Sichteinlagen bei banken			3,474,832.38	8.50
Andere nettovermögenswerte			740,060.77	1.81
Nettovermögen			**40,882,317.53**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Mexiko	11.94
China	11.38
Russland	10.02
Kolumbien	8.27
Polen	7.92
Malaysia	7.11
Thailand	6.67
Brasilien	6.53
Rumänien	4.46
Ägypten	3.95
Südafrika	3.76
Tschechische Republik	1.87
Türkei	1.56
Indonesien	1.33
Südkorea	1.28
Kaimaninseln	0.98
Uruguay	0.51
Ukraine	0.15
	89.69

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	84.56
Obligationen von Gesellschaften	4.54
Geldmarktinstrumente	0.59
	89.69

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Latin American Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Brasilien				
0.00% BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	32,250.00	4,962,433.97	5.64
0.00% BRASILIEN 18/22 BRL 1000	BRL	17,588.00	3,004,113.44	3.41
3.875% BRASILIEN 20/30 -SR-	USD	400,000.00	400,700.00	0.46
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	1,184.00	917,510.23	1.04
10.00% BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	24,664.00	4,970,304.57	5.63
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	10,879.00	2,236,460.71	2.54
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	16,942.00	3,498,543.29	3.97
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	4,281.00	896,863.31	1.02
			20,886,929.52	**23.71**
Chile				
2.50% CHILE 20/25 -SR-	CLP	400,000,000.00	535,527.34	0.61
4.50% CHILE 15/26	CLP	100,000,000.00	146,481.03	0.17
4.70% CHILE 18/30	CLP	530,000,000.00	795,314.90	0.90
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	1,105,000,000.00	1,690,102.59	1.92
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	670,000,000.00	1,184,881.05	1.35
			4,352,306.91	**4.95**
Dominikanische Republik				
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	150,000.00	148,875.00	0.17
8.90% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	14,700,000.00	252,597.26	0.29
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	11,900,000.00	208,555.35	0.24
			610,027.61	**0.70**
Kolumbien				
5.75% KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	2,424,300,000.00	658,780.50	0.75
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	8,488,000,000.00	2,324,822.78	2.64
6.25% KOLUMBIEN 17/25 'SB' -SR-	COP	3,922,000,000.00	1,115,275.84	1.27
7.00% KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR-	COP	1,636,200,000.00	454,082.07	0.52
7.00% KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	5,357,100,000.00	1,500,558.42	1.70
7.50% KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR-	COP	7,139,500,000.00	2,134,680.24	2.42
7.75% KOLUMBIEN 15/30 'B'	COP	5,103,500,000.00	1,526,163.21	1.73
10.00% KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	6,160,500,000.00	1,962,894.08	2.23
			11,677,257.14	**13.26**
Mexiko				
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	927,332.95	1.05
6.50% MEXIKO 11/22 MXN100 -SR-	MXN	479,300.00	2,244,495.79	2.55
6.75% MEXIKO 19/23 -SR-	MXN	200,000.00	952,373.92	1.08
6.95% PEMEX 20/60 -SR-S	USD	208,000.00	161,668.00	0.18
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	679,168.00	3,417,950.83	3.88
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	409,889.00	2,093,221.95	2.38
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	582,350.00	2,853,540.81	3.24

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko (Fortsetzung)					
8.00%	MEXIKO 03/23 MXN100	MXN	440,000.00	2,186,358.64	2.48
8.00%	MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	354,800.00	1,774,473.83	2.02
8.00%	MEXIKO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	425,000.00	2,138,672.37	2.43
8.50%	MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	693,000.00	3,679,353.53	4.18
8.50%	MEXICO 09/29 MXN100	MXN	531,573.00	2,844,739.84	3.23
10.00%	MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	491,464.00	2,647,065.71	3.01
10.00%	MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	247,764.00	1,495,075.45	1.70
				29,416,323.62	33.41
Peru					
5.40%	PERU 19/34 -SR-	PEN	3,150,000.00	915,566.27	1.04
5.94%	PERU 18/29 -SR-S	PEN	2,761,000.00	900,107.09	1.02
6.15%	PERU 17/32 -SR-	PEN	3,065,000.00	976,683.49	1.11
6.90%	PERU 07/37 -SR-S	PEN	4,461.00	1,484,170.77	1.69
6.95%	PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	3,805.00	1,295,720.43	1.47
8.20%	PERU 06/26 -SR-S	PEN	450.00	166,173.48	0.19
				5,738,421.53	6.52
Uruguay					
8.50%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	7,431,000.00	183,484.49	0.21
9.875%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	10,212,000.00	251,781.08	0.29
				435,265.57	0.50
GESAMT I.				73,116,531.90	83.05
II. Sonstige wertpapiere					
Obligationen					
Brasilien					
0.00%	BRASILIEN 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	20,300.00	2,988,660.21	3.39
6.00%	BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	677.00	490,540.13	0.56
10.00%	BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	1,931.00	405,894.63	0.46
				3,885,094.97	4.41
Kolumbien					
7.25%	KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	2,967,100,000.00	840,349.41	0.95
7.25%	KOLUMBIEN 20/50	COP	3,318,100,000.00	901,916.12	1.02
				1,742,265.53	1.97
Peru					
6.35%	PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	2,699.00	911,672.21	1.04
				911,672.21	1.04
GESAMT II.				6,539,032.71	7.42

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**79,655,564.61**	**90.47**
Sichteinlagen bei banken	6,972,194.45	7.92
Termineinlagen bei banken	500,000.00	0.57
Andere nettovermögenswerte	921,056.74	1.04
Nettovermögen	**88,048,815.80**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Latin American Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Mexiko	33.41
Brasilien	28.12
Kolumbien	15.23
Peru	7.56
Chile	4.95
Dominikanische Republik	0.70
Uruguay	0.50
	90.47

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	90.29
Obligationen von Gesellschaften	0.18
	90.47

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Bermuda				
5.00% VOC ESCROW 18/28 -SR- 144A	USD	1,275,000.00	1,131,798.38	0.44
			1,131,798.38	**0.44**
Deutschland				
6.00% IHO VERWALTUNGS19/27 144A -SR- -PIK-	USD	1,125,000.00	1,190,176.88	0.47
			1,190,176.88	**0.47**
Frankreich				
7.375% SFR GROUP 16/26 -SR- 144A	USD	1,140,000.00	1,195,803.00	0.47
			1,195,803.00	**0.47**
Grossbritannien				
4.836% SUB. BARCLAYS 17/28 -SR-	USD	1,000,000.00	1,075,987.60	0.42
5.75% MCLAREN FINANCE 17/22 -SR- 144A	USD	475,000.00	431,062.50	0.17
6.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 15/25 -SR- 144A	USD	250,000.00	266,562.50	0.10
6.875% TRANSDIGM (UK) 19/26 -SR-	USD	1,075,000.00	1,083,626.88	0.42
			2,857,239.48	**1.11**
Irland				
5.25% ARDAGH PKG FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	425,000.00	433,500.00	0.17
5.875% ENDO DAC-ENDO FINANCE - INC 17/24 144A	USD	475,000.00	476,256.38	0.19
6.00% ENDO-ENDO FINANCE 15/23	USD	550,000.00	436,213.25	0.17
6.50% AERCAP IRELAND 20/25 -SR-	USD	1,175,000.00	1,270,295.09	0.50
6.875% C&W SENIOR FIN. 17/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,041,325.00	0.41
7.00% CIMPRESS 18/26 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	1,048,916.00	0.41
			4,706,505.72	**1.85**
Italien				
5.017% SUB. INTESA SANPAOLO 14/24 'X'	USD	400,000.00	420,730.68	0.16
5.303% TELECOM ITALIA 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	1,084,025.00	0.42
5.71% SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	650,000.00	709,487.35	0.28
			2,214,243.03	**0.86**
Jersey				
4.875% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/26 -SR-	USD	1,050,000.00	1,002,093.75	0.39
			1,002,093.75	**0.39**
Kaimaninseln				
6.50% GLOBAL AIRCRAFT LEASE 19/24 -SR- 144A -PIK-	USD	1,139,875.00	639,754.84	0.25
8.00% SPIRIT IP CAYMAN 20/25 144A -SR-	USD	1,250,000.00	1,325,962.50	0.52
			1,965,717.34	**0.77**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada				
4.25% CENOVUS ENERGY 17/27 -SR-	USD	700,000.00	633,736.53	0.25
5.00% 1011778 BC/NEW RED 17/25 -SR- 144A	USD	600,000.00	616,233.00	0.24
5.00% BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,167,000.00	0.46
5.125% CASCADE 19/26 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,100,531.25	0.43
5.25% BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A	USD	25,000.00	24,653.00	0.01
5.375% CASCADES 19/28 144A -SR-	USD	250,000.00	263,281.25	0.10
5.375% GOEASY 19/24 -SR- 144A	USD	900,000.00	913,032.00	0.36
5.375% SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR- 144A	USD	600,000.00	570,369.00	0.22
5.875% OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A	USD	600,000.00	623,625.00	0.24
6.00% BOMBARDIER 14/22 -SR-	USD	150,000.00	139,687.50	0.05
6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A	USD	350,000.00	367,648.75	0.14
7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,295,022.00	0.51
7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	901,500.00	0.35
7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A	USD	750,000.00	577,500.00	0.23
7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A	USD	600,000.00	598,500.00	0.23
8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A	USD	975,000.00	1,010,114.63	0.39
8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	723,905.00	0.28
9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A	USD	1,086,000.00	1,142,135.34	0.45
			12,668,474.25	**4.94**
Liberia				
9.125% ROYAL CARIBBEAN 20/23 144A -SR-	USD	450,000.00	477,562.50	0.19
10.875% ROYAL CARIBBEAN 20/23 144A -SR-	USD	75,000.00	83,967.95	0.03
11.50% ROYAL CARIBBEAN 20/25 -SR- 144A	USD	1,425,000.00	1,653,962.59	0.65
			2,215,493.04	**0.87**
Luxemburg				
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	2,100,000.00	2,042,386.50	0.80
5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	421,500.00	0.16
5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- 144A	USD	600,000.00	160,500.00	0.06
6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,389,112.50	0.93
6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR-	USD	350,000.00	406,875.00	0.16
6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A	USD	2,250,000.00	2,241,112.50	0.88
6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,166,781.00	0.46
7.50% ARCELORMITTAL (FR/RAT) 09/39 -SR-	USD	550,000.00	695,749.84	0.27
10.5% ALTICE FRANCE 20/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,113,125.00	0.44
			10,637,142.34	**4.16**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Malta				
10.50% VISTAJET MALTA 19/24 144A -SR-	USD	650,000.00	611,455.00	0.24
			611,455.00	**0.24**
Mexiko				
7.375% CEMEX 20/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	540,947.50	0.21
7.75% CEMEX 16/26 -SR-	USD	978,000.00	1,031,790.00	0.40
			1,572,737.50	**0.61**
Niederlande				
5.50% ZIGGO 16/27 -SR- 144A	USD	950,000.00	996,877.75	0.39
6.375% VTR FINANCE 20/28 144A -SR-	USD	450,000.00	474,750.00	0.19
7.00% ALCOA NEDERLAND HOLDING 16/26 -SR- 144A	USD	300,000.00	314,812.50	0.12
			1,786,440.25	**0.70**
Norwegen				
4.75% AKER 19/24 -SR- 144A	USD	500,000.00	514,229.30	0.20
			514,229.30	**0.20**
Österreich				
7.00% JBS INVESTMENTS 18/26 -SR- 144A	USD	850,000.00	908,760.50	0.36
			908,760.50	**0.36**
Vereinigte Staaten				
FRN TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 1L -SR-	USD	2,807,457.22	2,741,132.45	1.07
3.20% OCCIDENTAL PETROLEUM 19/26 -SR-	USD	2,775,000.00	2,206,125.00	0.86
3.375% SERVICE CORP INTERNATIONAL 20/30 -SR-	USD	750,000.00	752,343.75	0.29
3.55% PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 19/29 -SR-	USD	600,000.00	581,461.98	0.23
3.75% BOEING 19/50 -SR-	USD	650,000.00	596,896.56	0.23
3.80% CONTINENTAL RESOURCES 14/24 -SR-	USD	700,000.00	647,500.00	0.25
3.875% UNITED RENTALS 20/31 -SR-	USD	750,000.00	762,656.25	0.30
3.90% EQT 17/27 -SR-	USD	500,000.00	461,250.00	0.18
3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-	USD	675,000.00	630,652.50	0.25
4.125% VICI PROPERTIES 20/30 -SR-	USD	750,000.00	738,750.00	0.29
4.134% FORD MOTOR CREDIT 15/25 -SR-	USD	1,150,000.00	1,141,133.50	0.45
4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR-	USD	725,000.00	626,059.25	0.24
4.25% APACHE 19/30 -SR-	USD	600,000.00	541,680.00	0.21
4.25% UNITED AIRLINES 17/22 -SR-	USD	400,000.00	370,500.00	0.14
4.271% FORD MOTOR CREDIT 20/27 -SR-	USD	250,000.00	245,743.75	0.10
4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-	USD	4,000,000.00	4,122,327.60	1.60
4.375% STANDARD INDUSTRIAL 20/30 144A -SR-	USD	500,000.00	513,400.00	0.20
4.375% WYNDHAM HOTEL & RESORT 20/28 144A -SR-	USD	250,000.00	242,968.75	0.09
4.40% ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 14/24 -SR-	USD	125,000.00	112,812.50	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.40% OCCIDENTAL PETROLEUM 19/49 -SR-	USD	650,000.00	456,820.00	0.18
4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A	USD	225,000.00	217,406.25	0.08
4.50% CCO HOLDINGS 20/32 -SR- 144A	USD	2,900,000.00	3,030,500.00	1.18
4.50% STATION CASINOS 20/28 144A -SR-	USD	425,000.00	391,796.88	0.15
4.625% CSC 20/30 -SR- 144A	USD	1,250,000.00	1,261,106.25	0.49
4.625% FIRSTCASH 20/28 -SR-	USD	525,000.00	535,828.13	0.21
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A	USD	650,000.00	672,750.00	0.26
4.625% MGM 20/25 144A -SR-	USD	300,000.00	306,300.00	0.12
4.625% MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-	USD	500,000.00	521,095.00	0.20
4.75% APACHE 12/43 -SR-	USD	725,000.00	646,609.38	0.25
4.75% CLEARWATER PAPER 20/28 144A -SR-	USD	175,000.00	175,765.63	0.07
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	516,720.00	0.20
4.75% DELTA AIR LINES 20/28 -SR-	USD	400,000.00	415,905.32	0.16
4.75% FORD MOTOR 13/43 -SR-	USD	3,850,000.00	3,493,105.00	1.36
4.75% LIVE NATION ENTERTAINMENT 19/27 144A -SR-	USD	800,000.00	750,500.00	0.29
4.75% MARRIOTT OWNER RESPORT 20/28 -SR-	USD	1,600,000.00	1,509,696.00	0.59
4.75 % MURPHY OLD USA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	1,067,315.00	0.42
4.75% NOVELIS 20/30 144A -SR-	USD	200,000.00	196,847.00	0.08
4.75% QVC 20/27 -SR-	USD	1,650,000.00	1,697,973.75	0.66
4.75% SHEA HOMES 20/29 -SR-	USD	325,000.00	324,796.88	0.13
4.75% T-MOBILE USA 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	1,070,990.00	0.42
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	USD	225,000.00	230,611.50	0.09
4.80% XEROX 15/35 -SR-	USD	950,000.00	911,330.25	0.36
4.875% ALBERTSONS 20/30 -SR- 144A	USD	725,000.00	756,537.50	0.30
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	567,699.00	0.22
4.875% KEN GARFF AUTOMOTIVE 20/28 144A -SR-	USD	1,025,000.00	1,010,906.25	0.40
4.875% NETFLIX 19/30 -SR- 144A	USD	725,000.00	827,859.38	0.32
4.875% PRIME SECURITY 16/32	USD	575,000.00	582,187.50	0.23
4.875% SIX FLAGS ENTERTAINMENT 16/24 -SR-	USD	500,000.00	471,150.00	0.18
4.875% SUB. DEUTSCHE BANK (NY) 17/32	USD	600,000.00	571,851.00	0.22
4.875% WEEKLEY HOMES 20/28 144A -SR-	USD	200,000.00	202,500.00	0.08
4.95% M/I HOMES 20/28 -SR-	USD	1,100,000.00	1,136,437.50	0.44
5.00% ACADIA HEALTHCARE 144A -SR-	USD	300,000.00	304,875.00	0.12
5.00% COMMSCOPE TECHNOLOGIES 17/27 -SR- 144A	USD	175,000.00	168,328.13	0.07
5.00% DAE FUNDING 17/24 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,010,100.00	0.39
5.00% FREEPORT-MCMORAN 19/27 -SR-	USD	1,500,000.00	1,568,355.00	0.61
5.00% KRAFT HEINZ FOODS 16/35 -SR-	USD	625,000.00	721,197.38	0.28
5.00% OLIN 18/30 -SR-	USD	250,000.00	235,578.75	0.09
5.00% PG&E 20/28 -SR-	USD	900,000.00	874,192.50	0.34
5.00% SIRIUS XM RADIO 17/27 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,200,559.75	0.47

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.00% STATION CASINOS 17/25 144A -SR-	USD	425,000.00	418,805.63	0.16
5.00% TEGNA 19/29 -SR- 144A	USD	850,000.00	840,174.00	0.33
5.05% WESTERN (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	1,375,000.00	1,340,075.00	0.52
5.125% CALPINE 19/28 -SR- 144A	USD	250,000.00	259,103.75	0.10
5.125% CHENIERE CORPUS CHRISTI 17/27	USD	775,000.00	863,848.71	0.34
5.125% DCP MIDSTREAM OPERATING 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	986,690.00	0.39
5.125% OLIN 17/27 -SR-	USD	600,000.00	595,125.00	0.23
5.125% TAYLOR MORRISON 20/30 144A -SR-	USD	925,000.00	986,859.38	0.39
5.125% TENET HEALTHCARE 19/27 144A	USD	450,000.00	463,365.00	0.18
5.125% UNIVISION COMMUNICATIONS 15/25 -SR- 144A	USD	650,000.00	617,093.75	0.24
5.15% CF INDUSTRIES 14/34 -SR-	USD	775,000.00	916,294.13	0.36
5.25% CEDAR FAIR 20/29 -SR-	USD	325,000.00	312,549.25	0.12
5.25% CRC ESCROW ISS. 17/25 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,114,137.25	0.44
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	625,000.00	666,700.00	0.26
5.25% ICAHN ENTERPRISES 20/27 -SR-	USD	325,000.00	339,600.63	0.13
5.25% IRON MOUNTAIN 17/28 -SR- 144A	USD	900,000.00	938,812.50	0.37
5.25% MPT OPERATING PARTNERSHIP/FINANCE 16/26 -SR-	USD	500,000.00	516,250.00	0.20
5.25% PG&E 20/30 -SR-	USD	700,000.00	678,125.00	0.27
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	191,296.88	0.07
5.25% WYNN LAS VEGAS 17/27 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	1,025,062.50	0.40
5.375% CEDAR FAIR 15/24 -SR-	USD	400,000.00	383,752.00	0.15
5.375% CENTENE 20/26 -SR- 144A	USD	650,000.00	690,495.00	0.27
5.375% CLEARW. PAPER 14/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	525,615.00	0.21
5.375% DIAMOND SPORTS 19/26 144A	USD	1,100,000.00	780,906.50	0.31
5.375% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/25 -SR-	USD	125,000.00	130,662.50	0.05
5.375% HOWARD HUGHES 20/28 -SR-	USD	825,000.00	826,641.75	0.32
5.45% INGRAM MICRO (FR/RAT) 14/24 -SR-	USD	1,875,000.00	2,007,659.06	0.78
5.50% CARDTRONICS 17/25 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,154,191.75	0.45
5.5% CHURCHILL DOWNS 19/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	784,586.25	0.31
5.50% ENERGY TRANSFER 18/27 -SR-	USD	650,000.00	716,680.12	0.28
5.50% EQM MIDSTREAM PARTNERS 18/28 -SR-	USD	500,000.00	504,590.00	0.20
5.50% HERC HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	1,075,000.00	1,114,264.38	0.44
5.50% MGM RESORTS 19/27 -SR-	USD	803,000.00	840,263.22	0.33
5.50% NEWELL RUBBERMAID (FR/RAT) 16/46 -SR-	USD	900,000.00	1,011,375.00	0.40
5.50% PLANTRONICS 15/23	USD	875,000.00	781,475.63	0.31
5.50% POST HOLDINGS 19/29 144A -SR-S	USD	750,000.00	803,456.25	0.31
5.50% SINCLAIR TELEVISION 19/30 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,393,785.00	0.54
5.50% SUB. TRANSDIGM 20/27 -SR-	USD	1,625,000.00	1,564,793.75	0.61
5.50% SUMMIT MIDSTREAM 14/22 -SR-	USD	750,000.00	527,636.25	0.21
5.5% TALLGRASS ENERGY 16/24 -SR- 144A	USD	450,000.00	424,125.00	0.17

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.50% TARGA RESOURCES PARTNERS LP/FIN.19/30 -SR- 144A	USD	1,575,000.00	1,578,134.25	0.62
5.5% TEMPUR SEALY INTERNATIONAL 16/26 -SR-	USD	575,000.00	598,152.38	0.23
5.625% CENTURYLINK 15/25 'X' SR	USD	1,700,000.00	1,819,403.75	0.71
5.625% CHENIERE ENERGY 19/26 -SR-	USD	925,000.00	963,572.50	0.38
5.625% CRESTWOOD MID 19/27 -SR- 144A	USD	650,000.00	582,250.50	0.23
5.625% CROWNROCK LP/FINANCE 17/25 -SR- 144A	USD	1,125,000.00	1,063,125.00	0.42
5.625% DANA 20/28 -SR-	USD	1,325,000.00	1,371,063.63	0.54
5.625% HESS MIDSTREAM OPERATIONS 19/26 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,530,907.50	0.60
5.625% LIVE NATION 18/26 144A -SR-	USD	525,000.00	507,937.50	0.20
5.625% MATCH GROUP 19/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,297,272.00	0.51
5.625% NEXSTAR ESCROW 19/27 -SR- 144A	USD	800,000.00	841,556.00	0.33
5.625% PARSLEY ENERGY 17/27 -SR- 144A	USD	900,000.00	897,187.50	0.35
5.625% RATTLER MIDSTREAM 20/25 144A -SR-	USD	200,000.00	201,980.00	0.08
5.625% SALLY HOLDINGS/CAP. 15/25 -SR-	USD	200,000.00	203,029.00	0.08
5.625% WYNDHAM WORLDWIDE 11/21 -SR-	USD	425,000.00	427,603.13	0.17
5.70% TRI POINTE 20/28 -SR-	USD	1,075,000.00	1,179,812.50	0.46
5.75% CCO HOLDINGS LLC/CAP. 16/26 -SR-	USD	600,000.00	624,750.00	0.24
5.75% ENDEAVOR ENERGY RESOURCES 17/28 -SR- 144A	USD	625,000.00	629,296.88	0.25
5.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/28 -SR-	USD	125,000.00	131,953.13	0.05
5.75% HYATT HOTELS (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	250,000.00	287,593.58	0.11
5.75% LPL HOLDINGS 17/25 -SR- 144A	USD	700,000.00	727,510.00	0.28
5.75% PRIME SECURITY 19/26 144A	USD	1,000,000.00	1,071,595.00	0.42
5.75% WYNDHAM DESTINATIONS (FR/RAT) 17/27 -SR-	USD	525,000.00	540,093.75	0.21
5.75% ZAYO GROUP 17/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,003,560.00	0.39
5.875% ALBERTSONS 19/28 -SR- 144A	USD	550,000.00	588,054.50	0.23
5.875% DISH DBS CORPORATION 15/24	USD	370,000.00	379,977.05	0.15
5.875% MATTEL 19/27 -SR- 144A	USD	725,000.00	781,640.63	0.31
5.875% MURPHY OIL 19/27 -SR-	USD	1,000,000.00	854,980.00	0.33
5.875% NATIONAL CINEMEDIA 19/28 -SR- 144A	USD	800,000.00	670,000.00	0.26
5.875% NETFLIX 19/28 -SR-	USD	675,000.00	806,618.25	0.32
5.875% NOVELIS 16/26 -SR- 144A	USD	400,000.00	411,500.00	0.16
5.875% OCCIEDNTAL PETROLEUM 20/25 -SR-	USD	1,475,000.00	1,354,544.13	0.53
5.875% PILGRIMS PRIDE 17/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	723,625.00	0.28
5.875% WPX ENERGY 20/28 -SR-	USD	600,000.00	627,762.00	0.25
6.00% ARCONIC CORP 20/25 144A -SR-	USD	225,000.00	240,705.00	0.09
6.00% COMMSCOPE FINANCE 19/26 144A	USD	825,000.00	861,147.38	0.34
6.00% COMMSCOPE TECH 15/25	USD	700,000.00	710,430.00	0.28

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.00% SUNOCO LP/FINANCE 19/27 -SR-	USD	750,000.00	772,031.25	0.30
6.125% ARCONIC CORP 20/28 144A -SR-	USD	250,000.00	257,343.75	0.10
6.125% AVAYA HOLDINGS 20/28 144A -SR-	USD	775,000.00	793,096.25	0.31
6.125% HILTON GRAND VACATIONS BORROWER 18/24 -SR-	USD	1,000,000.00	1,038,645.00	0.41
6.125% SLM 14/24 'A' -SR-	USD	950,000.00	960,084.25	0.38
6.125% VECTOR GROUP 17/25 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	1,099,890.00	0.43
6.25% ELDORADO 20/25 144A -SR-	USD	350,000.00	366,275.00	0.14
6.25% GENERAL MOTORS 14/43 -SR-	USD	1,025,000.00	1,216,275.25	0.48
6.25% ICAHN ENTERPRISES 19/26 -SR-	USD	500,000.00	522,420.00	0.20
6.25% JEFFERIES FINANCE 19/26 -SR- 144A	USD	850,000.00	867,000.00	0.34
6.25% MEDNAX 18/27 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,246,476.00	0.49
6.25% PRIME SECURIY 20/28 -SR- 144A	USD	175,000.00	177,434.25	0.07
6.25% TENET HEALTHCARE 19/27 -SR-	USD	625,000.00	646,003.13	0.25
6.25% UBER TECHNOLOGIES 20/28 -SR-	USD	775,000.00	797,533.13	0.31
6.375% NUSTAR LOGISTICS 20/30 -SR-	USD	250,000.00	260,000.00	0.10
6.375% OXFORD FINANCE 17/22 -SR- 144A	USD	1,325,000.00	1,296,532.38	0.51
6.50% CNSL 20/28 -SR-	USD	400,000.00	409,000.00	0.16
6.50% DELL 08/38 -SR-	USD	500,000.00	579,950.00	0.23
6.50% FORTRESS TRANSPORTATION 18/25 -SR- 144A	USD	900,000.00	887,530.50	0.35
6.50% MILEAGEPLUS 20/27 144A -SR-	USD	800,000.00	835,000.00	0.33
6.60% MARATHON OIL 07/37 -SR-	USD	650,000.00	669,960.33	0.26
6.625% ALLIED UNIVERSAL 19/26 144A	USD	250,000.00	266,562.50	0.10
6.625% CHEMOURS 15/23 -SR-	USD	750,000.00	760,875.00	0.30
6.625% CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 20/25 -SR- 144A	USD	475,000.00	460,702.50	0.18
6.625% DIAMOND SPORTS 19/27 -SR- 144A	USD	975,000.00	508,828.13	0.20
6.625% ENDEAVOR 20/25 144A -SR-	USD	200,000.00	205,812.00	0.08
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	875,000.00	950,040.00	0.37
6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR-	USD	400,000.00	444,596.00	0.17
6.625% WYNDHAM 20/26 144A -SR-	USD	425,000.00	446,031.13	0.17
6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 -SR- 144A	USD	1,216,000.00	1,304,160.00	0.51
6.75% CLEVELAND-CLIFF 20/26 144A -SR-	USD	725,000.00	738,593.75	0.29
6.75% GOLDEN NUGGET 16/24 -SR- 144A	USD	750,000.00	627,187.50	0.25
6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A	USD	525,000.00	554,859.38	0.22
6.75% NAVIENT 17/25 -SR-	USD	725,000.00	734,968.75	0.29
6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A	USD	525,000.00	557,064.38	0.22
6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22	USD	450,000.00	401,906.25	0.16
6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A	USD	600,000.00	601,500.00	0.24
6.875% L BRANDS 16/35 -SR-	USD	725,000.00	715,705.50	0.28
6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR-	USD	525,000.00	486,609.38	0.19
6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR-	USD	450,000.00	424,399.50	0.17

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.875% SCHWEITZER-MAUDUIT 18/26 -SR- 144A	USD	1,010,000.00	1,069,145.60	0.42
6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A	USD	418,000.00	537,391.25	0.21
6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 -SR-	USD	575,000.00	571,046.88	0.22
7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A	USD	375,000.00	402,232.50	0.16
7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A	USD	750,000.00	766,248.75	0.30
7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	390,530.00	0.15
7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	450,000.00	531,562.50	0.21
7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A	USD	910,000.00	943,902.05	0.37
7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 19/28 -SR- 144A	USD	375,000.00	376,551.56	0.15
7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR-	USD	3,400,000.00	3,505,995.00	1.36
7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'	USD	2,655,000.00	760,950.74	0.30
7.10% DELL 98/28 -SR-	USD	250,000.00	305,086.25	0.12
7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A	USD	625,000.00	631,250.00	0.25
7.125% SPRINGLEAF FINANCE 18/26 -SR-	USD	1,250,000.00	1,398,068.75	0.55
7.125% SPRINT 14/24 -SR-	USD	300,000.00	345,561.00	0.14
7.25% BWAY HOLDING 17/25 -SR- 144A	USD	1,075,000.00	1,013,187.50	0.40
7.25% CNX RESOURCES 19/27 144A -SR-	USD	650,000.00	663,825.50	0.26
7.25% HLF/HERBALIFE 18/26 -SR- 144A	USD	1,750,000.00	1,800,863.75	0.70
7.25% TALEN ENERGY SUPPLY 19/27 144A	USD	1,800,000.00	1,796,958.00	0.70
7.25% WESCO 20/28 144A -SR-	USD	775,000.00	850,237.00	0.33
7.375% DISH DBS 20/28 -SR-	USD	1,500,000.00	1,546,875.00	0.60
7.5% CSC HOLDINGS 18/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,657,402.50	0.65
7.50% EVERI PAYMENTS 17/25 -SR- 144A	USD	1,366,000.00	1,343,659.07	0.53
7.50% L BRANDS 19/29 -SR-	USD	450,000.00	471,010.50	0.18
7.50% NGL ENERGY P/F 17/23 -SR-	USD	250,000.00	167,187.50	0.07
7.50% NGL ENERGY PARTNERS 20/26 -SR-	USD	500,000.00	314,690.00	0.12
7.50% PAR PHARMACEUTICAL 19/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	786,742.50	0.31
7.50% RITE AID 20/25 -SR- 144A	USD	675,000.00	666,073.13	0.26
7.50% SERVICE PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	800,000.00	851,337.28	0.33
7.50% SPIRIT AEROSYSTEMS 20/25 144A -SR-	USD	750,000.00	761,715.00	0.30
7.50% STAPLES 19/26 144A	USD	800,000.00	740,664.00	0.29
7.625% REALOGY GROUP 20/25 144A -SR-	USD	500,000.00	524,507.50	0.21
7.75% ENERGIZER HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	825,000.00	902,859.38	0.35
7.875% CLEAVER-BROOKS 17/23 144A -SR-	USD	1,000,000.00	968,645.00	0.38
7.875% SPRINT 14/23 -SR-	USD	1,599,000.00	1,839,849.38	0.72
7.95% TENNECO PACKAGING 99/25 -SR-	USD	2,200,000.00	2,406,019.00	0.94
8.00% CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 19/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,968,000.00	0.77

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
8.00% RITE AID 20/26 144A -SR-	USD	520,000.00	520,975.00	0.20
8.125% ELDORADO 20/27 144A -SR-	USD	700,000.00	742,913.50	0.29
8.25% FINANCIAL & RISK US 'H' 18/26 -SR- 144A	USD	750,000.00	822,187.50	0.32
8.25% LAUREATE EDUCATION 17/25 -SR- 144A	USD	725,000.00	770,758.38	0.30
8.25% SCIENTIFIC GAMES 19/26 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,202,664.25	0.47
8.25% UNITI GROUP 15/23	USD	750,000.00	740,156.25	0.29
8.375% IHEART COMMUNICATION 19/27 -SR-	USD	900,000.00	888,133.50	0.35
8.375% MACY'S 20/25 144A -SR-	USD	600,000.00	621,222.00	0.24
8.375% SOUTHWESTERN ENERGY 20/28 -SR-	USD	600,000.00	590,691.00	0.23
8.50% VALEANT PHARMACEUTICALS 18/27 -SR- 144A	USD	1,750,000.00	1,925,288.75	0.75
8.625% BOYD GAMING 20/25 -SR-	USD	750,000.00	823,147.50	0.32
8.625% CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 18/24 -SR-	USD	400,000.00	398,750.00	0.16
8.75% AM GREETINGS 18/25 144A -SR-	USD	700,000.00	664,051.50	0.26
8.75% SALLY HOLDINGS/CAP. 20/25 144A -SR-	USD	975,000.00	1,071,281.25	0.42
8.75% SPRINT CAPITAL 02/32	USD	600,000.00	878,886.00	0.34
9.00% FORD MOTOR 20/25 -SR-	USD	300,000.00	344,338.50	0.13
9.00% KRONOS ACQUISITION HOLDINGS 15/23 -SR- 144A	USD	925,000.00	940,031.25	0.37
9.25% PBF HOLDING 20/25 144A -SR-	USD	250,000.00	256,611.25	0.10
9.25% SUB. CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 20/24 -SR-	USD	900,000.00	874,804.50	0.34
9.75% ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 19/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	816,195.00	0.32
9.75% BANFF MERGER 18/26 -SR- 144A	USD	450,000.00	476,325.00	0.19
9.75% FORTRESS TRANSPORTATION 20/27 144A -SR-	USD	175,000.00	187,906.25	0.07
9.75% LIFEPOINT HEALTH 18/26 -SR- 144A	USD	600,000.00	639,000.00	0.25
9.75% W&T OFFSHORE 18/23 -SR- 144A	USD	750,000.00	518,370.00	0.20
10.00% BLUE CUBE SPINCO 16/25 -SR-	USD	200,000.00	211,875.00	0.08
10.50% AMC ENTERTAINMENT 20/25 144A -SR-	USD	125,000.00	93,750.00	0.04
10.50% LABL ESCROW 19/27 144A -SR-	USD	750,000.00	798,975.00	0.31
10.50% SOLERA / SOLERA FINANCE 16/24 -SR- 144A	USD	2,225,000.00	2,327,906.25	0.91
10.50% VERITAS US 16/24 144A -SR-	USD	500,000.00	472,022.50	0.18
10.75% DIAMOND RESORTS 16/24 144A -SR-	USD	1,000,000.00	893,645.00	0.35
10.875% EIG INVESTORS 17/24 -SR-	USD	675,000.00	704,460.38	0.28
11.50% CARNIVAL 20/23 144A -SR-	USD	1,350,000.00	1,514,835.00	0.59
			198,973,593.59	77.77
GESAMT I.			**246,151,903.35**	**96.21**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - US High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
FRN	ANASTASIA B. LOAN 18/25 B-1L -SR-	USD	994,936.70	438,577.75	0.17
FRN	ANCESTRY LOAN 20/26 '1L' -SR-	USD	1,492,448.56	1,491,515.78	0.58
FRN	IRI HOLDINGS LOAN 20/25 1L -SR-	USD	1,492,424.24	1,475,634.47	0.58
6.50%	SEVENTY SEVEN ENERGY 10/20 -ESCROW-	USD	1,160,000.00	0.00	0.00
				3,405,728.00	1.33
GESAMT II.				**3,405,728.00**	**1.33**
Wertpapierbestand				**249,557,631.35**	**97.54**
Sichteinlagen bei banken				1,555,488.91	0.61
Andere nettovermögenswerte				4,741,316.18	1.85
Nettovermögen				**255,854,436.44**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - US High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	79.10
Kanada	4.94
Luxemburg	4.16
Irland	1.85
Grossbritannien	1.11
Liberia	0.87
Italien	0.86
Kaimaninseln	0.77
Niederlande	0.70
Mexiko	0.61
Deutschland	0.47
Frankreich	0.47
Bermuda	0.44
Jersey	0.39
Österreich	0.36
Malta	0.24
Norwegen	0.20
	97.54

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	97.54
	97.54

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
3.45% ALBEMARLE WODGINA 20/29 -SR-	USD	3,700,000.00	3,754,620.14	0.64
			3,754,620.14	**0.64**
Belgien				
1.625% SUB. KBC GROEP 17/29 '9' T1 -S-	EUR	3,000,000.00	3,624,171.97	0.62
			3,624,171.97	**0.62**
Chile				
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	USD	6,600,000.00	7,220,045.58	1.23
			7,220,045.58	**1.23**
Dänemark				
6.25% SUB. ORSTED 13/PERP -JR-	EUR	3,900,000.00	5,189,723.60	0.88
			5,189,723.60	**0.88**
Deutschland				
1.375% DEUTSCHE BAHN FINANCE 20/40 -SR-	EUR	1,499,000.00	1,941,793.37	0.33
1.60% SUB. DEUTSCHE BAHN 19/PERP -S-	EUR	4,000,000.00	4,681,602.79	0.80
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	5,000,000.00	5,909,059.55	1.01
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	3,000,000.00	3,719,978.23	0.63
3.375% SUB. HANNOVER 14/PERP -JR-S	EUR	3,200,000.00	4,152,908.77	0.71
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	6,100,000.00	6,941,591.21	1.18
			27,346,933.92	**4.66**
Finnland				
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,937,913.51	0.67
1.50% NESTE 17/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	6,047,785.66	1.03
3.125% NOKIA 20/28 -SR-	EUR	2,266,000.00	2,836,524.29	0.48
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	5,700,000.00	6,068,243.37	1.03
			18,890,466.83	**3.21**
Frankreich				
0.00% CV CARREFOUR 17/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,850,091.20	0.66
0.00% CV CARREFOUR 18/24 -SR-	USD	2,400,000.00	2,346,462.96	0.40
0.00% CV MICHELIN 18/23 -SR-	USD	3,800,000.00	3,657,809.70	0.62
1.125% CAPGEMINI 20/30 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,335,499.38	0.23
1.618% TOTAL 20/40 -SR-	EUR	1,600,000.00	2,054,252.39	0.35
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR	5,800,000.00	6,341,831.91	1.08
1.625% VALEO 16/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,772,219.19	0.98
1.75% ACCOR 19/26 -SR-	EUR	6,500,000.00	7,569,666.36	1.29
1.75% ELIS 19/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,157,536.37	0.20
1.75% SUB. DANONE 17/PERP -JR-	EUR	5,500,000.00	6,464,788.28	1.10
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	200,000.00	235,583.40	0.04
2.375% CAPGEMINI 20/32 -SR-	EUR	5,600,000.00	7,593,303.81	1.29
2.375% FAURECIA 19/27 -SR-S	EUR	1,567,000.00	1,738,312.84	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	EUR	6,427,000.00	7,531,740.46	1.28
2.947% DANONE 16/26 -SR- 144A	USD	4,700,000.00	5,210,873.55	0.89
3.00% SUB. SCOR 15/46 -JR-	EUR	2,800,000.00	3,649,188.17	0.62
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,804,449.37	0.48
3.25% SUB. CREDIT AGRICOLE 20/30 144A	USD	7,800,000.00	8,389,222.92	1.44
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	2,100,000.00	2,774,443.89	0.47
3.75% FAURECIA 20/28 -SR-	EUR	2,880,000.00	3,370,185.07	0.57
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	1,900,000.00	2,337,105.73	0.40
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	2,800,000.00	4,677,621.80	0.80
8.60% SUB.AXA -GLOBAL- 00/30	USD	1,600,000.00	2,426,990.40	0.41
			93,289,179.15	**15.90**
Grossbritannien				
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	4,078,783.83	0.69
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	GBP	4,490,000.00	6,143,325.64	1.05
3.25% NATIONWIDE BUILDING 16/28 -SR-S	GBP	900,000.00	1,344,510.44	0.23
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	4,400,000.00	5,785,978.97	0.99
3.96% NATIONWIDE BUILDING 19/30 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,958,019.10	0.67
4.25% EXPERIAN FINANCE 19/29 -SR- 144A	USD	4,200,000.00	5,021,488.92	0.85
5.25% VODAFONE GROUP 18/48 T5 -SR-	USD	1,000,000.00	1,295,378.90	0.22
6.125% SEVERN TRENT U.F. 99/24 -SR-S	GBP	1,935,000.00	2,941,234.97	0.50
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	4,300,000.00	4,647,095.14	0.79
			35,215,815.91	**5.99**
Hongkong				
3.20% AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,552,670.77	0.60
			3,552,670.77	**0.60**
Irland				
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	5,968,000.00	6,943,419.66	1.18
5.625% SUB. CLOVERIE ZURICH INS. 16/46	USD	5,500,000.00	6,377,504.65	1.09
			13,320,924.31	**2.27**
Italien				
1.00% SNAM 19/34 -SR-S	EUR	4,542,000.00	5,596,984.16	0.95
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	5,500,000.00	6,400,865.24	1.09
1.875% INWIT 20/26 -SR-	EUR	6,026,000.00	7,176,758.05	1.22
			19,174,607.45	**3.26**
Japan				
2.75% SUMITOMO MITSUI 20/30 -SR-	USD	5,000,000.00	5,361,349.50	0.91
3.025% TAKEDA PHARMACEUTICAL 20/40 -SR-	USD	8,000,000.00	8,384,126.40	1.43
			13,745,475.90	**2.34**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg				
4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	USD	7,700,000.00	8,270,363.64	1.41
			8,270,363.64	**1.41**
Niederlande				
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	1,704,000.00	2,067,452.45	0.35
0.625% KONINKLIJKE DSM 20/32 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,198,423.59	0.20
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	5,100,000.00	6,074,687.41	1.03
0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	EUR	4,412,000.00	5,297,430.92	0.90
1.25% ADECCO INTERNATIONAL 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,681,495.39	0.63
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,952,539.91	1.01
1.50% WOLTERS KLUWER 17/27 -SR-	EUR	4,800,000.00	6,107,155.60	1.04
1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 17/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,545,991.08	0.60
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	6,500,000.00	8,219,788.17	1.40
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	2,800,000.00	3,217,618.00	0.55
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	4,000,000.00	4,887,922.92	0.83
3.375% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	5,106,000.00	5,839,251.83	0.99
3.625% EDP FINANCE 17/24 144A -SR-	USD	3,400,000.00	3,710,212.94	0.63
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	3,700,000.00	4,536,528.16	0.77
4.30% NXP BV/FUNDING/USA 19/29 -SR- 144A	USD	5,700,000.00	6,606,942.96	1.12
4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	GBP	2,800,000.00	5,734,826.52	0.98
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	1,800,000.00	2,224,512.37	0.38
4.625% ENEL FINANCE 18/25 144A -SR-	USD	2,000,000.00	2,314,509.80	0.39
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 -SR-	USD	4,197,000.00	5,933,660.68	1.01
5.81% IBERDROLA INTERNATIONAL 05/25 -SR-	USD	1,405,000.00	1,674,487.99	0.29
6.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 09/39	USD	4,000,000.00	5,434,702.40	0.93
6.875% ROYAL PHILIPS 08/38 -SR-	USD	4,000,000.00	6,152,880.00	1.05
			100,413,021.09	**17.08**
Österreich				
2.875% SUB. OMV 18/PERP -JR-	EUR	300,000.00	358,003.15	0.06
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	4,000,000.00	4,013,108.00	0.68
6.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	2,072,458.93	0.35
			6,443,570.08	**1.09**
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	4,200,000.00	4,748,415.53	0.81
			4,748,415.53	**0.81**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden				
1.625% TELIA 15/35 '95' -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,566,974.60	0.44
2.75% SVENSKA HANDELSBANK 12/22 -SR-	GBP	4,500,000.00	6,070,403.84	1.03
3.50% TELIA 13/33 S85 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,570,152.47	0.27
			10,207,530.91	**1.74**
Schweiz				
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	2,370,000.00	2,929,714.74	0.50
			2,929,714.74	**0.50**
Singapur				
4.52% SUB. DBS GROUP HOLDINGS 18/28 -S-	USD	3,800,000.00	4,144,710.54	0.71
			4,144,710.54	**0.71**
Spanien				
1.625% GRIFOLS 19/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	8,135,104.55	1.38
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	3,800,000.00	4,687,177.80	0.80
2.125% SUB. BANCO SANTANDER 18/28	EUR	2,600,000.00	3,210,778.03	0.55
2.746% BANCO SANTANDER 20/25 -SR-	USD	6,000,000.00	6,303,492.00	1.07
4.103% TELEFONICA EMISIONES 17/27 -SR-	USD	4,600,000.00	5,248,339.64	0.89
7.375%&TAB; IBERDROLA FINANZAS 09/24 -SR-S	GBP	2,000,000.00	3,131,707.81	0.53
			30,716,599.83	**5.22**
Südkorea				
3.625% LG CHEM 19/29 -SR-S	USD	5,600,000.00	6,222,868.40	1.06
			6,222,868.40	**1.06**
Vereinigte Staaten				
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	1,615,000.00	1,829,096.16	0.31
1.00% AMERICAN TOWER 20/32 -SR-	EUR	4,167,000.00	4,887,938.14	0.83
1.875% PERKINELMER 16/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,745,609.85	0.30
2.05% AIR PRODUCTION & CHEMICAL 20/30 -SR-	USD	1,000,000.00	1,055,543.10	0.18
2.083% JPM CHASE&CO 20/26 -SR-	USD	2,128,000.00	2,223,768.94	0.38
2.125% UNILEVER CAPITAL 19/29 -SR-	USD	5,800,000.00	6,183,275.60	1.05
2.15% EQUINIX 20/30 -SR-	USD	4,500,000.00	4,583,868.75	0.78
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	USD	4,000,000.00	4,250,858.80	0.72
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	USD	6,220,000.00	6,535,985.95	1.11
2.375% THERMO FISHER SCIENTIFIC 20/32 -SR-	EUR	700,000.00	957,937.75	0.16
2.40% UNION PACIFIC 20/30 -SR-	USD	6,000,000.00	6,467,097.00	1.10
2.65% ILLINOIS TOOL WORKS 16/26 -SR-	USD	1,259,000.00	1,398,250.44	0.24
2.70% AIR PRODUCTION & CHEMICAL 20/40 -SR-	USD	2,000,000.00	2,155,897.60	0.37
2.85% NVIDIA 20/30 -SR-	USD	6,500,000.00	7,316,072.40	1.25
3.194% BANK OF AMERICA 19/30 -SR-	USD	4,400,000.00	4,857,006.88	0.83
3.25% XYLEM 16/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,340,045.20	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	USD	3,429,000.00	3,820,839.72	0.65
3.50% DOLLAR GENERAL 20/30 -SR-	USD	5,000,000.00	5,725,910.00	0.97
3.50% NEXTERA ENERGY 19/29 -SR-	USD	3,000,000.00	3,430,629.90	0.58
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	USD	4,600,000.00	5,677,206.84	0.97
3.782% JP MORGAN CHASE 17/28 -SR-	USD	1,900,000.00	2,161,208.20	0.37
3.80% ABB FINANCE 18/28 -SR-	USD	3,000,000.00	3,558,193.50	0.61
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	USD	2,988,000.00	3,394,096.69	0.58
3.897% JP MORGAN CHASE 18/49 -SR-	USD	2,000,000.00	2,432,028.00	0.41
4.00% LAM RESEARCH 19/29 -SR-	USD	3,000,000.00	3,607,362.00	0.61
4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	USD	5,900,000.00	6,939,536.93	1.18
4.10% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/47 -SR-	USD	1,900,000.00	2,439,862.77	0.42
4.15% AMERICAN WATER CAPITAL 19/49 -SR-	USD	4,200,000.00	5,297,456.64	0.90
4.20% MICROSOFT 15/35 -SR-	USD	4,250,000.00	5,627,010.20	0.96
4.20% OWENS CORNING 14/24 -SR-	USD	2,400,000.00	2,652,239.04	0.45
4.30% AMERICAN WATER CAPITAL 12/42 -SR-	USD	2,300,000.00	2,882,105.16	0.49
4.375% SUB. ABB FINANCE 12/42 -SR-	USD	1,500,000.00	1,969,237.50	0.34
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	USD	1,615,000.00	1,924,721.95	0.33
4.60% WHIRLPOOL 20/50 -SR-	USD	2,000,000.00	2,497,250.80	0.43
4.625% MEDTRONIC 15/45 -SR-	USD	4,200,000.00	5,830,621.86	0.99
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	USD	3,900,000.00	3,993,842.58	0.68
4.875% ILLINOIS TOOLS 12/41 -SR-	USD	3,000,000.00	4,167,150.00	0.71
5.40% JP MORGAN 11/42 -SR-	USD	3,000,000.00	4,341,130.20	0.74
5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	USD	1,400,000.00	1,548,181.74	0.26
6.20% UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	USD	3,500,000.00	5,262,515.30	0.90
6.25% NEWMONT CORP 09/39 -SR-	USD	4,000,000.00	6,039,754.80	1.03
			157,008,344.88	26.74
Wertpapierbestand			**575,429,775.17**	**97.96**
Sichteinlagen bei banken			6,094,810.94	1.04
Andere nettovermögenswerte			5,881,187.71	1.00
Nettovermögen			**587,405,773.82**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Sustainable Credit

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	26.74
Niederlande	17.08
Frankreich	15.90
Grossbritannien	5.99
Spanien	5.22
Deutschland	4.66
Italien	3.26
Finnland	3.21
Japan	2.34
Irland	2.27
Schweden	1.74
Luxemburg	1.41
Chile	1.23
Österreich	1.09
Südkorea	1.06
Dänemark	0.88
Portugal	0.81
Singapur	0.71
Australien	0.64
Belgien	0.62
Hongkong	0.60
Schweiz	0.50
	97.96

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	97.96
	97.96

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Bulgarien				
4.875% BULGARIAN ENERGY 16/21 -SR-	EUR	5,225,000.00	5,355,625.00	0.39
			5,355,625.00	**0.39**
Dänemark				
5.00% TDC (FR/RAT) 12/22 S4 -SR-S	EUR	5,660,000.00	5,935,925.00	0.43
6.875% TDC (FR/RAT) 11/23 S3 -SR-S	GBP	13,000,000.00	15,439,022.69	1.12
7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	14,769,000.00	14,916,690.00	1.08
			36,291,637.69	**2.63**
Deutschland				
1.375% THYSSENKRUPP 17/22 S.5 T1 -SR-S	EUR	11,500,000.00	11,241,250.00	0.82
1.50% ADLER REAL ESTATE 19/22 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,686,280.00	0.78
1.875% ADLER REAL ESTATE 18/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,797,920.00	0.42
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,775,020.00	0.27
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,805,000.00	0.71
1.875% THYSSENKRUPP 19/23 -SR-S	EUR	13,000,000.00	12,252,500.00	0.89
2.625% K + S 17/23 -SR-	EUR	18,000,000.00	16,740,000.00	1.22
2.75% THYSSENKRUPP 16/21 '4' -SR-	EUR	9,606,000.00	9,581,985.00	0.70
3.00% K+S 12/22 -SR- REG.S	EUR	5,000,000.00	4,900,000.00	0.36
3.00% PROGROUP 18/26 -S-	EUR	3,424,000.00	3,406,880.00	0.25
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	10,580,000.00	10,394,850.00	0.76
3.50% PEACH PROPERTY 19/23 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,943,975.00	0.65
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	5,000,000.00	5,036,000.00	0.37
5.125% HAPAG-LLOYD 17/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,100,000.00	0.30
6.25% DOUGLAS 15/22 -S-	EUR	3,000,000.00	2,790,000.00	0.20
6.25% PRESTIGEBIDCO 16/23 -SR-S	EUR	4,503,000.00	4,598,688.75	0.33
6.50% NORDEX 18/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,112,500.00	0.37
			129,162,848.75	**9.40**
Finnland				
4.125% OUTOKUMPU 18/24 -SR-S	EUR	2,971,000.00	2,941,290.00	0.21
			2,941,290.00	**0.21**
Frankreich				
FRN PICARD GROUPE 17/23 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,784,900.00	0.64
1.00% RENAULT 17/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,911,750.00	0.36
1.865% CASINO GUICHARD-PERRACHON 17/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,426,250.00	0.61
1.875% ELIS 18/23 -SR-	EUR	14,500,000.00	14,391,250.00	1.05
2.00% SPCM 20/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,980,000.00	0.29
2.25% CROWN EURO HOLDINGS 18/23 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,137,070.00	0.66
2.625% REXEL 17/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,022,360.00	0.29
3.125% ORANO 14/23 -SR-S	EUR	7,600,000.00	7,828,000.00	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	3,850,000.00	3,763,375.00	0.27
3.50% LOXAM 16/23	EUR	8,000,000.00	7,865,200.00	0.57
3.50% LOXAM 17/22 -S-	EUR	3,300,000.00	3,283,500.00	0.24
3.75% AIR FRANCE - KLM 16/22 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,119,500.00	0.23
3.75% NEXANS 18/23 -SR-S	EUR	14,000,000.00	14,667,800.00	1.07
4.00% 3AB OPTIQUE 17/23 -S-	EUR	9,000,000.00	8,752,500.00	0.64
4.00% CROWN EUROPEAN HOLDING 14/22 -SR-S	EUR	5,722,000.00	5,965,871.64	0.43
4.25% LOXAM 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,955,000.00	0.21
5.25% CMA CGM 17/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,487,500.00	0.33
5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	9,448,000.00	9,070,080.00	0.66
5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) 11/21 -SR-	EUR	5,700,000.00	5,771,250.00	0.42
6.50% CMA CGM 17/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,937,500.00	0.36
			136,120,656.64	**9.90**
Grossbritannien				
0.869% FCE BANK 16/21 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,825,000.00	0.71
1.125% EASYJET 16/23 S2 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,281,250.00	0.31
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	7,900,000.00	7,165,695.00	0.52
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	7,925,000.00	6,617,375.00	0.48
2.375% EC FINANCE 17/22 -SR-S	EUR	5,746,000.00	5,307,867.50	0.39
3.25% MOTOR OIL FINANCE 17/22 -SR-	EUR	13,743,000.00	13,846,072.50	1.01
3.625% EG GLOBAL FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,800,500.00	0.49
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	4,867,000.00	5,150,178.03	0.37
4.25% DRAX FINCO 17/22 -S-	GBP	5,529,000.00	6,112,440.98	0.44
4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,534,460.01	0.40
4.75% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,389,257.78	0.32
4.75% INTERNATIONAL GAME 15/23 -SR-S	EUR	17,100,000.00	17,484,750.00	1.27
4.875% WILLIAM HILL 16/23 -SR-	GBP	10,558,000.00	12,018,816.71	0.87
5.00% JAGUAR LAND ROVER 14/22 -SR-S	GBP	5,300,000.00	5,714,244.45	0.42
5.125% ARROW GLOBAL FINANCE 16/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,170,342.18	0.30
5.25% VICTORIA 19/24	EUR	7,100,000.00	7,139,050.00	0.52
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	2,314,000.00	2,094,170.00	0.15
6.25% INTER GAME 15/22 -SR- 144A	USD	9,049,000.00	7,877,664.27	0.57
6.25% PREMIER FOODS FINANCE 18/23 -SR-	GBP	6,234,000.00	7,036,836.73	0.51
6.50% ALGECO SCOTSMAN G.F. 18/23 -SR-S	EUR	7,000,000.00	7,009,100.00	0.51
6.75% ARQIVA BROADCOAST 18/23 -S-	GBP	15,911,000.00	17,981,845.05	1.30
6.75% ICELAND BONDCO 17/24 -SR-S	GBP	4,000,000.00	4,405,676.45	0.32
7.375% NEMEAN BONDCO 17/24 -SR-S	GBP	4,000,000.00	3,940,480.80	0.29
			171,903,073.44	**12.47**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland				
1.875% RYANAIR 14/21 '1' -SR- REG.S	EUR	3,950,000.00	3,974,687.50	0.29
2.875% RYANAIR DAC 20/25 -SR-	EUR	1,653,000.00	1,648,950.15	0.12
4.199% ROSNEFT INTL FINANCE -LPN- 12/22 -SR-S	USD	5,500,000.00	4,823,223.07	0.35
			10,446,860.72	**0.76**
Isle of Man				
3.75% PLAYTECH 18/23	EUR	12,000,000.00	11,970,000.00	0.87
			11,970,000.00	**0.87**
Italien				
FRN FABRIC BC 18/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,905,000.00	0.28
FRN GUALA CLOSURES 18/24 -S-	EUR	6,500,000.00	6,449,300.00	0.47
FRN TEAMSYSTEM SPA 18/23 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,976,800.00	0.29
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	5,800,000.00	5,750,700.00	0.42
1.50% LEONARDO 17/24 -SR-	EUR	14,000,000.00	13,934,620.00	1.01
2.00% CREDITO VALTELLINESE 19/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,027,107.00	0.37
2.50% TELECOM ITALIA 17/23 -SR-S	EUR	15,000,000.00	15,412,500.00	1.12
2.875% AUTOSTRADE 13/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,975,500.00	0.36
3.25% TELECOM ITALIA 15/23 -SR-S	EUR	4,730,000.00	4,949,472.00	0.36
3.75% SALINI IMPREGILO 16/21 -SR-	EUR	11,700,000.00	11,781,900.00	0.86
6.25% AUTOSTRADE 04/22 '3' -SR-S	GBP	13,000,000.00	15,047,711.06	1.09
6.25% GAMMA BIDCO SPA 20/25 -SR-	EUR	4,852,000.00	4,812,577.50	0.35
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	3,500,000.00	3,325,000.00	0.24
7.00% SCHUMANN 16/23	EUR	10,000,000.00	7,012,500.00	0.51
9.00% CMF 17/22 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,000,000.00	0.44
			112,360,687.56	**8.17**
Japan				
4.00% SOFTBANK GROUP 15/22	EUR	15,000,000.00	15,577,500.00	1.13
4.00% SOFTBANK GROUP 18/23 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,654,500.00	1.28
			33,232,000.00	**2.41**
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,775,000.00	0.20
9.125% WALNUT BIDCO 19/24 144A	USD	7,000,000.00	6,144,912.99	0.45
			8,919,912.99	**0.65**
Kaimaninseln				
5.50% METROPOLITAN LIGHT 17/22 -SR-S	USD	4,008,000.00	3,519,084.93	0.26
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	5,500,000.00	4,653,267.46	0.34
6.90% CFLD CAYMAN 20/23 -SR-S	USD	5,500,000.00	4,477,451.31	0.33
7.95% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/23 S	USD	5,500,000.00	4,723,593.92	0.34
11.95% KAISA GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	5,500,000.00	4,829,083.61	0.35
			22,202,481.23	**1.62**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada					
4.50%	BAUSCH HEALTH 15/23 -S-	EUR	15,850,000.00	15,731,125.00	1.14
				15,731,125.00	**1.14**
Luxemburg					
FRN	CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG II 19/24	EUR	2,000,000.00	2,010,000.00	0.15
0.95%	ARCELORMITTAL 17/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,793,750.00	1.07
1.00%	ARCELORMITTAL 19/23 -SR-S	EUR	4,583,000.00	4,516,546.50	0.33
2.25%	ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	4,857,000.00	4,656,648.75	0.34
2.25%	ARCELORMITTAL 19/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,092,750.00	0.37
2.25%	GAZ CAPITAL -LPN- 17/22	CHF	7,900,000.00	7,438,299.35	0.54
2.625%	MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	EUR	11,000,000.00	10,729,400.00	0.78
3.125%	GAZ CAPITAL -LPN- 16/23 -SR-S	EUR	14,000,000.00	14,735,000.00	1.07
3.375%	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 18/23 -S-	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.73
3.50%	CORESTATE CAPITAL 18/23 -SR-S	EUR	4,800,000.00	4,008,000.00	0.29
3.50%	GESTAMP FUND LUX 16/23 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,587,500.00	0.77
3.50%	HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,301,000.00	0.53
3.625%	B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,468,067.40	0.32
3.625%	LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	9,225,000.00	8,929,800.00	0.65
4.25%	CRYSTAL ALMOND 19/24 -S-	EUR	5,420,000.00	5,327,860.00	0.39
4.375%	GPN CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	5,500,000.00	4,911,131.15	0.36
4.625%	PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	4,949,000.00	5,054,166.25	0.37
4.75%	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 14/22 -SR-S	EUR	14,560,000.00	15,421,224.00	1.12
5.375%	INEOS GROUP HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	9,963,000.00	9,987,907.50	0.73
5.90%	STEEL CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	5,000,000.00	4,581,875.45	0.33
6.25%	CIRSA FINANCE 18/23 -S-	EUR	5,775,000.00	5,298,562.50	0.39
6.75%	ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,420,000.00	0.61
7.375%	GREIF LUXEMBOURG FINANCE 11/21 -SR-S	EUR	7,391,000.00	7,721,895.07	0.56
7.50%	CABOT FINANCIAL LUX 16/23 -SR-S	GBP	6,000,000.00	6,641,680.39	0.48
7.50%	GARFUNKELUX HOLDCO 3 15/22	EUR	6,810,000.00	6,367,350.00	0.46
				189,000,414.31	**13.74**
Mexiko					
2.50%	PEMEX 17/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,943,750.00	0.36
2.75%	CEMEX 17/24	EUR	4,500,000.00	4,488,750.00	0.33
5.125%	PEMEX 16/23 'C' -SR-	EUR	6,000,000.00	6,052,500.00	0.44
				15,485,000.00	**1.13**
Niederlande					
FRN	TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	5,000,000.00	4,925,000.00	0.36
1.25%	TEVA PHARMA FINANCE II 15/23 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,550,000.00	0.40
1.80%	SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	2,000,000.00	1,826,000.00	0.13
2.375%	CITYCON TREASURY 15/22 -SR-S	EUR	5,500,000.00	5,497,525.00	0.40
2.50%	VZ VENDOR FINAN. 19/24 -SR-S	EUR	14,630,000.00	14,392,262.50	1.05
2.625%	NE PROPERTY COOP (FR/RAT) 19/23 -S-	EUR	5,000,000.00	5,082,750.00	0.37

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
2.75% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/22 -SR-	EUR	11,700,000.00	11,826,945.00	0.86
3.25% TEVA PHARMA FINANCE 18/22 -SR-	EUR	17,116,000.00	16,816,470.00	1.22
3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,068,750.00	0.37
3.375% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 20/23 -SR-	EUR	6,154,000.00	6,371,851.60	0.46
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	13,785,000.00	14,164,087.50	1.03
3.75% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 16/23 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,250,400.00	0.60
4.00% OI EUROPEAN GROUP 17/23 -SR- 144A	USD	13,344,000.00	11,488,735.15	0.83
4.50% IPD 3 17/22 -S-	EUR	5,575,000.00	5,204,262.50	0.38
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	4,944,000.00	5,006,047.20	0.36
5.00% OCI 18/23 'S'	EUR	12,090,000.00	12,331,800.00	0.90
5.25% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 15/23	USD	8,250,000.00	7,401,859.95	0.54
6.125% MAXEDA DIY HOLDING 17/22	EUR	300,000.00	304,350.00	0.02
6.375% SCHOELLER PACKAGING 19/24 -S-	EUR	4,782,000.00	4,590,720.00	0.33
7.25% GTH FINANCE 16/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,709,741.74	0.34
9.00% SUMMER BIDCO 20/25 -PIK- -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,985,000.00	0.22
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	4,648,056.00	4,923,395.22	0.36
			158,717,953.36	**11.53**
Österreich				
1.625% NOVOMATIC 16/23 S1 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,619,375.00	0.34
4.00% SAPPI PAPIER 16/23 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,350,000.00	0.53
			11,969,375.00	**0.87**
Rumänien				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	5,300,000.00	5,099,660.00	0.37
			5,099,660.00	**0.37**
Russland				
1.45% GAZ CAPITAL -LPN- 18/23	CHF	10,000,000.00	9,281,457.06	0.67
			9,281,457.06	**0.67**
Schweden				
2.125% VOLVO CAR 19/24 -SR-S	EUR	15,000,000.00	14,887,500.00	1.08
2.75% INTRUM 17/22 -S-	EUR	9,500,000.00	947,625.00	0.07
3.00% DOMETIC GROUP 18/23 -SR-	EUR	12,800,000.00	12,928,000.00	0.94
3.125% INTRUM JUSTITIA 17/24 -S-	EUR	5,850,000.00	5,566,275.00	0.40
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,431,250.00	0.39
5.75% VERISURE MIDHOLDING 17/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,987,500.00	0.36
			44,748,150.00	**3.24**
Schweiz				
1.875% SIG COMBIBLOC 20/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,081,840.00	0.30
			4,081,840.00	**0.30**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Singapur				
4.875% JUBILANT PHARMA 16/21 -SR-S	USD	5,000,000.00	2,857,528.89	0.21
5.25% TBG GLOBAL 15/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,288,848.53	0.31
			7,146,377.42	**0.52**
Spanien				
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	8,500,000.00	6,895,625.00	0.50
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	3,500,000.00	2,979,550.00	0.22
3.75% NH HOTEL GROUP 16/23 S	EUR	5,000,000.00	4,158,828.68	0.30
			14,034,003.68	**1.02**
Südafrika				
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	3,000,000.00	2,480,606.06	0.18
			2,480,606.06	**0.18**
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,700,000.00	0.56
			7,700,000.00	**0.56**
Vereinigte Staaten				
0.875% BALL 19/24 -SR-	EUR	2,307,000.00	2,278,485.48	0.17
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,800,760.00	0.28
1.514% FORD MOTOR CREDIT 19/23 -SR-	EUR	8,929,000.00	8,499,515.10	0.62
2.75% ZF NA CAPITAL 15/23	EUR	18,100,000.00	18,100,000.00	1.31
3.37% FORD MOTOR CREDIT 20/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,176,965.52	0.30
3.375% EMC 13/23	USD	8,000,000.00	6,998,548.36	0.51
3.625% PVH 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,180,000.00	0.30
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	5,000,000.00	4,912,500.00	0.36
3.95% KENNEDY WILSON ERE 15/22 -SR-S	GBP	5,312,000.00	5,697,616.15	0.41
4.00% COTY 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,175,000.00	0.30
4.375% BALL 15/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,497,600.00	0.40
4.50% CROWN AMERICAS 13/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,282,111.03	0.97
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22	USD	5,000,000.00	4,358,109.44	0.32
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,221,676.82	0.16
4.625% CEMEX FINANCE 16/24	EUR	7,050,000.00	7,208,625.00	0.52
4.75% BWAY HOLDING 18/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,860,000.00	0.50
4.875% SEALED AIR 14/22 -SR- 144A	USD	8,000,000.00	7,143,463.49	0.52
6.625% CHEMOURS 15/23 -SR-	USD	8,000,000.00	6,913,304.16	0.50
7.875% CGC HOLDING US 18/23 -SR-S	EUR	12,000,000.00	12,180,000.00	0.89
8.50% FORD MOTOR 20/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,712,384.66	0.27
9.00% CGG HOLDING 18/23 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,563,719.15	0.19
			134,760,384.36	**9.80**
GESAMT I.			**1,301,143,420.27**	**94.55**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Vereinigte Staaten				
4.00% CCO HOLDINGS/CAPITAL 17/23 -SR- 144A	USD	8,000,000.00	6,904,779.74	0.50
5.875% OWENS BROCKWAY 15/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,014,573.55	0.66
			15,919,353.29	1.16
GESAMT II.			**15,919,353.29**	**1.16**
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	172,145.96	24,017,443.15	1.74
			24,017,443.15	1.74
GESAMT III.			**24,017,443.15**	**1.74**
Wertpapierbestand			**1,341,080,216.71**	**97.45**
Sichteinlagen bei banken			15,688,298.39	1.14
Andere nettovermögenswerte			19,440,678.06	1.41
Nettovermögen			**1,376,209,193.16**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Short Term High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	15.48
Grossbritannien	12.47
Niederlande	11.53
Vereinigte Staaten	10.96
Frankreich	9.90
Deutschland	9.40
Italien	8.17
Schweden	3.24
Dänemark	2.63
Japan	2.41
Kaimaninseln	1.62
Kanada	1.14
Mexiko	1.13
Spanien	1.02
Österreich	0.87
Isle of Man	0.87
Irland	0.76
Russland	0.67
Jersey	0.65
Tschechische Republik	0.56
Singapur	0.52
Bulgarien	0.39
Rumänien	0.37
Schweiz	0.30
Finnland	0.21
Südafrika	0.18
	97.45

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	95.71
Anteile an Anlagefonds	1.74
	97.45

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	11,232,000.00	11,634,394.26	0.91
			11,634,394.26	**0.91**
Argentinien				
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	4,000,000.00	2,383,293.20	0.19
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	1,944,239.10	0.15
8.50% YPF 15/25	USD	5,000,000.00	3,459,133.50	0.27
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	3,000,000.00	2,325,603.00	0.18
9.375% AEROPUERTOS ARGENTINA 20/27 -SR- -PIK-	USD	6,757,034.00	4,680,844.08	0.37
			14,793,112.88	**1.16**
Bermuda				
4.95% SUB. QATAR REINSURANCE 17/PERP	USD	14,000,000.00	14,076,483.40	1.11
6.00% DIGICEL 20/25 -SR-S -PIK-	USD	3,000,000.00	2,742,378.60	0.21
7.125% KOSMOS ENERGY 19/26 -SR-S	USD	10,000,000.00	8,828,415.00	0.69
8.75% DIGICEL HOLDINGS BERMUDA 20/24 -SR-S	USD	6,168,400.00	6,222,068.16	0.49
			31,869,345.16	**2.50**
Brasilien				
5.625% VALE 12/42 -SR-	USD	4,000,000.00	4,765,011.60	0.37
6.85% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 15/2115	USD	3,000,000.00	3,173,384.10	0.25
9.25% SUB. BANCO BRASIL CAYMAN 12/PERP -JR-S	USD	2,000,000.00	2,195,455.20	0.17
10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	USD	16,000,000.00	15,546,211.20	1.23
			25,680,062.10	**2.02**
Britische Jungferninseln				
3.375% MINMETALS BOUNTEOUS 20/PERP -SR-	USD	5,000,000.00	5,088,348.50	0.40
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	6,833,000.00	7,031,905.21	0.55
4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,145,793.20	0.17
4.50% HUARONG FINANCE 17/PERP -SR-S	USD	4,000,000.00	4,058,972.40	0.32
4.875% GERDAU TRADE 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,273,053.10	0.26
4.95% HUARONG FIN.17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,542,890.00	0.43
5.25% NWD FINANCE 20/PERP -SR-	USD	2,000,000.00	2,092,868.20	0.16
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,209,358.50	0.33
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,115,135.00	0.40
6.75% FORTUNE STAR BVI 19/23 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,244,370.40	0.49
7.25% GTL TRADE FINANCE 14/44	USD	2,000,000.00	2,649,756.40	0.21
8.125% EASY TACTIC 19/23 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,290,020.00	0.41
			52,742,470.91	**4.13**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Chile				
4.375% CENCOSUD 17/27 SR S	USD	5,000,000.00	5,455,058.50	0.43
5.125% VTR COMUNICACIONES 20/28 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,140,887.20	0.32
5.15% CENCOSUD 15/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,315,634.20	0.26
6.375% VTR COMUNICACIONES 20/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,103,773.20	0.16
7.125% SUB AES GENER 19/79 -JR-S	USD	8,000,000.00	8,262,024.80	0.65
			23,277,377.90	**1.82**
Grossbritannien				
6.375% VEDANTA RESOURCES 17/22 -SR-S	USD	2,160,000.00	1,730,375.35	0.14
8.00% VEDANTA RESOURCES 19/23 S	USD	1,340,000.00	1,050,387.41	0.08
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	6,050,000.00	6,123,033.79	0.48
10.75% DTEK FINANCE 16/24 -SR-S -PIK-	USD	8,000,000.00	5,399,889.60	0.42
			14,303,686.15	**1.12**
Hongkong				
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	13,476,000.00	13,225,911.04	1.04
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	10,000,000.00	10,183,893.00	0.80
3.876% SUB. CHONG HING BANK 17/27	USD	7,000,000.00	7,007,784.70	0.55
5.50% SUB BANK EAST ASIA 15/PERP -JR-	USD	2,000,000.00	1,999,629.60	0.16
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	USD	12,000,000.00	12,086,830.80	0.95
5.70% SUB. CHONG HING BANK 19/PERP -JR-	USD	3,000,000.00	2,960,394.90	0.23
			47,464,444.04	**3.73**
Indien				
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,901,563.40	0.70
3.949% ADANI ELECTRICITY 20/30 -SR-S	USD	9,414,000.00	9,245,893.26	0.72
4.00% HINDUSTAN PETROLEUM 17/27 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,146,449.80	0.72
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,072,503.00	0.79
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	2,300,000.00	2,114,373.44	0.17
5.70% SHRIRAM TRANS FINANCE 19/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,744,507.40	0.45
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,795,821.56	0.22
6.15% POWER FINANCE CORP.18/28 -SR-S	USD	4,916,000.00	5,557,884.58	0.44
6.25% ADANI GE/PSE/PD 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,531,642.30	0.59
6.45% RENEW POWER 19/22 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,854,084.80	0.22
			63,964,723.54	**5.02**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indonesien				
3.10% PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	3,320,000.00	3,432,395.28	0.27
4.25% PT ADARO INDONESIA 19/24 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,774,893.80	0.69
8.625% DELTA MERLIN DUNIA 19/24 -S- -DEF-	USD	6,003,000.00	628,530.91	0.05
			12,835,819.99	**1.01**
Irland				
8.00% SUB. ALFA BANK IS -LPN-16/PERP -JR-S	USD	3,000,000.00	3,021,396.30	0.24
			3,021,396.30	**0.24**
Isle of Man				
3.75% ANGLOGOLD ASHANTI 20/30 -SR-	USD	8,727,000.00	8,871,023.43	0.69
			8,871,023.43	**0.69**
Israel				
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	4,500,000.00	4,677,386.40	0.37
6.75% LEVIATHAN 20/30 -SR-	USD	4,500,000.00	4,649,931.90	0.36
			9,327,318.30	**0.73**
Kaimaninseln				
3.635% EMAAR (SUK.) 16/26 '3' -SR-S	USD	4,500,000.00	4,408,037.10	0.35
3.75% VALE OVERSEAS 20/30 -SR-	USD	9,681,000.00	9,967,373.66	0.78
3.80% SANDS CHINA (FR/RAT) 20/26 -SR-S	USD	1,095,000.00	1,138,653.49	0.09
3.875% EMAAR (SUKUK) 19/29 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,805,206.40	0.30
4.35% LIMA METRO LINE 19/36 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,983,706.30	0.78
4.375% SANDS (FR/RAT) 20/30 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,700,596.20	0.29
4.85% AYC FINANCE 19/PERP -SR-S	USD	7,000,000.00	6,993,448.00	0.55
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	9,740,000.00	9,291,333.72	0.73
5.06% SAUDI ELECTRICITY COMPANY (SUKUK) 13/43 -SR-S	USD	14,000,000.00	16,860,034.80	1.33
5.125% COUNTRY GARDEN 20/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,184,428.00	0.25
5.25% MELCO RESORTS FINANCE 19/26 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,042,091.80	0.24
5.375% CIFI HOLDINGS 17/PERP -SR-S	USD	4,000,000.00	4,015,288.80	0.31
5.40% SANDS CHINA 19/28 -SR-	USD	5,417,000.00	6,069,773.42	0.48
5.625% COUNTRY GARDEN 20/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,251,560.50	0.25
5.625% MELCO RESORTS 19/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,068,708.60	0.16
5.75% MELCO RESORTS FINANCE 20/28 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,146,860.00	0.56
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	1,168,584.90	0.09
6.25% SUB. BANCO BRASIL 13/PERP -JR-S	USD	5,862,000.00	5,530,104.70	0.43
6.50% SUNAC CHINA 20/23 -SR-	USD	3,913,000.00	3,766,491.02	0.29
6.75% CSN ISLANDS XI 20/28 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,865,298.00	0.30
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,754,037.60	0.29
6.875% DAR AL-ARKAN 20/27 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,137,584.00	0.64
7.25% CHINA SCE GROUP 19/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,116,988.90	0.56
7.375% VLL INTERNATIONAL 15/22	USD	6,000,000.00	6,227,778.60	0.49
7.50% GFH (SUKUK) 20/25 -SR-S	USD	8,200,000.00	7,619,116.92	0.60

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
7.50% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,965,968.80	0.15
7.95% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/23 S	USD	3,000,000.00	2,998,183.20	0.23
8.50% KAISA GROUP HOLDINGS 17/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,951,913.80	0.15
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,243,168.00	0.49
9.00% SUB. BANCO DO BRASIL KY 14/PERP -JR-S	USD	4,000,000.00	4,356,105.60	0.34
10.00% CHINA EVERGRANDE GROUP 19/23 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,056,454.45	0.24
11.5% CHINA EVERGRANDE 20/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,531,581.50	0.35
11.95% KAISA GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,127,720.00	0.32
			171,344,180.78	**13.41**
Kanada				
6.875% FIRST QUANTUM 20/27 144A -SR-	USD	8,000,000.00	7,722,079.20	0.60
			7,722,079.20	**0.60**
Kolumbien				
4.875% GRUPO ENERGIA BOGOTA 20/30 -SR-	USD	7,795,000.00	8,733,470.45	0.68
4.95% COLOMBIA TELECOM 20/30 -SR-S	USD	5,800,000.00	5,997,166.94	0.47
5.375% ECOPETROL 15/26	USD	5,000,000.00	5,511,610.50	0.43
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	8,000,000.00	8,719,885.60	0.68
			28,962,133.49	**2.26**
Kuwait				
5.749% SUB. BURGAN BANK 19/PERP -JR-	USD	14,000,000.00	13,958,492.80	1.10
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	7,452,000.00	7,627,416.35	0.60
			21,585,909.15	**1.70**
Luxemburg				
4.50% REDE D'OR FINANCE 20/30 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,729,592.00	0.45
5.25% RUMO LUXEMBOURG 20/28 -SR-	USD	6,900,000.00	7,171,186.56	0.56
5.875% MINERVA LUXEMBOURG 17/28 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,252,275.40	0.49
6.95% MHP LUX 18/26 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,101,304.00	0.71
7.625% CSN RESOURCES 18/23 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,584,365.25	0.20
7.625% CSN RESOURCES 19/26 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,079,383.60	0.71
			39,918,106.81	**3.12**
Malaysia				
2.163% AXIATA SPV2 20/30 -SR-	USD	3,500,000.00	3,472,956.90	0.27
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,989,644.40	0.31
6.30% SD INTERNATIONAL (SUKUK) 19/22 -SR-S	USD	4,055,000.00	3,591,580.00	0.28
			11,054,181.30	**0.86**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mauritius				
4.755% MTN MAURITIUS INVESTMENTS 14/24	USD	6,000,000.00	6,171,874.80	0.48
5.373% MTN MAURITIUS INVESTMENTS 16/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,048,918.20	0.16
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	12,000,000.00	11,984,650.80	0.94
6.00% NEERG ENERGY 17/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,000,341.50	0.39
6.25% GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,724,692.40	0.68
6.50% MTN MAURITIUS INVESTMENTS 16/26 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,230,087.40	0.17
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	7,381,000.00	7,776,784.72	0.61
13.00% VEDANTA RESOURCES 20/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,225,867.60	0.57
			51,163,217.42	**4.00**
Mexiko				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,118,947.00	0.48
3.75% IENOVA 17/28 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,971,985.50	0.39
3.875% EL PUERTO LIVERPOOL 16/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,189,768.50	0.41
3.95% EL PUERTO LIVERPOOL 14/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,038,527.80	0.08
4.15% INDUSTRIAS PENOLES 19/29 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,576,473.10	0.59
4.5% MINERA MEXICO 19/50 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,786,394.80	0.77
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	4,651,000.00	4,337,419.35	0.34
4.869% TRUST F/1404 19/30 -SR-S	USD	9,550,000.00	9,640,791.85	0.75
4.962% CIBANCO 19/29 -SR-S	USD	3,810,000.00	3,999,390.91	0.31
5.35% PETROLEOS MEXICANOS 18/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,251,586.00	0.33
5.50% MEXICO GENERADORA DE ENERGIA 12/32 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,524,131.82	0.35
5.65% INDUSTRIAS PENOLES 19/49 -SR-S	USD	7,000,000.00	8,139,060.30	0.64
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,235,635.27	0.49
6.50% PEMEX 18/29 -SR-	USD	5,000,000.00	4,425,442.50	0.35
6.84 % PEMEX 19/30 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,555,551.60	0.28
6.875% ALFA 14/44	USD	6,000,000.00	6,818,100.60	0.53
7.375% CEMEX 20/27 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,400,126.00	0.42
7.45% BRASKEM IDESA SAPI 19/29 -S-	USD	10,000,000.00	9,476,500.00	0.74
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL (COCO) 19/PERP -JR-	USD	3,000,000.00	2,960,000.70	0.23
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	3,000,000.00	2,995,124.40	0.23
7.75% CEMEX 16/26 -SR-	USD	5,000,000.00	5,273,124.00	0.41
			116,714,082.00	**9.12**
Niederlande				
4.50% BRASKEM NETHERLAND 19/30 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,054,400.30	0.47
4.50% BRASKEM NETHERLANDS 17/28 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,249,128.60	0.49
4.625% MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	8,312,000.00	8,547,661.82	0.67
4.875% GREENKO DUTCH 17/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,002,115.20	0.31

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
5.093% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 20/30 -SR-	USD	8,000,000.00	8,360,036.00	0.65
5.35% BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,411,616.50	0.42
5.60% PETROBRAS GLOBAL 20/31	USD	6,000,000.00	6,405,212.40	0.50
5.625% MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,206,431.20	0.49
6.375% INDO ENERGY FINANCE II 13/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	2,783,883.42	0.22
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	9,000,000.00	8,897,579.51	0.70
6.75% PETROBRAS GLOBAL 20/50	USD	3,000,000.00	3,226,101.60	0.25
7.65% METINVEST 20/27 -SR-	USD	7,000,000.00	6,836,950.40	0.54
7.75% METINVEST 18/23 -SR-S	USD	7,500,000.00	7,738,092.00	0.61
8.50% METINVEST 18/26 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,053,690.40	0.32
			84,772,899.35	**6.64**
Norwegen				
8.375% DNO ASA 19/24 -SR-	USD	10,444,000.00	9,654,765.72	0.76
8.75% DNO ASA 18/23 -SR-	USD	4,200,000.00	3,931,775.82	0.31
			13,586,541.54	**1.07**
Österreich				
5.00% SUZANO AUSTRIA 19/30 -SR-	USD	3,000,000.00	3,245,650.20	0.25
6.00% SUZANO AUSTRIA 19/29 -SR-	USD	3,000,000.00	3,433,899.30	0.27
7.00% SUZANO AUSTRIA 17/47 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,546,625.80	0.28
			10,226,175.30	**0.80**
Panama				
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,955,168.50	0.54
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	5,000,000.00	830,117.00	0.06
			7,785,285.50	**0.60**
Peru				
3.125% SUB. BANCO CREDITO PERU 20/30 -SR-S	USD	8,168,000.00	8,198,497.68	0.64
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,068,819.10	0.55
6.63% SUB. BANCO INT'L PERU 14/29 -JR-S	USD	3,000,000.00	3,312,665.70	0.26
			18,579,982.48	**1.45**
Philippinen				
2.50% GLOBE TELECOM 20/30 -SR-	USD	6,800,000.00	6,581,160.36	0.52
			6,581,160.36	**0.52**
Saudi-Arabien				
4.25% SAUDI ARABIAN OIL 19/39 -SR-S	USD	9,000,000.00	10,381,473.00	0.81
			10,381,473.00	**0.81**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Singapur				
3.875% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 17/PERP -JR-	USD	10,000,000.00	10,250,833.00	0.80
3.90% JOLLIBEE WORLWIDE 20/PERP -SR-S	USD	6,701,000.00	5,936,270.49	0.46
5.875% INDIKA ENERGY III 17/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,604,331.20	0.28
5.95% APL REALTY HOLDINGS 17/24 -SR-	USD	6,500,000.00	4,474,857.40	0.35
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	7,619,000.00	7,415,214.61	0.58
6.375% MEDCO BELL 20/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,610,969.60	0.20
6.625% ALAM SYNERGY 16/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	3,492,436.20	0.27
6.75% MEDCO PLATINUM ROAD 18/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,699,721.60	0.60
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	7,500,000.00	6,622,635.75	0.52
			52,107,269.85	**4.06**
Südafrika				
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	10,000,000.00	9,729,136.00	0.76
			9,729,136.00	**0.76**
Südkorea				
5.25% SUB. WOORI BANK 17/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	10,417,831.00	0.82
			10,417,831.00	**0.82**
Supranational				
3.75% AFRICA FINANCE 19/29 -SR-S	USD	3,696,000.00	3,900,155.95	0.31
5.00% BANQUE OUEST-AFRICAINE DE DEV. 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,635,323.20	0.68
			12,535,479.15	**0.99**
Thailand				
3.50% THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 -SR-S	USD	10,332,000.00	9,567,629.34	0.75
			9,567,629.34	**0.75**
Türkei				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,702,478.80	0.76
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	5,000,000.00	4,868,940.00	0.38
5.75% TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI 15/25	USD	9,500,000.00	9,510,093.75	0.74
5.80% TURKCELL ILETISM HIZMETLERI 18/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,951,680.80	0.15
6.125% EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 18/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,816,467.20	0.46
6.125% SUB TURKIYE GARANTI BANKASI 17/27 -S-	USD	8,000,000.00	7,217,805.60	0.57
6.797% SUB. AKBANK 18/28 -S-	USD	4,000,000.00	3,514,180.80	0.28
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,126,809.50	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Türkei (Fortsetzung)				
6.95% TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,182,138.00	0.80
7.20% SUB AKBANK 17/27 -S-	USD	8,000,000.00	7,396,721.60	0.58
7.75% SUB. TURKIYE IS BANKASI 20/30 -S-	USD	5,000,000.00	4,616,307.00	0.36
			69,903,623.05	**5.48**
Usbekistan				
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,312,357.60	0.49
			6,312,357.60	**0.49**
Vereinigte Arabische Emirate				
4.45% EMIRATES SEMBCORP W&P 17/35 S	USD	6,595,000.00	7,718,497.16	0.60
4.50% KUWAIT PROJECTS CO 17/27 -SR-S	USD	11,136,000.00	10,962,604.68	0.86
5.95% ACWA POWER MANAGEMENT 17/39 -SR-S	USD	9,187,000.00	10,450,807.82	0.82
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	10,355,650.00	0.81
			39,487,559.66	**3.09**
Vereinigte Staaten				
4.25% GUSAP III 19/30 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,357,828.80	0.65
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,633,875.00	0.75
7.75% GRAN TIERRA ENERGY 19/27 -SR-S	USD	4,000,000.00	1,458,000.80	0.11
8.20% RIO OIL FIN 18/28 -SR- 144A	USD	250,000.00	266,395.64	0.02
8.20% RIO OIL FIN 18/28 -SR-S	USD	6,211,000.00	6,618,333.16	0.52
			26,334,433.40	**2.05**
GESAMT I.			**1,156,557,901.69**	**90.53**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Bermuda				
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	6,231,000.00	6,267,427.05	0.49
			6,267,427.05	**0.49**
Chile				
3.068% EMPRESA DE LOS FERROCARRILES 20/50 -SR-	USD	6,000,000.00	5,913,569.40	0.46
			5,913,569.40	**0.46**
Jersey				
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	7,000,000.00	6,808,709.60	0.53
			6,808,709.60	**0.53**
Luxemburg				
6.25% MHP LUX 19/29 -SR-	USD	6,500,000.00	6,248,335.60	0.49
			6,248,335.60	**0.49**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko				
4.00% GRUPO BIMBO 19/49 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,546,164.80	0.67
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	3,000,000.00	2,971,839.90	0.23
			11,518,004.70	0.90
Niederlande				
8.00% IHSORT NETHERLANDSPORT HOLDCO 19/27 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,296,084.00	0.81
			10,296,084.00	0.81
Vereinigte Staaten				
8.75% DIGICEL FINANCE 19/24 -SR-S	USD	2,857,000.00	2,880,563.11	0.23
			2,880,563.11	0.23
GESAMT II.			49,932,693.46	3.91
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	300,434.72	44,531,996.09	3.50
			44,531,996.09	3.50
GESAMT III.			44,531,996.09	3.50
Wertpapierbestand			1,251,022,591.24	97.94
Sichteinlagen bei banken			4,696,407.30	0.37
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.04
Andere nettovermögenswerte			21,117,515.52	1.65
Nettovermögen			1,277,336,514.06	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Emerging Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	13.41
Mexiko	10.02
Niederlande	7.45
Luxemburg	7.11
Türkei	5.48
Indien	5.02
Britische Jungferninseln	4.13
Singapur	4.06
Mauritius	4.00
Hongkong	3.73
Vereinigte Arabische Emirate	3.09
Bermuda	2.99
Vereinigte Staaten	2.28
Chile	2.28
Kolumbien	2.26
Brasilien	2.02
Kuwait	1.70
Peru	1.45
Argentinien	1.16
Grossbritannien	1.12
Norwegen	1.07
Indonesien	1.01
Supranational	0.99
Ägypten	0.91
Malaysia	0.86
Südkorea	0.82
Saudi-Arabien	0.81
Österreich	0.80
Südafrika	0.76
Thailand	0.75
Israel	0.73
Isle of Man	0.69
Panama	0.60
Kanada	0.60
Jersey	0.53
Philippinen	0.52
Usbekistan	0.49
Irland	0.24
	97.94

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	94.13
Anteile an Anlagefonds	3.50
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.31
	97.94

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
2.00% SUB. COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 15/27 -S-	EUR	3,500,000.00	3,564,036.00	0.26
3.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/21	EUR	12,234,000.00	12,615,831.70	0.91
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	15,217,000.00	15,573,398.88	1.13
			31,753,266.58	**2.30**
Belgien				
1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,160,410.00	0.37
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-	EUR	8,100,000.00	8,250,759.63	0.59
			13,411,169.63	**0.96**
Britische Jungferninseln				
1.00% SINOPEC GROUP OVERSEAS 15/22	EUR	5,000,000.00	5,062,400.00	0.36
1.25% STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 16 16/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,015,137.40	0.07
			6,077,537.40	**0.43**
Dänemark				
0.875% DANSKE BANK 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,068,310.50	0.36
1.375% DANSKE BANK 20/23 -SR-	EUR	4,007,000.00	4,066,031.12	0.29
2.75% SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	EUR	3,900,000.00	3,950,239.41	0.28
3.001% DANSKE BANK 19/22 144A -SR-	USD	5,000,000.00	4,347,969.03	0.31
5.875% SUB. DANSKE BANK 15/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	5,161,984.50	0.37
6.25% SUB. ORSTED 13/PERP -JR-	EUR	10,485,000.00	11,899,621.52	0.86
			34,494,156.08	**2.47**
Deutschland				
0.375% BAYER 20/24 -SR-	EUR	7,100,000.00	7,166,328.20	0.52
0.50% ALSTRIA 19/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,433,764.50	0.32
0.50% COMMERZBANK 18/23 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,592,784.25	0.47
0.625% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 19/22 -SR-	EUR	9,856,000.00	9,932,117.89	0.71
1.125% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-S	EUR	4,400,000.00	4,537,684.80	0.33
1.125% SCHAEFFLER 19/22 S.1 T1 -SR-S	EUR	9,130,000.00	8,968,105.01	0.65
1.25% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-S	EUR	10,300,000.00	10,505,951.59	0.76
1.40% DAIMLER 16/24 '64' -SR-	EUR	5,300,000.00	5,497,589.30	0.40
1.50% COMMERZBANK 15/22 '851' -SR-	EUR	4,000,000.00	4,096,042.40	0.29
1.75% CRH FINANCE 14/21 '6' -SR-S	EUR	8,870,000.00	8,961,550.82	0.65
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	4,472,000.00	4,385,961.40	0.32
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	7,798,000.00	7,855,888.45	0.57
2.50% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	EUR	6,007,000.00	6,314,605.86	0.45
3.375% SUB. ENBW 16/77 -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,548,708.60	0.11
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	3,300,000.00	3,639,590.13	0.26
			94,436,673.20	**6.81**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Finnland				
0.875% CRH FINLAND SERVICES 20/23 -SR-	EUR	1,811,000.00	1,857,336.25	0.13
2.00% NOKIA 17/24 -SR-	EUR	2,150,000.00	2,219,709.24	0.16
2.375% NOKIA 20/25 -SR-	EUR	4,385,000.00	4,576,417.09	0.33
			8,653,462.58	**0.62**
Frankreich				
FRN FRORT-CARREFOURPORT BANK 19/23 -SR-S	EUR	8,400,000.00	8,412,952.80	0.61
0.00% CV CARREFOUR 17/23 -SR-	USD	14,000,000.00	11,499,980.34	0.83
0.00% CV MICHELIN 17/22 -SR-	USD	1,800,000.00	1,516,028.22	0.11
0.00% CV MICHELIN 18/23 -SR-	USD	4,400,000.00	3,612,106.64	0.26
0.25% RCI BANQUE 19/23 -SR-S	EUR	3,877,000.00	3,788,135.28	0.27
0.375% CV ORANGE 17/21 -SR-	GBP	9,300,000.00	10,197,908.22	0.73
0.375% VALEO 17/22 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,035,370.06	0.29
0.50% CV TOTAL 15/22 -SR-	USD	12,000,000.00	10,111,941.72	0.73
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	1,621,000.00	1,630,911.44	0.12
0.50% WORLDLINE 20/23 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,877,500.76	0.42
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	11,500,000.00	11,461,111.60	0.82
0.875% IMERYS 16/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,633.50	0.07
1.25% CAPGEMINI 20/22 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,620,679.00	0.48
1.375% SUB. ENGIE 18/PERP -JR-	EUR	7,500,000.00	7,500,771.00	0.54
1.75% CARREFOUR 14/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,143,838.50	0.37
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	1,700,000.00	1,808,479.89	0.13
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	5,000,000.00	5,184,378.50	0.37
2.75% SUB. BPCE 14/26 -JR-S	EUR	12,200,000.00	12,427,026.14	0.89
2.875% GDF SUEZ 12/22 144A -SR-	USD	7,000,000.00	6,231,615.21	0.45
2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 -JR-S	EUR	4,291,000.00	4,340,470.94	0.31
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	20,381,000.00	21,375,651.90	1.55
4.339% TEREGA 11/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,066,172.00	0.15
5.25% SUB. EDF 13/PERP -JR-S	USD	3,654,000.00	3,257,175.51	0.23
5.875% SUB. ORANGE 14/PERP REG.S -JR-S	GBP	6,000,000.00	6,960,534.01	0.50
6.875% ELECTRICITE DE FRANCE 08/22 S79 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,755,287.25	0.13
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-S	USD	5,000,000.00	4,726,612.77	0.34
			162,543,273.20	**11.70**
Grossbritannien				
FRN RBS GROUP 17/23 -SR-	USD	11,100,000.00	9,515,715.07	0.68
FRN VODAFONE GROUP 18/24 T6 -SR-	USD	4,378,000.00	3,765,038.84	0.27
0.625% LLOYDS BANKING GROUP 18/24 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,524,675.30	0.47
1.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/22 -SR-	EUR	7,096,000.00	7,193,390.47	0.52
1.00% CV BP CAPITAL MARKETS (BP) 16/23 -SR-S	GBP	2,700,000.00	2,989,502.58	0.22
1.125% IMPERIAL BRANDS FINANCE (FR/RAT) 19/23 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,969,969.75	0.21
1.50% STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT 15/22 SR-S	EUR	3,038,000.00	3,086,625.92	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	6,484,000.00	5,884,192.39	0.42
2.00% RBS GROUP 17/23 -SR-	EUR	6,300,000.00	6,441,736.14	0.46
2.125% ITV (FR/RAT) 15/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,122,091.50	0.37
2.25% IMPERIAL TOBACCO (FR/RAT) 14/21 -SR-	EUR	7,255,000.00	7,282,801.89	0.52
2.375% OTE 18/22 -SR-	EUR	9,980,000.00	10,369,476.49	0.75
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	11,000,000.00	11,234,330.80	0.81
4.50% CNH INDUSTRIAL 16/23 -SR-	USD	2,004,000.00	1,858,032.42	0.13
10.00% SUB. BARCLAYS BANK 09/21 S195	GBP	9,000,000.00	10,469,899.68	0.75
			94,707,479.24	**6.80**
Guernsey				
1.00% CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	7,345,000.00	6,977,726.82	0.50
			6,977,726.82	**0.50**
Hongkong				
1.90% BAIC INALFA HK INVESTMENT 15/20	EUR	7,238,000.00	7,244,560.52	0.52
			7,244,560.52	**0.52**
Indonesien				
2.625% INDONESIEN 16/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,282,246.00	0.38
			5,282,246.00	**0.38**
Irland				
1.00% FCA BANK IRELAND 18/22 -SR-S	EUR	13,378,000.00	13,514,645.57	0.98
2.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,240,153.20	0.31
			17,754,798.77	**1.29**
Italien				
0.00% CV ENI 16/22 -SR-S	EUR	6,300,000.00	6,247,149.30	0.45
0.75% CASSA DEPOSITI E PRESTITI 17/22 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,130,663.57	0.15
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	13,300,000.00	13,197,000.81	0.95
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	6,900,000.00	7,001,594.91	0.50
2.00% UNICREDIT 16/23 -SR-	EUR	8,900,000.00	9,292,365.40	0.67
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	5,349,000.00	5,633,372.10	0.41
2.50% SUB. ENEL 18/78 -JR-S	EUR	11,856,000.00	12,151,676.78	0.87
3.50% INTESA SANPAOLO 14/22 '755'	EUR	3,000,000.00	3,134,925.90	0.23
3.75% UNICREDIT 17/22 S.1 T.1 -SR-S	USD	17,055,000.00	15,071,376.60	1.09
4.00% ENI 18/23 SX-R 144A -SR-	USD	3,144,000.00	2,901,122.25	0.21
8.75% SUB. ENEL 13/PERP -JR- 144A	USD	12,000,000.00	11,928,228.23	0.86
			88,689,475.85	**6.39**
Japan				
1.125% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/22 -SR-	EUR	16,755,000.00	17,138,535.35	1.24
1.94% NISSAN MOTOR 20/23 -SR-	EUR	2,062,000.00	2,097,804.16	0.15
			19,236,339.51	**1.39**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln				
3.625% HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	5,900,000.00	6,231,814.23	0.45
			6,231,814.23	**0.45**
Luxemburg				
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	9,375,000.00	9,460,140.00	0.68
0.50% HEIDELBERGCEMENT 18/22 -SR-	EUR	8,294,000.00	8,312,102.48	0.60
1.00% ARCELORMITTAL 19/23 -SR-S	EUR	6,600,000.00	6,506,210.04	0.47
1.50% LOGICOR FINANCING 18/22 S1 T1 -SR-S	EUR	5,900,000.00	6,031,182.96	0.43
2.875% CNH INDUSTRIAL 16/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,336,539.50	0.38
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,827,943.50	0.20
			38,474,118.48	**2.76**
Mexiko				
1.50% AMERICA MOVIL 16/24 -SR-	EUR	190,000.00	198,777.45	0.01
3.00% AMERICA MOVIL 12/21 -SR-	EUR	1,627,000.00	1,665,718.04	0.12
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	5,800,000.00	6,314,255.84	0.45
4.75% AMERICA MOVIL 10/22 -SR-	EUR	359,000.00	388,244.82	0.03
6.375% SUB. AMERICA MOVIL 13/73 -JR-S	EUR	7,900,000.00	9,046,516.73	0.65
			17,613,512.88	**1.26**
Niederlande				
FRN DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 18/23 '52' T1 -SR-	EUR	6,300,000.00	6,267,361.59	0.45
FRN DIGITAL DUTCH 20/22 -SR-	EUR	5,398,000.00	5,400,265.00	0.39
0.00% BMW FINANCE NV 20/23 -SR-S	EUR	6,899,000.00	6,897,086.22	0.50
0.00% CV AIRBUS GROUP 16/21 -SR-S	EUR	15,300,000.00	15,216,535.44	1.11
0.125% DIGITAL DUTCH 20/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,005,277.20	0.14
0.452% WINTERSHALL 19/23 -SR-S	EUR	4,800,000.00	4,737,352.80	0.34
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 19/23 -SR-	EUR	11,424,000.00	11,578,123.47	0.83
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,135,676.20	0.44
0.816% UPJOHN FINANCE 20/22 -SR-	EUR	3,256,000.00	3,292,388.40	0.24
1.023% UPJOHN FINANCE 20/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,574,262.30	0.26
1.25% MYLAN 16/20 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,202,236.30	0.16
1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 17/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,617,804.48	0.12
2.00% SIGNIFY 20/24 -SR-	EUR	6,431,000.00	6,709,584.49	0.48
2.125% CONTI-GUMMI FINANCE 20/23 -SR-	EUR	3,344,000.00	3,513,254.55	0.25
2.125% GEMALTO 14/21 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,067,921.50	0.36
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,327,289.50	0.38
2.375% B.A.T. FINANCE 12/23 '40' -SR-	EUR	5,000,000.00	5,261,746.00	0.38
2.375% BAT NETHERLANDS 20/24 -SR-	EUR	8,899,000.00	9,584,101.97	0.69
2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR-S	EUR	11,556,000.00	11,714,466.27	0.84
2.50% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP -JR-S	EUR	3,736,000.00	3,740,069.25	0.27
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	11,800,000.00	11,801,098.58	0.85

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	6,200,000.00	6,464,403.96	0.47
3.125% SYNGENTA FINANCE 12/22 -SR-	USD	4,662,000.00	4,054,680.83	0.29
3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S	EUR	3,600,000.00	3,652,153.20	0.26
3.375% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 20/23 -SR-	EUR	7,190,000.00	7,466,477.07	0.54
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	3,570,000.00	3,677,395.24	0.26
3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	EUR	4,710,000.00	4,773,932.60	0.34
3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR-S	EUR	6,000,000.00	6,110,046.00	0.44
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	11,600,000.00	11,723,131.68	0.84
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	8,900,000.00	9,250,506.92	0.67
4.125% SUB. NATURGY FINANCE 14/PERP -JR-	EUR	6,400,000.00	6,645,388.16	0.48
4.25% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 18/23 144A -SR-	USD	1,990,000.00	1,858,036.17	0.13
4.875% HIT FINANCE 06/21 REG.S	EUR	3,450,000.00	3,614,381.81	0.26
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	2,124,682.40	0.15
5.25% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 15/23	USD	6,310,000.00	5,663,854.62	0.41
5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41	EUR	4,400,000.00	4,577,549.68	0.33
6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4'	EUR	9,856,000.00	10,964,555.57	0.79
7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S	EUR	10,100,000.00	11,312,240.38	0.81
8.625% EDP FINANCE 08/24 '13' -SR-S	GBP	3,105,000.00	4,222,796.76	0.30
9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR-	EUR	5,200,000.00	6,015,436.44	0.43
			245,815,551.00	**17.68**
Norwegen				
1.25% SUB DNB BANK 17/27	EUR	13,320,000.00	13,509,642.17	0.97
			13,509,642.17	**0.97**
Österreich				
5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	17,570,000.00	18,435,724.85	1.34
7.125% SUB. ERSTE GROUP BANK 12/22 -SR-S	EUR	750,000.00	854,146.80	0.06
			19,289,871.65	**1.40**
Saudi-Arabien				
2.875% SAUDI ARABIAN OIL 19/24 -SR-S	USD	8,287,000.00	7,422,983.05	0.53
			7,422,983.05	**0.53**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden				
0.50% SCANIA 20/23 -SR-	EUR	4,913,000.00	4,930,740.35	0.35
1.00% NORDEA BANK 16/26 -SR-	EUR	10,645,000.00	10,696,955.05	0.77
1.875% SUB. NORDEA BANK 15/25 '349' -JR-S	EUR	4,000,000.00	4,007,757.20	0.29
2.25% SCANIA 20/25 -SR-	EUR	2,733,000.00	2,911,973.24	0.21
2.50% SUB. SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 14/26 -JR-S	EUR	4,000,000.00	4,055,817.60	0.29
			26,603,243.44	**1.91**
Schweiz				
1.00% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/23 -SR-	CHF	8,955,000.00	8,494,753.90	0.61
4.75% SUB. UBS 14/26 -JR-S	EUR	13,503,000.00	13,675,951.83	0.99
7.50% SUB. CS GROUP 13/PERP -JR-S	USD	9,045,000.00	8,443,745.96	0.61
			30,614,451.69	**2.21**
Spanien				
0.00% CV SUB. TELEFONICA 16/21 -SR-S	EUR	6,400,000.00	6,386,826.88	0.46
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,599,195.25	0.40
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	10,100,000.00	10,341,858.64	0.74
1.125% CAIXABANK 17/23 -SR-	EUR	9,900,000.00	10,069,856.28	0.72
3.50% SUB. CAIXABANK 17/27 S2 -JR-S	EUR	6,400,000.00	6,575,884.80	0.47
7.375%&TAB; IBERDROLA FINANZAS 09/24 -SR-S	GBP	5,000,000.00	6,717,368.71	0.48
			45,690,990.56	**3.27**
Südkorea				
0.50% LG CHEMICAL 19/23 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,002,585.80	0.07
0.50% POSCO 20/24 -SR-S	EUR	4,767,000.00	4,724,489.80	0.34
3.25% LG CHEMICAL 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	918,271.43	0.07
			6,645,347.03	**0.48**
Supranational				
0.625% CORP ANDINA DE FAMENTO 19/24 -SR-	EUR	1,546,000.00	1,558,657.41	0.11
			1,558,657.41	**0.11**
Tschechische Republik				
1.659% EP INFRASTRUCTURE 18/24 -SR-S	EUR	10,094,000.00	10,268,074.06	0.74
			10,268,074.06	**0.74**
Venezuela				
0.50% CORP ANDINA DE FOMENTO 17/22 S	EUR	2,300,000.00	2,315,446.57	0.17
0.75% CORP ANDINA FORM 18/23	EUR	8,882,000.00	9,021,368.35	0.65
			11,336,814.92	**0.82**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten				
FRN ALBEMARLE 20/22 -SR-	USD	9,400,000.00	8,000,637.87	0.58
FRN DAIMLERPORT AUTO 19/22 -SR-S	USD	1,896,000.00	1,622,426.88	0.12
FRN GOLDMAN SACHS 20/23 -SR-	EUR	17,491,000.00	17,509,236.12	1.27
0.00% HONEYWELL INTERNATIONAL 20/24 -SR-	EUR	2,818,000.00	2,818,133.01	0.20
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	32,889,000.00	33,031,304.13	2.39
0.20% GENERAL MOTORS FINANCIAL 19/22 -SR-	EUR	10,100,000.00	10,030,557.45	0.72
0.60% PERKINELMER 18/21 -SR-	EUR	5,858,000.00	5,866,663.98	0.42
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	6,899,000.00	7,015,295.75	0.50
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	9,856,000.00	9,980,984.92	0.72
0.736% BANK OF AMERICA 17/22 -SR-S	EUR	7,626,000.00	7,651,541.00	0.55
0.75% FIDELITY NATIONAL INFORMATION SVCS 19/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,018,897.90	0.07
0.75% NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,021,786.00	0.15
0.75% THERMO FISHER SCIENTIFIC 16/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,055,250.20	0.15
0.80% BOOKING HOLDINGS 17/22 -SR-	EUR	4,870,000.00	4,924,377.45	0.35
0.875% GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	4,450,000.00	4,433,947.96	0.32
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,995,406.50	0.36
1.25% AMGEN 16/22 -SR-	EUR	6,900,000.00	7,008,686.73	0.50
1.25% GENERAL ELECTRIC CORP. 15/23 -SR-	EUR	4,580,000.00	4,696,904.96	0.34
1.338% WELLS FARGO 20/25 -SR-	EUR	8,257,000.00	8,487,291.86	0.61
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	14,932,000.00	15,262,360.05	1.11
1.50% ABBVIE 20/23 -SR-S	EUR	11,003,000.00	11,470,156.57	0.83
1.50% KINDER MORGAN 15/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,556,799.05	0.26
1.50% KRAFT HEINZ FOODS 16/24 -SR-	EUR	9,938,000.00	9,985,213.45	0.72
1.654% WELLS FARGO 20/24 -SR-	USD	5,000,000.00	4,345,700.24	0.31
1.70% DANAHER 20/24 -SR-	EUR	8,050,000.00	8,490,454.14	0.61
1.875% ALBEMARLE 14/21 -SR-S	EUR	200,000.00	202,319.54	0.01
1.95% CNH INDUSTRIAL 20/23 -SR-	USD	2,272,000.00	1,973,377.22	0.14
2.00% HJ HEINZ 15/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,076,549.80	0.22
2.00% WP CAREY 15/23 -SR-	EUR	6,578,000.00	6,813,696.32	0.49
2.15% BOOKING HOLDINGS 15/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,037,583.20	0.07
2.222% DEUTSCHE BANK (NY) 20/24 -SR- 'D'	USD	11,463,000.00	9,847,459.19	0.71
2.25% XYLEM 16/23 -SR-	EUR	4,950,000.00	5,185,315.08	0.37
2.50% AT&T 13/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,170,139.60	0.23
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,497,855.40	0.47
2.65% AT&T 13/21 -SR-	EUR	3,220,000.00	3,306,419.65	0.24
2.875% EQUINIX 17/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,126,960.80	0.58
3.125% VOLKSWAGEN GROUP AMER FIN 20/23 144A -SR-	USD	1,091,000.00	983,665.92	0.07
3.45% G.E. CAPITAL FUNDING 20/25 -SR-	USD	11,500,000.00	10,516,290.66	0.76
3.80% BMW US CAP. 20/23 144A -SR-	USD	7,034,000.00	6,464,475.96	0.47

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.15% ALBEMARLE 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	931,753.63	0.07
4.45% HEWLETT PACKARD 20/23 -SR-	USD	6,156,000.00	5,774,897.54	0.42
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22	USD	3,789,000.00	3,319,102.54	0.24
			273,507,876.22	19.72
GESAMT I.			**1,345,845,114.17**	**96.87**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Luxemburg				
3.60% SES 13/23 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,258,853.52	0.45
			6,258,853.52	0.45
GESAMT II.			**6,258,853.52**	**0.45**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Philippinen				
TBI PHILIPPINEN 03/02/23 -SR-	EUR	6,167,000.00	6,122,361.40	0.44
			6,122,361.40	0.44
GESAMT III.			**6,122,361.40**	**0.44**
IV. Anteile an anlagefonds				
Irland				
ISHARES III - EURO CORPORATE BOND 1-5Y ETF	EUR	36,000.00	3,994,920.00	0.29
			3,994,920.00	0.29
GESAMT IV.			**3,994,920.00**	**0.29**
Wertpapierbestand			**1,362,221,249.09**	**98.05**
Sichteinlagen bei banken			14,462,789.17	1.04
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.04
Andere nettovermögenswerte			12,165,838.36	0.87
Nettovermögen			**1,389,349,876.62**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	19.72
Niederlande	17.68
Frankreich	11.70
Deutschland	6.81
Grossbritannien	6.80
Italien	6.39
Spanien	3.27
Luxemburg	3.21
Dänemark	2.47
Australien	2.30
Schweiz	2.21
Schweden	1.91
Irland	1.58
Österreich	1.40
Japan	1.39
Mexiko	1.26
Norwegen	0.97
Belgien	0.96
Venezuela	0.82
Tschechische Republik	0.74
Finnland	0.62
Saudi-Arabien	0.53
Hongkong	0.52
Guernsey	0.50
Südkorea	0.48
Kaimaninseln	0.45
Philippinen	0.44
Britische Jungferninseln	0.43
Indonesien	0.38
Supranational	0.11
	98.05

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	96.01
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.76
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.55
Geldmarktinstrumente	0.44
Anteile an Anlagefonds	0.29
	98.05

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Argentinien				
6.00% ARCOR 16/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,395,435.50	0.49
8.50% YPF 15/25	USD	5,000,000.00	3,459,133.50	0.39
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	3,018,000.00	2,339,556.62	0.26
			10,194,125.62	**1.14**
Bahrain				
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,292,283.20	0.48
			4,292,283.20	**0.48**
Bermuda				
4.625% CHINA OIL & GAS 17/22 -SR-	USD	3,000,000.00	3,024,157.80	0.34
5.00% CBQ FINANCE 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,171,413.20	0.24
8.75% DIGICEL HOLDINGS BERMUDA 20/24 -SR-S	USD	8,900,000.00	8,977,434.45	1.01
			14,173,005.45	**1.59**
Brasilien				
7.25% LIGHT S.E./ENERGIA 18/23 -SR-S	USD	3,440,000.00	3,604,150.61	0.40
7.375% SUB. BANCO ESTADO RIO GRANDE 12/22 -JR-S	USD	8,000,000.00	8,386,640.00	0.94
			11,990,790.61	**1.34**
Britische Jungferninseln				
3.375% HUARONG FINANCE 19/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,044,242.40	0.23
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,093,507.40	0.24
4.00% CHINALCO CAPITAL 16/21 -SR-	USD	7,600,000.00	7,716,467.72	0.87
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	3,060,000.00	3,168,674.06	0.36
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	3,200,000.00	2,693,989.44	0.30
5.893% GTL TRADE FINANCE 14/24	USD	7,000,000.00	7,691,259.80	0.86
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,115,135.00	0.57
6.25% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 20/22 -SR-	USD	2,323,000.00	2,315,884.19	0.26
6.75% FORTUNE STAR BVI 19/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,162,913.60	0.47
7.50% ENN CLEAN HOLDING 19/21 -SR-S	USD	8,400,000.00	8,468,609.52	0.95
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	5,500,000.00	5,764,842.05	0.65
			51,235,525.18	**5.76**
Chile				
3.75% SACI FALABELLA 13/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,331,615.90	0.82
4.875% EMPRESA NACIONAL DE.TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,718,874.24	0.19
			9,050,490.14	**1.01**
China				
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	4,800,000.00	4,798,737.60	0.54
			4,798,737.60	**0.54**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien				
5.50% FRESNILLO 13/23 -SR- REG.S	USD	7,300,000.00	8,146,092.63	0.91
6.375% VEDANTA RESOURCES 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,806,598.20	0.54
8.50% LIQUID TELECOM FINANCE 17/22 -S-	USD	7,000,000.00	7,171,026.10	0.81
9.875% SHORTLINE -LPN- 16/21 -SR-S	USD	1,750,000.00	355,075.53	0.04
			20,478,792.46	2.30
Hongkong				
3.25% AVENUE INTERNATIONAL 19/20 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,007,685.00	0.56
5.875% YANLORD LAND (HK) 17/22 -SR-S	USD	5,500,000.00	5,601,803.35	0.63
6.00% GEMDALE EVER PROSPERITY 18/21 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,174,484.10	0.81
			17,783,972.45	2.00
Indien				
3.375% ADANI PORTS & SPECIAL ECO. ZONE 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,141,635.20	0.80
3.375% REC 19/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,060,676.00	0.46
3.75% ONGC VIDESH 13/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,077,604.60	0.23
4.375% BHARAT PETROLEUM 19/22 -SR-S	USD	2,990,000.00	3,080,293.22	0.35
4.625% ONGC VIDESH 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,380,205.00	0.60
4.75% NTPC 12/22 '03' -SR-S	USD	4,000,000.00	4,213,125.60	0.47
4.75% REC 20/23 -SR-S	USD	600,000.00	633,437.94	0.07
5.25% JSW STEEL 17/22 -SR-S	USD	4,600,000.00	4,620,259.32	0.52
5.25% REC 18/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,403,169.50	0.61
5.375% GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	1,500,000.00	1,476,460.20	0.17
5.70% SHRIRAM TRANS FINANCE 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,872,253.70	0.32
5.95% SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 19/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,566,764.00	0.85
6.45% RENEW POWER 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,096,580.00	0.57
6.67% RENEW CLEAN ENERGY 19/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,551,037.50	0.17
			55,173,501.78	6.19
Indonesien				
4.25% PT ADARO INDONESIA 19/24 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,774,893.80	0.99
4.75% BANK MANDIRI 20/25 -SR-	USD	9,000,000.00	9,938,356.20	1.12
8.625% DELTA MERLIN DUNIA 19/24 -S- -DEF-	USD	5,257,000.00	550,422.62	0.06
			19,263,672.62	2.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland				
3.949% PHOSAGRO BOND FUNDING -LPN-18/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,159,391.20	0.47
4.375% MMK INTERNATIONAL CAPITAL 19/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,580,483.20	0.96
4.50% STEEL FUNDING -LPN- 16/23 -SR-	USD	3,000,000.00	3,191,187.60	0.36
6.025% VEB FINANCE -LPN- 12/22 -SR-	USD	10,000,000.00	10,679,247.00	1.20
			26,610,309.00	**2.99**
Israel				
4.435% DELEK & AVNER 14/20 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	2,006,262.60	0.23
5.75% LEVIATHAN 20/23 -SR-	USD	7,000,000.00	7,228,435.90	0.81
			9,234,698.50	**1.04**
Kaimaninseln				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	9,400,000.00	6,783,468.80	0.76
4.00% BOS FUNDING 19/24 -SR-S	USD	6,934,000.00	7,101,363.18	0.80
4.375% BAIDU 18/24 -SR-	USD	5,000,000.00	5,501,295.50	0.62
4.60% SANDS CHINA 18/23 -SR-	USD	4,000,000.00	4,266,133.60	0.48
5.125% SANDS CHINA 18/25 -SR-	USD	2,000,000.00	2,197,517.60	0.25
5.50% METROPOLITAN LIGHT 17/22 -SR-S	USD	6,016,000.00	6,173,025.42	0.69
5.75% VLL INTERNATIONAL 17/24 '2' T1 -SR-S	USD	6,050,000.00	5,974,215.89	0.67
5.875% SUB. BANCO BRASIL CAYMAN 12/23 -JR-S	USD	7,100,000.00	7,556,985.11	0.85
6.20% SUB. ITAU UNIBANCO CAYMAN 11/21	USD	8,000,000.00	8,371,720.80	0.94
6.45% SEAZEN 20/22 -SR-	USD	3,235,000.00	3,269,076.20	0.37
6.50% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 18/21 -SR-S	USD	5,800,000.00	5,813,947.84	0.65
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	4,800,000.00	4,892,391.36	0.55
6.50% SUNAC CHINA 20/23 -SR-	USD	1,087,000.00	1,046,300.98	0.12
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	3,180,000.00	3,125,852.23	0.35
6.875% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 17/22 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,021,294.90	1.01
7.125% COUNTRY GARDEN HOLDING 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,152,559.90	0.35
7.25% CHINA SCE GROUP 19/23 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,575,207.15	0.51
7.375% VLL INTERNATIONAL 15/22	USD	4,200,000.00	4,359,445.02	0.49
7.625% TIMES CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	3,000,000.00	3,052,303.80	0.34
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,036,988.00	0.45
7.90% YUZHOU PROPERTIES 18/21 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,069,596.50	0.57
8.25% CHINA EVERGRANDE 17/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,686,254.60	0.30
11.25% KAISA GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,121,780.00	0.58
			113,148,724.38	**12.70**
Kenia				
4.875% EAST&SOUTH AFRICA 19/24 -SR-S	USD	8,091,000.00	8,297,391.70	0.93
			8,297,391.70	**0.93**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kolumbien				
4.125% ECOPETROL 14/25	USD	5,000,000.00	5,256,227.00	0.59
4.75% GRUPO AVAL 12/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,140,596.20	0.69
5.375% SUB. BANCO DE BOGOTA 13/23 -S-	USD	7,000,000.00	7,371,452.90	0.83
			18,768,276.10	**2.11**
Kuwait				
5.00% KUWAIT PROJECTS CO CAYMAN 16/23 '6' -SR-	USD	8,560,000.00	8,860,349.86	1.00
			8,860,349.86	**1.00**
Luxemburg				
5.25% KLABIN FINANCE 14/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,257,814.90	0.37
5.90% STEEL CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	4,500,000.00	4,840,812.45	0.54
6.50% KERNEL 19/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,036,082.40	0.45
7.375% RUMO LUXEMBOURG 17/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,347,921.70	0.83
7.625% CSN RESOURCES 18/23 -SR-S	USD	5,925,000.00	6,124,945.64	0.69
7.75% MHP 17/24 -SR-	USD	7,453,000.00	7,838,873.11	0.88
			33,446,450.20	**3.76**
Malaysia				
4.80% PRESS METAL LABUAN 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,913,029.40	0.66
6.30% SD INTERNATIONAL (SUKUK) 19/22 -SR-S	USD	8,167,000.00	7,233,645.84	0.81
			13,146,675.24	**1.47**
Mauritius				
5.373% MTN MAURITIUS INVESTMENTS 16/22 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,244,591.00	1.15
6.00% NEERG ENERGY 17/22 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,500,443.95	0.73
6.25% GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,105,737.60	0.46
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	3,619,000.00	3,813,058.38	0.43
13.00% VEDANTA RESOURCES 20/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,129,067.20	0.46
			28,792,898.13	**3.23**
Mexiko				
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,270,559.50	0.59
4.125% BANCO SANTANDER MEXICO 12/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,274,361.50	0.59
4.50% ALPEK 12/22 -SR- REG.S	USD	6,000,000.00	6,184,959.60	0.69
4.75% NEMAK 18/25 -SR-S	USD	3,379,000.00	3,402,826.34	0.38
4.875% PEMEX 12/22	USD	8,000,000.00	8,079,612.80	0.91
5.25% PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL 15/22	USD	5,000,000.00	5,066,203.00	0.57
5.25% TRUST F/1401 14/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,483,156.00	0.73
5.25% TRUST F/1401 15/26 -SR-S	USD	2,054,000.00	2,203,494.02	0.25
6.00% CEMEX FINANCE 14/24 -SR-S	USD	5,132,000.00	5,244,238.89	0.59
6.75% SUB. BBVA BANCOMER 12/22 -JR-S	USD	6,000,000.00	6,483,076.20	0.73
7.75% CEMEX 16/26 -SR-	USD	4,000,000.00	4,218,499.20	0.47
			57,910,987.05	**6.50**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande				
4.875% GREENKO DUTCH 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,003,172.80	0.67
4.95% LISTRINDO CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,179,732.40	0.69
5.125% BHARTI AIRTEL 13/23 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,499,047.20	0.95
5.35% BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,164,646.60	0.24
6.00% TEVA PHARMACEUTICAL 18/24 -SR-	USD	5,000,000.00	5,116,092.00	0.57
6.375% INDO ENERGY FINANCE II 13/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,113,553.37	0.13
7.125% IHS NETHERLANDS 19/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,190,125.60	0.92
7.75% METINVEST 18/23 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,611,109.60	0.41
			40,877,479.57	**4.58**
Nigeria				
3.875% AFRICA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,383,572.80	0.72
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,154,741.00	0.24
9.25% SEPLAT PETROLEUM 18/23 -SR-	USD	3,095,000.00	3,125,166.66	0.35
10.50% ACCESS BANK 16/21 S.2 -SR-S	USD	7,807,000.00	8,129,265.15	0.91
10.50% FIDELITY BANK 17/22 -SR-S	USD	650,000.00	678,908.17	0.08
			20,471,653.78	**2.30**
Norwegen				
8.75% DNO ASA 18/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,808,411.30	0.32
			2,808,411.30	**0.32**
Oman				
3.75% BANK MUSCAT 16/21 '5' -SR-	USD	10,000,000.00	10,005,312.00	1.12
5.625% NATIONAL BANK OF OMAN 18/23 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,529,445.00	0.73
			16,534,757.00	**1.85**
Österreich				
8.625% ELDORADO INTERNATIONAL FINANCE 16/21 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,089,492.40	0.68
			6,089,492.40	**0.68**
Panama				
3.65% BANISTMO 17/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,123,978.40	0.91
4.375% MULTIBANK 17/22 -SR-S	USD	6,682,000.00	6,796,697.20	0.76
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	332,046.80	0.04
			15,252,722.40	**1.71**
Philippinen				
3.28% PHILIPPINE NATIONAL BANK 19/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,231,685.00	0.59
4.125% RIZAL COMMERCIAL 18/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,245,313.00	0.59
			10,476,998.00	**1.18**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Singapur				
4.125% JOLLIBEE WORLDWIDE 20/26 -SR-	USD	4,000,000.00	3,999,130.80	0.45
4.50% OLAM INT'L 16/21 '10' -SR-S	USD	11,000,000.00	11,093,183.20	1.26
4.875% JUBILANT PHARMA 16/21 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,014,102.01	0.23
5.00% PAKUWON PRIMA 17/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,052,812.40	0.46
5.25% TBG GLOBAL 15/22 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,080,808.00	1.13
5.50% GLOBAL PRIME CAPITAL 16/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,955,975.90	0.33
5.75% TML HOLDINGS 14/21 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,004,071.90	0.79
6.00% JUBILANT PHARMA 19/24 -SR-S	USD	6,400,000.00	6,682,219.52	0.75
6.625% ALAM SYNERGY 16/22 -SR-S	USD	400,000.00	232,829.08	0.03
6.75% MEDCO PLATINUM ROAD 18/25 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,774,791.20	0.65
6.875% INDIKA ENERGY CAP 17/22 -SR-S	USD	6,200,000.00	6,212,340.48	0.70
7.25% GLOBAL PRIME 18/21 -SR-	USD	3,000,000.00	3,045,607.20	0.34
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	1,500,000.00	1,324,527.15	0.15
			64,472,398.84	**7.27**
Südafrika				
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	10,000,000.00	9,729,136.00	1.09
5.872% GROWTHPOINT PROPERTIES 18/23 -SR-	USD	4,200,000.00	4,374,769.14	0.49
			14,103,905.14	**1.58**
Supranational				
4.125% AFREXIMBANK 17/24 '12' -SR-	USD	2,400,000.00	2,533,471.92	0.28
5.50% BANQUE OUEST AFRICAINE 16/21 -SR-	USD	3,000,000.00	3,053,290.50	0.34
			5,586,762.42	**0.62**
Türkei				
4.253% EXPORT CREDORT BANK TURKEY 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,725,182.60	0.64
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,696,182.40	0.42
4.875% FINANSBANK 17/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,947,680.00	0.89
5.00% AKBANK 12/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,943,775.50	0.33
5.00% EXPORT CREDIT BANK TURKEY 14/21 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,962,156.20	0.67
5.00% TURKIYE IS BANKASI 14/21 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,000,708.30	1.01
5.25% KOC HOLDINGS 16/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,994,440.00	0.56
5.25% TURKIYE GARANTI BANKASI 12/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,974,133.40	0.33
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	7,000,000.00	7,134,986.60	0.80
5.375% TURKIYE IS BANKASI 16/21 -SR-	USD	2,000,000.00	2,000,393.20	0.22
5.625% TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 17/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,958,479.80	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Türkei (Fortsetzung)				
6.00% SUB. TURKIYE VAKIFLAR BANK 12/22 -JR-S	USD	4,000,000.00	3,879,038.00	0.44
6.25% TURKIYE GARANT 11/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,023,595.80	0.23
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,076,085.70	0.35
			63,316,837.50	7.11
Vereinigte Arabische Emirate				
4.00% ICICI BANK DUBAI 16/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,178,641.90	0.36
5.625% OZTEL HOLDING SPC 18/23 -S-	USD	7,000,000.00	7,036,305.50	0.79
8.625% ADES INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	3,846,000.00	3,659,225.16	0.41
			13,874,172.56	1.56
GESAMT I.			810,517,248.18	91.01
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,420,755.90	0.50
			4,420,755.90	0.50
Luxemburg				
3.15% STEEL CAPITAL 19/24 -SR-S	USD	6,800,000.00	7,002,066.76	0.79
			7,002,066.76	0.79
Vereinigte Staaten				
8.75% DIGICEL FINANCE 19/24 -SR-S	USD	1,143,000.00	1,152,426.89	0.13
			1,152,426.89	0.13
GESAMT II.			12,575,249.55	1.42
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	153,028.16	22,682,644.24	2.56
			22,682,644.24	2.56
GESAMT III.			22,682,644.24	2.56
Wertpapierbestand			845,775,141.97	94.99
Sichteinlagen bei banken			25,674,493.10	2.88
Andere nettovermögenswerte			18,943,730.77	2.13
Nettovermögen			890,393,365.84	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	12.70
Singapur	7.27
Luxemburg	7.11
Türkei	7.11
Mexiko	6.50
Britische Jungferninseln	6.26
Indien	6.19
Niederlande	4.58
Mauritius	3.23
Irland	2.99
Grossbritannien	2.30
Nigeria	2.30
Indonesien	2.17
Kolumbien	2.11
Hongkong	2.00
Oman	1.85
Panama	1.71
Bermuda	1.59
Südafrika	1.58
Vereinigte Arabische Emirate	1.56
Malaysia	1.47
Brasilien	1.34
Philippinen	1.18
Argentinien	1.14
Israel	1.04
Chile	1.01
Kuwait	1.00
Kenia	0.93
Österreich	0.68
Supranational	0.62
China	0.54
Bahrain	0.48
Norwegen	0.32
Vereinigte Staaten	0.13
	94.99

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	91.26
Anteile an Anlagefonds	2.56
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	1.17
	94.99

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
4.70% RKI OVERSEAS FINANCE 16 16/21 -SR-	USD	1,130,000.00	7,706,782.42	0.21
6.00% SINO-OCEAN L.T.F. I 14/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	14,824,086.34	0.40
6.50% NEW METRO GLOBAL 18/21 -SR-S	USD	800,000.00	5,491,786.92	0.15
7.50% ENN CLEAN HOLDING 19/21 -SR-S	USD	1,500,000.00	10,306,014.50	0.28
7.50% NEW METRO GLOBAL 19/21 -SR-S	USD	1,200,000.00	8,377,436.92	0.22
			46,706,107.10	**1.26**
China				
1.86% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	CNH	10,000,000.00	9,670,770.00	0.26
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	50,000,000.00	47,869,310.00	1.27
2.05% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/22	CNH	30,000,000.00	29,538,480.00	0.79
2.07% BEIJING GOVERNMENT 20/25	CNH	10,000,000.00	9,472,989.00	0.25
2.17% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/23	CNH	40,000,000.00	38,931,440.00	1.04
2.20% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/23	CNH	40,000,000.00	38,966,240.00	1.04
2.20% CHINA PETROLEUM 20/23	CNH	20,000,000.00	19,354,240.00	0.52
2.24% CHINA 20/23 -SR-	CNH	40,000,000.00	39,498,952.00	1.06
2.31% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/25 -SR-	CNH	40,000,000.00	38,317,260.00	1.03
2.36% CHINA 20/23	CNH	50,000,000.00	49,298,050.00	1.31
2.37% COFCO 20/23	CNH	40,000,000.00	38,777,180.00	1.04
2.38% CHINA LONGUYAN POWER 20/23	CNH	20,000,000.00	19,360,150.00	0.52
2.48% CHINA RAILWAY 20/23	CNH	20,000,000.00	19,445,638.00	0.52
2.68% CHINA 20/30	CNH	10,000,000.00	9,624,610.00	0.26
2.70% CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 20/23	CNH	50,000,000.00	49,089,475.00	1.31
2.74% GUANGZHOU METRO GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	9,497,133.00	0.25
2.75% CHINA 16/23 '2606'	CNY	1,000,000.00	1,000,505.00	0.03
2.81% SHANGHAI MUNICIPAL 16/23 '1619'	CNH	20,000,000.00	19,777,764.00	0.53
2.85% CHINA 20/27	CNH	50,000,000.00	48,913,980.00	1.30
2.88% GOVERNMENT GUANGDONG PROV. 20/30	CNH	20,000,000.00	18,857,904.00	0.51
2.89% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	CNH	40,000,000.00	38,950,080.00	1.04
2.90% STATE POWER INVESTMENT 20/23	CNH	20,000,000.00	19,672,770.00	0.53
2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	CNH	20,000,000.00	18,944,540.00	0.51
2.94% CHINA 19/24 S.1913	CNH	20,000,000.00	20,005,840.00	0.54
2.95% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/22	CNH	40,000,000.00	39,821,880.00	1.07
2.96% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNH	50,000,000.00	46,595,800.00	1.24
2.96% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/22 S1903	CNH	10,000,000.00	9,991,502.00	0.27
2.97% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/22 S1914 -SR-	CNH	30,000,000.00	29,873,943.00	0.80

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
3.04% GUANDONG PROVINCE 16/26	CNY	10,000,000.00	9,865,195.00	0.26
3.06% AGRICULTURAL DEVELOPMENT 20/23	CNH	30,000,000.00	29,837,460.00	0.80
3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	10,000,000.00	9,464,695.00	0.25
3.08% BEIJING MUNI GOVERNMENT 20/25 S1 G05	CNH	10,000,000.00	9,888,888.00	0.26
3.09% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	20,000,000.00	18,997,190.00	0.51
3.10% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	19,272,814.00	0.52
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	20,000,000.00	19,995,406.00	0.54
3.12% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,984,380.00	0.54
3.13% CHINA 19/29 S.1915	CNH	10,000,000.00	9,950,681.00	0.27
3.14% CHINA NATIONAL CHEMICAL 20/23	CNH	10,000,000.00	9,855,055.00	0.26
3.15% CENTRAL HUIJIN 20/23	CNH	20,000,000.00	19,853,520.00	0.53
3.15% CHINA RAILWAY 16/26 S2016-1	CNH	10,000,000.00	9,793,175.00	0.26
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	30,000,000.00	30,289,926.00	0.81
3.20% ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	CNH	10,000,000.00	9,963,456.00	0.27
3.21% ZHEJIANG PROVINCE 20/25	CNH	30,000,000.00	29,822,682.00	0.80
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	20,000,000.00	20,246,616.00	0.54
3.23% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	CNH	20,000,000.00	19,789,704.00	0.53
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/22 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,004,620.00	0.27
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	CNH	50,000,000.00	47,645,270.00	1.27
3.24% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/24	CNH	20,000,000.00	19,865,740.00	0.53
3.24% CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 19/22	CNH	20,000,000.00	19,938,700.00	0.53
3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	CNH	10,000,000.00	9,520,608.00	0.26
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	30,000,000.00	30,319,752.00	0.81
3.26% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/27	CNH	10,000,000.00	9,769,594.00	0.26
3.27% GUANGDONG PROVINCE 20/27	CNH	10,000,000.00	9,904,261.00	0.27
3.28% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/24 S3	CNH	30,000,000.00	29,846,556.00	0.80
3.29% CHINA 18/23 S.1823	CNH	10,000,000.00	10,126,349.00	0.27
3.29% CHINA 19/29 S1906	CNH	10,000,000.00	10,072,283.00	0.27
3.30% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/24	CNH	20,000,000.00	19,935,284.00	0.53
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,288,375.49	0.36
3.30% CHINA SOUTHERN POWER 20/23	CNH	20,000,000.00	19,936,910.00	0.53
3.32% CENTRAL HUIJIN 19/22	CNH	20,000,000.00	19,961,620.00	0.53
3.34% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	CNH	40,000,000.00	39,754,020.00	1.07
3.34% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/23	CNH	20,000,000.00	20,020,870.00	0.54
3.35% BANK OF COMMUNICATIONS 19/22	CNH	20,000,000.00	19,973,480.00	0.54
3.35% BANK OF COMMUNICATIONS 19/22 -SR-	CNH	10,000,000.00	9,988,945.00	0.27
3.38% GUANGDONG PROVINCE 19/29 S1902	CNH	10,000,000.00	9,926,080.00	0.27
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	20,000,000.00	18,356,410.00	0.49

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNH	20,000,000.00	19,704,268.00	0.53
3.39% CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT 20/23	CNH	20,000,000.00	19,833,148.00	0.53
3.40% CENTRAL HUIJIN 19/22 -SR-	CNH	30,000,000.00	30,039,060.00	0.80
3.41% CHINA TELECOM 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,046,940.00	0.54
3.42% CHINA TELECOM 19/22 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,023,925.00	0.27
3.47% CENTRAL HUIJIN 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,055,290.00	0.54
3.48% CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,900,232.00	0.53
3.48% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	20,000,000.00	19,556,222.00	0.52
3.49% CHINA RESOURCES POWER INV. 16/23	CNY	3,000,000.00	3,005,100.00	0.08
3.51% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/24 S1904	CNH	20,000,000.00	20,047,160.00	0.54
3.55% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 18/23 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,062,678.00	0.27
3.56% GD POWER DEVELOPMENT 19/22	CNH	20,000,000.00	20,012,860.00	0.54
3.58% BEIJING GOVERNMENT 15/25	CNH	20,000,000.00	20,219,416.00	0.54
3.58% CHINA NATIONAL PETROLEUM CORPORATION 19/24 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,972,400.00	0.54
3.62% CHINA RESOURCES 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,062,820.00	0.54
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	CNH	40,000,000.00	39,996,600.00	1.07
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,811,208.00	0.53
3.65% CHINA GREAT WALL A.M. 19/22 'A'	CNH	20,000,000.00	20,070,526.00	0.54
3.66% PETROCHINA 19/24 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,021,445.00	0.27
3.68% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	CNH	20,000,000.00	20,076,020.00	0.54
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S2020-4	CNH	20,000,000.00	19,864,926.00	0.53
3.70% HUADIAN POWER 20/PERP	CNH	10,000,000.00	9,921,686.00	0.27
3.70% PETROCHINA 26/26	CNH	1,000,000.00	999,140.30	0.03
3.70% STATE POWER INVESTMENT 19/24 -SR-	CNH	10,000,000.00	9,972,675.00	0.27
3.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29	CNH	10,000,000.00	9,965,890.00	0.27
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	CNH	10,000,000.00	9,980,067.00	0.27
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	CNH	10,000,000.00	9,988,534.00	0.27
3.80% CHINA DEVELOPPEMENT BANK 16/36 S1605	CNH	20,000,000.00	19,588,690.00	0.52
3.82% CHINA MERCHANTS GROUP 19/24 S.1	CNH	40,000,000.00	40,046,680.00	1.06
3.83% CHINA ENERGY INVESTMENT 16/23	CNH	20,000,000.00	20,205,598.00	0.54
3.83% COFCO 19/PERP S1	CNH	20,000,000.00	20,016,540.00	0.54
3.85% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 17/27 '1705'	CNY	30,000,000.00	30,337,770.00	0.81
3.85% CHINA THREE GORGES 19/24 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,169,190.00	0.54
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNH	10,000,000.00	10,041,955.00	0.27
3.87% GD POWER DEVELOPMENT 19/PERP	CNH	20,000,000.00	19,954,306.00	0.53
3.88% CHINA GREAT WALL 19/22	CNH	20,000,000.00	20,132,982.00	0.54
3.88% GUANGDONG PROVINCE 17/27	CNH	20,000,000.00	20,551,458.00	0.55

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
3.90% BEIJING STATE CAPITAL 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,154,736.00	0.54
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	CNH	30,000,000.00	29,618,472.00	0.79
3.90% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/40	CNH	30,000,000.00	29,651,760.00	0.79
3.90% GUANGZHOU METRO GROUP 19/24	CNH	10,000,000.00	10,023,626.00	0.27
3.94% CHINA 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,023,310.00	0.03
3.95% CHINA HUANENG GROUP 16/26	CNH	10,000,000.00	9,969,206.00	0.27
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	10,215,449.00	0.27
4.00% CHINA RESOURCES POWER INVEST. 19/PERP	CNH	10,000,000.00	9,992,480.00	0.27
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	CNH	20,000,000.00	20,752,712.00	0.56
4.04% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	CNH	10,000,000.00	10,202,160.00	0.27
4.09% CHINA 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	10,643,081.00	0.29
4.10% SUB. BANK OF COMNUNICATION 19/29	CNH	30,000,000.00	29,784,378.00	0.80
4.15% SHANGHAI ELECTRIC GROUP 18/23 S.1	CNH	20,000,000.00	20,228,410.00	0.54
4.15% SHENZHEN INVESTMENT 18/23	CNH	20,000,000.00	20,223,568.00	0.54
4.16% CNPC 10/25 S.B	CNH	10,000,000.00	10,219,755.00	0.27
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNH	10,000,000.00	10,080,200.00	0.27
4.22% CHINA NATIONAL CHEMICAL 20/PERP	CNH	10,000,000.00	9,971,517.00	0.27
4.26% SUB. ICBC 19/29	CNH	20,000,000.00	20,052,278.00	0.54
4.28% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/29	CNH	20,000,000.00	20,045,928.00	0.54
4.30% CHINA THREE GORGES 19/29	CNH	20,000,000.00	20,746,200.00	0.56
4.31% BEIJING STATE CAP CENT. 19/23	CNH	30,000,000.00	30,456,603.00	0.82
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNH	10,000,000.00	10,178,102.00	0.27
4.34% CHINA RAILWAY 10/20 'A'	CNY	1,427,000.00	1,428,004.32	0.04
4.39% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	CNH	20,000,000.00	19,903,300.00	0.53
4.40% SUB. ICBC 19/29	CNH	10,000,000.00	10,068,165.00	0.27
4.45% SUB. CHINA CINDA (COCO) 16/PERP -JR-	USD	3,000,000.00	20,570,104.42	0.55
4.45% SUB. ICBC (COCO) 19/PERP -JR-S	CNH	20,000,000.00	19,939,600.00	0.53
4.50% SUB. BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	CNH	30,000,000.00	30,025,500.00	0.80
4.50% SUB. PSBC (COCO) 17/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	6,913,289.24	0.19
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	CNH	10,000,000.00	10,201,185.00	0.27
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	CNH	20,000,000.00	20,658,932.00	0.55
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	CNH	10,000,000.00	10,696,169.00	0.29
4.63% SDIC 17/22	CNH	20,000,000.00	20,404,580.00	0.55
4.65% CHINA RAILWAY 18/38 S.11	CNH	10,000,000.00	10,783,200.00	0.29
4.68% CHINA RESOURCES 18/23	CNY	20,000,000.00	20,492,350.00	0.55
4.70% CHINA CONSTRUCTION BANK 18/23	CNH	10,000,000.00	10,265,830.00	0.28
4.70% CHINA STATE CONSTRUCTION 18/23 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,265,830.00	0.28
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,434,960.00	0.28
4.76% CHINA 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	615,976.85	0.02

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	CNH	20,000,000.00	21,867,802.00	0.59
4.80% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/22	CNH	10,000,000.00	10,211,835.00	0.27
4.80% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/22	CNY	10,000,000.00	10,215,120.00	0.27
4.86% SUB. BANK OF CHINA 18/28	CNH	20,000,000.00	20,461,414.00	0.55
4.86% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 18/28	CNH	20,000,000.00	20,471,464.00	0.55
4.87% CHINA SOUTHERN POWER 18/23	CNH	10,000,000.00	10,326,185.00	0.28
4.88% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	CNH	20,000,000.00	21,520,944.00	0.58
4.88% CHINA THREE GORGES 15/25 S.1	CNH	10,000,000.00	10,478,406.00	0.28
4.90% CHINA PETROLEUM & CHEMICALS 12/22	CNY	950,000.00	973,750.00	0.03
4.90% STATE GRID CORP 15/22 'A'	CNY	20,000,000.00	20,488,542.00	0.55
4.92% GUANGZHOU METRO GROUP 18/23 S.2	CNH	20,000,000.00	20,590,410.00	0.55
4.95% ZHEJIANG PROVINCIAL ENERGY GROUP 18/23	CNH	30,000,000.00	30,926,715.00	0.83
5.00% DATANG INTERNATIONAL POWER GENERAL 14/24	CNH	2,989,000.00	3,112,768.81	0.08
5.10% CITIC SECURITIES 15/25	CNH	2,000,000.00	2,113,572.20	0.06
5.10% DATANG INTL POWER 13/23	CNY	1,027,000.00	1,061,909.99	0.03
5.24% STATE GRID CORP CHINA 11/26	CNH	10,000,000.00	10,792,842.00	0.29
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,103,295.35	0.08
5.90% CHINA DATANG 08/23	CNH	20,000,000.00	21,156,464.00	0.57
6.33% SHANGHAI SHIMAO 18/21	CNH	10,000,000.00	10,116,542.00	0.27
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	1,300,000.00	8,857,186.43	0.24
			3,005,148,475.40	**80.52**
Hongkong				
5.00% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 17/PERP -JR-S	USD	3,000,000.00	20,357,189.81	0.55
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	USD	4,000,000.00	27,457,298.98	0.74
			47,814,488.79	**1.29**
Kaimaninseln				
4.80% CHINA AOYUAN GROUP 20/21 -SR-	USD	1,700,000.00	11,543,470.75	0.31
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	800,000.00	5,383,749.35	0.14
5.375% CIFI HOLDINGS 17/PERP -SR-S	USD	1,000,000.00	6,841,060.34	0.18
5.75% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 17/22 -SR-S	USD	400,000.00	2,743,407.89	0.07
5.875% CHINA SCE PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	1,000,000.00	6,788,181.30	0.18
6.00% TIMES CHINA 20/21 -SR-S	USD	2,350,000.00	16,044,381.16	0.43
6.00% YUZHOU PROPERTIES 17/22 -SR-	USD	1,000,000.00	6,819,021.95	0.18
7.125% POWERLONG 19/22 -SR-S	USD	1,700,000.00	11,982,742.71	0.32
7.875% 21VIANET GROUP 19/21 -SR-S	USD	1,400,000.00	9,759,338.16	0.26
7.875% KWG GROUP HOLDINGS 18/21 -SR-S	USD	1,400,000.00	9,744,461.81	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	400,000.00	2,751,212.17	0.07
7.90% YUZHOU PROPERTIES 18/21 -SR-S	USD	1,000,000.00	6,909,872.20	0.19
15.00% FANTASIA HOLDINGS 18/21 -SR-S	USD	200,000.00	1,436,828.33	0.04
			98,747,728.12	2.63
GESAMT I.			**3,198,416,799.41**	**85.70**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
China				
3.19% CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	10,000,000.00	9,818,650.00	0.26
3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	CNH	30,000,000.00	29,883,000.00	0.80
3.99% ZHEJIANG PROVINCIAL ENERGY 20/25	CNH	20,000,000.00	20,044,600.00	0.54
4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	CNH	20,000,000.00	19,992,600.00	0.54
4.04% CHINA RAILWAY 20/40	CNH	10,000,000.00	9,983,600.00	0.27
4.11% CHINA RAILWAY 19/PERP. 'A'	CNH	30,000,000.00	29,981,520.00	0.80
			119,703,970.00	3.21
GESAMT II.			**119,703,970.00**	**3.21**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
China				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 06/02/21 -SR-	CNH	10,000,000.00	9,900,592.00	0.27
CD CHINA CONSTRUCTION BANK 01/03/21 S101 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,760,322.00	0.53
CD SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 22/01/21	CNH	20,000,000.00	19,819,928.00	0.53
			49,480,842.00	1.33
Neuseeland				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (NZ) 27/07/21 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,553,744.00	0.52
			19,553,744.00	0.52
GESAMT III.			**69,034,586.00**	**1.85**
Wertpapierbestand			**3,387,155,355.41**	**90.76**
Sichteinlagen bei banken			283,453,502.54	7.60
Andere nettovermögenswerte			61,428,209.28	1.64
Nettovermögen			**3,732,037,067.23**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	85.06
Kaimaninseln	2.63
Hongkong	1.29
Britische Jungferninseln	1.26
Neuseeland	0.52
	90.76

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	71.13
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	17.78
Geldmarktinstrumente	1.85
	90.76

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
6.375% ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	3,792,000.00	4,167,685.00	0.21
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	2,293,000.00	2,241,266.48	0.11
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	1,551,000.00	1,523,721.79	0.08
			7,932,673.27	**0.40**
Australien				
2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	EUR	3,379,000.00	3,970,724.40	0.20
			3,970,724.40	**0.20**
Bahrain				
7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	4,711,000.00	5,025,062.58	0.25
			5,025,062.58	**0.25**
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	4,853,000.00	5,010,982.62	0.25
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	USD	3,960,000.00	4,317,390.79	0.22
			9,328,373.41	**0.47**
Brasilien				
4.625% BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	13,152,000.00	14,213,946.40	0.72
10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	USD	1,942,000.00	1,886,921.38	0.10
			16,100,867.78	**0.82**
Britische Jungferninseln				
FRN SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	3,832,000.00	3,835,991.41	0.19
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	1,514,000.00	1,661,000.32	0.08
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	1,949,000.00	2,005,734.42	0.10
4.25% FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	3,320,000.00	3,413,059.93	0.17
4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	2,940,000.00	3,154,316.00	0.16
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	3,639,000.00	4,135,225.32	0.21
4.40% CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	2,007,000.00	2,265,945.55	0.11
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	1,948,000.00	2,288,354.75	0.12
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	1,347,000.00	1,394,837.90	0.07
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	1,466,000.00	1,234,183.91	0.06
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	2,971,000.00	2,913,124.33	0.15
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	2,313,000.00	2,424,378.12	0.12
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	1,200,000.00	1,003,413.48	0.05
			31,729,565.44	**1.59**
Bulgarien				
1.375% BULGARIEN 20/50 -SR-	EUR	5,290,000.00	6,052,487.12	0.31
			6,052,487.12	**0.31**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Chile					
3.50%	CHILE 19/50 -SR-	USD	4,409,000.00	5,029,158.92	0.25
				5,029,158.92	**0.25**
China					
3.39%	CHINA 20/50 -SR-	CNH	324,620,000.00	43,690,745.76	2.21
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	1,851,000.00	2,722,309.01	0.14
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	5,049,000.00	5,047,672.11	0.26
7.75%	AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,246,000.00	1,240,812.53	0.06
				52,701,539.41	**2.67**
Costa Rica					
4.25%	COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	3,040,000.00	2,940,219.30	0.15
6.125%	COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	2,200,000.00	2,066,939.16	0.10
				5,007,158.46	**0.25**
Dänemark					
FRN	NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	2,070,000.00	2,442,522.65	0.12
				2,442,522.65	**0.12**
Deutschland					
FRN	COMMERZBANK 20/60	EUR	1,200,000.00	1,368,037.78	0.07
0.00%	DEUTSCHLAND 20/30 -SR-S	EUR	130,938,000.00	162,179,581.43	8.20
0.00%	K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	7,053,000.00	8,551,257.60	0.43
1.00%	E.ON 20/25 -SR-	EUR	2,460,000.00	3,023,625.63	0.15
1.125%	DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	8,807,000.00	10,478,535.69	0.53
1.25%	SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	5,700,000.00	6,607,937.80	0.33
1.625%	SUB. MERCK 20/80	EUR	3,300,000.00	3,847,692.15	0.19
1.875%	DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,500,151.20	0.13
2.00%	ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,828,284.12	0.09
2.875%	LB BADEN-WUERT 16/26	EUR	3,500,000.00	4,304,071.82	0.22
2.875%	SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	4,600,000.00	5,295,739.55	0.27
3.875%	IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	EUR	2,865,411.00	3,381,068.50	0.17
				213,365,983.27	**10.78**
Dominikanische Republik					
6.00%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	5,507,000.00	5,921,156.14	0.30
				5,921,156.14	**0.30**
Ekuador					
0.00%	EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	59,706.00	27,994.48	0.00
0.50%	EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	1,965,030.00	1,338,060.85	0.07
0.50%	EKUADOR 20/35 114A -SR-	USD	529,971.00	294,132.95	0.01
0.50%	EKUADOR 20/40 144A -SR-	USD	200,090.00	102,250.59	0.01
				1,762,438.87	**0.09**
Elfenbeinküste					
5.875%	ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,556,550.10	0.18
				3,556,550.10	**0.18**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich					
FRN	CNP ASSURANCES 20/51	EUR	12,700,000.00	15,291,126.79	0.77
0.10%	FRANCE O.A.T. 16/47	EUR	11,590,000.00	18,467,464.52	0.93
0.625%	KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	4,500,000.00	5,147,114.56	0.26
1.00%	SANOFI 20/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,357,651.07	0.07
1.125%	IN'LI 19/19 -SR-	EUR	3,600,000.00	4,288,138.38	0.22
1.25%	VEOLIA ENVIRONEMENT 20/28	EUR	2,800,000.00	3,495,419.48	0.18
2.625%	CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	3,500,000.00	4,695,632.36	0.24
2.625%	RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	5,100,000.00	5,713,198.26	0.29
2.75%	AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	3,400,000.00	4,523,885.43	0.23
3.375%	SUB. E.D.F. 20/PERP.	EUR	4,800,000.00	5,478,757.84	0.28
3.875%	SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	4,600,000.00	5,211,745.68	0.26
4.50%	SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	2,723,000.00	2,599,848.79	0.13
5.875%	ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	3,232,000.00	4,018,731.02	0.20
8.50%	FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	USD	1,310,000.00	2,162,421.06	0.11
				82,451,135.24	**4.17**
Grossbritannien					
1.75%	COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	1,328,000.00	1,692,113.59	0.09
2.00%	SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	3,339,000.00	3,887,771.19	0.20
2.256%	HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	1,404,000.00	1,854,180.59	0.09
2.822%	BP CAPITAL 20/32	EUR	11,200,000.00	15,869,692.30	0.80
3.25%	BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	USD	8,930,000.00	9,643,241.78	0.49
3.50%	LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	3,869,000.00	5,104,721.38	0.26
3.75%	SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	4,311,000.00	5,668,944.40	0.29
3.75%	VIRGIN MEDIA 20/30	EUR	1,580,000.00	1,774,448.54	0.09
4.00%	VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	1,284,000.00	1,704,199.97	0.09
4.75%	SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	2,200,000.00	2,636,050.64	0.13
5.875%	JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	2,224,000.00	2,361,061.57	0.12
5.875%	SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	3,100,000.00	4,010,566.00	0.20
6.875%	SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	2,000,000.00	2,729,273.96	0.14
7.375%	SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	3,218,000.00	4,644,847.85	0.23
7.50%	SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	USD	1,850,000.00	1,938,451.28	0.10
				65,519,565.04	**3.32**
Hongkong					
3.875%	HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	1,829,000.00	1,888,796.96	0.10
3.975%	VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	1,474,000.00	1,602,928.57	0.08
5.125%	CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	1,446,000.00	1,657,562.96	0.08
6.125%	SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	2,148,000.00	2,291,569.53	0.12
				7,440,858.02	**0.38**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indonesien					
1.40%	INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	1,849,000.00	2,125,166.81	0.11
1.45%	INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	1,519,000.00	1,815,258.48	0.09
3.70%	INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	4,590,000.00	4,936,500.48	0.25
3.85%	INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	4,512,000.00	5,119,645.48	0.26
5.125%	PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	5,037,000.00	5,522,475.63	0.28
6.757%	INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	4,069,000.00	5,261,853.39	0.27
8.375%	INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	53,293,000,000.00	3,858,236.59	0.20
				28,639,136.86	**1.46**
Irland					
1.125%	GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	EUR	4,769,000.00	5,552,580.78	0.28
6.25%	SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	1,467,000.00	1,714,496.75	0.09
				7,267,077.53	**0.37**
Israel					
4.50%	ISRAEL 20/2120	USD	4,658,000.00	6,417,156.12	0.32
6.375%	ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	3,255,107.00	4,159,513.74	0.21
				10,576,669.86	**0.53**
Italien					
FRN	UNICREDIT 20/35	USD	1,547,000.00	1,577,154.43	0.08
0.35%	ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	60,618,000.00	71,783,330.08	3.63
0.40%	ITALIEN (BTP) (HICP) 19/30 S	EUR	35,420,000.00	42,232,906.56	2.13
0.90%	ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	56,848,000.00	68,074,220.20	3.44
2.00%	ENI 20/31	EUR	8,308,000.00	11,093,059.06	0.56
3.75%	SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	3,393,000.00	3,255,176.57	0.16
4.375%	SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	738,000.00	926,258.12	0.05
5.861%	SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	1,694,000.00	1,795,538.19	0.09
				200,737,643.21	**10.14**
Japan					
4.00%	SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	EUR	3,510,000.00	4,145,992.72	0.21
				4,145,992.72	**0.21**
Kaimaninseln					
3.95%	LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	1,575,000.00	1,683,843.68	0.09
4.50%	LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	4,641,000.00	5,104,831.29	0.26
5.375%	CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	2,568,000.00	2,535,848.13	0.13
5.50%	SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	3,470,000.00	3,441,812.15	0.17
5.60%	SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	2,957,000.00	3,226,922.65	0.16
6.00%	YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	1,254,000.00	1,244,698.08	0.06
6.50%	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	1,263,000.00	1,287,310.48	0.07
6.55%	CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	7,502,000.00	7,743,864.48	0.39
6.70%	AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	1,642,000.00	1,685,813.49	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	3,439,000.00	3,830,023.93	0.19
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	2,942,000.00	2,855,728.50	0.14
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	1,323,000.00	1,336,941.51	0.07
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	2,230,000.00	2,250,620.81	0.11
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	3,487,000.00	3,783,530.99	0.19
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	1,209,000.00	1,257,998.35	0.06
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	8,176,000.00	6,627,592.33	0.34
			49,897,380.85	**2.52**
Kanada				
0.375% FC DES JARDINS 15/20 -SR-S	EUR	5,020,000.00	5,897,219.50	0.30
0.50% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -S-	EUR	3,039,000.00	3,572,494.37	0.18
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	7,540,000.00	7,587,142.34	0.38
			17,056,856.21	**0.86**
Kolumbien				
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	5,206,000.00	6,685,488.45	0.34
			6,685,488.45	**0.34**
Kroatien				
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	3,267,000.00	3,908,058.16	0.20
			3,908,058.16	**0.20**
Luxemburg				
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,755,000.00	2,197,297.07	0.11
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	1,620,000.00	1,980,995.90	0.10
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	1,700,000.00	2,059,413.63	0.10
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	3,579,000.00	4,312,497.22	0.22
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	2,910,000.00	3,421,575.97	0.17
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -SR-	EUR	3,024,000.00	3,726,055.95	0.19
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,671,942.65	0.14
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	3,551,000.00	4,086,900.13	0.21
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	4,631,000.00	5,049,828.57	0.26
			29,506,507.09	**1.50**
Mexiko				
4.75% MEXIKO 20/32	USD	2,692,000.00	3,037,924.96	0.15
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	1,740,000.00	1,800,347.81	0.09
			4,838,272.77	**0.24**
Niederlande				
FRN ABN AMRO BANK 20/60	EUR	1,200,000.00	1,401,728.60	0.07
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	3,500,000.00	4,216,716.16	0.21
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	2,800,000.00	3,314,805.77	0.17
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	1,694,000.00	2,099,325.16	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	EUR	4,860,000.00	6,014,690.82	0.30
1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	EUR	1,235,000.00	1,611,741.89	0.08
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	1,847,000.00	2,317,879.44	0.12
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	EUR	1,782,000.00	2,129,737.34	0.11
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,792,964.80	0.09
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	5,100,000.00	6,006,191.42	0.30
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	1,200,000.00	1,310,105.46	0.07
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	1,579,000.00	1,890,203.09	0.10
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	1,868,703.00	2,328,029.24	0.12
			36,434,119.19	**1.85**
Nigeria				
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	3,668,000.00	3,317,603.30	0.17
			3,317,603.30	**0.17**
Norwegen				
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	4,080,000.00	4,210,052.45	0.21
			4,210,052.45	**0.21**
Österreich				
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	4,400,000.00	5,127,368.78	0.26
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,700,000.00	1,951,754.76	0.10
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	1,200,000.00	1,390,556.51	0.07
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	3,400,000.00	4,276,796.97	0.22
			12,746,477.02	**0.65**
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	3,880,000.00	644,170.79	0.03
			644,170.79	**0.03**
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	4,457,000.00	4,688,216.23	0.24
			4,688,216.23	**0.24**
Philippinen				
2.50% PLDT 20/31	USD	1,133,000.00	1,164,968.73	0.06
			1,164,968.73	**0.06**
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	3,387,000.00	3,926,717.77	0.20
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	3,668,000.00	5,113,464.53	0.26
			9,040,182.30	**0.46**
Republik Ghana				
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	5,540,000.00	5,587,222.96	0.28
			5,587,222.96	**0.28**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Rumänien				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	3,267,000.00	3,939,089.28	0.20
			3,939,089.28	**0.20**
Schweden				
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	2,048,000.00	2,402,949.42	0.12
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	4,608,000.00	4,841,273.55	0.24
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	870,000.00	973,967.46	0.05
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	5,708,000.00	5,907,380.74	0.30
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	2,200,000.00	2,227,500.00	0.11
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	USD	4,600,000.00	4,996,502.06	0.25
			21,349,573.23	**1.07**
Schweiz				
FRN UBS GROUP FUNDING 19/PERP	USD	3,414,000.00	3,641,099.96	0.18
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	3,740,000.00	4,911,783.67	0.25
			8,552,883.63	**0.43**
Spanien				
0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	24,597,000.00	29,820,924.38	1.51
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	1,700,000.00	2,122,911.98	0.11
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	1,169,000.00	1,170,270.76	0.06
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	2,300,000.00	2,843,184.71	0.14
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,700,000.00	2,076,596.06	0.10
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	5,932,000.00	8,577,222.95	0.43
			46,611,110.84	**2.35**
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,075,166.30	0.05
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	1,323,000.00	922,963.17	0.05
			1,998,129.47	**0.10**
Südafrika				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	4,585,000.00	4,920,801.27	0.25
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	5,897,000.00	6,053,259.89	0.31
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	138,265,080.00	6,537,848.09	0.33
			17,511,909.25	**0.89**
Südkorea				
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	4,853,000.00	5,013,014.57	0.25
			5,013,014.57	**0.25**
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	1,146,000.00	1,293,559.08	0.07
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	1,161,000.00	1,305,098.71	0.07
			2,598,657.79	**0.14**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	1,013,000.00	1,082,202.69	0.05
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	EUR	1,298,000.00	1,378,433.11	0.07
			2,460,635.80	**0.12**
Türkei				
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	1,880,000.00	1,870,870.53	0.09
			1,870,870.53	**0.09**
Usbekistan				
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	6,866,000.00	7,712,616.25	0.39
			7,712,616.25	**0.39**
Vereinigte Arabische Emirate				
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	4,224,000.00	5,335,045.48	0.27
			5,335,045.48	**0.27**
Vereinigte Staaten				
FRN HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	570,000.00	570,095.70	0.03
0.125% US TREASURY (INFLATION) 20/30	USD	194,000,000.00	216,546,959.15	10.94
0.125% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	9,140,000.00	9,135,001.33	0.46
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	3,223,000.00	3,781,521.37	0.19
1.125% APPLE 20/25	USD	6,763,000.00	6,919,543.84	0.35
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	176,710,000.00	183,806,002.10	9.29
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	3,387,000.00	4,106,096.12	0.21
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	2,820,000.00	3,268,527.66	0.17
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	EUR	3,539,000.00	4,454,464.34	0.23
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	30,000,000.00	32,332,032.00	1.63
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	2,304,000.00	3,284,346.80	0.17
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	1,530,000.00	2,290,823.99	0.12
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,850,750.12	0.14
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	27,870,000.00	41,021,156.25	2.07
3.65% AT&T 20/59 -SR-S	USD	5,445,000.00	5,353,065.53	0.27
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	2,090,000.00	2,519,138.86	0.13
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	2,285,000.00	3,495,326.50	0.18
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	6,361,000.00	6,029,472.95	0.30
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	1,908,000.00	2,362,268.66	0.12
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	1,719,000.00	1,935,061.09	0.10
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	3,315,000.00	3,351,550.53	0.17
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	2,128,000.00	2,772,069.20	0.14
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	1,198,000.00	1,907,418.58	0.10
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	4,396,000.00	5,568,501.12	0.28
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	4,536,000.00	5,141,983.29	0.26
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	1,919,000.00	2,351,853.67	0.12
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	4,290,000.00	5,563,675.69	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	3,657,000.00	4,865,809.65	0.25
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	3,525,000.00	4,045,682.33	0.20
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	2,746,000.00	3,435,650.76	0.17
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	3,955,000.00	5,071,030.60	0.26
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	2,955,000.00	3,614,342.06	0.18
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	2,980,000.00	3,667,396.00	0.19
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	3,151,000.00	4,407,632.66	0.22
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	700,000.00	979,163.08	0.05
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	3,662,000.00	4,550,501.17	0.23
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	2,887,000.00	4,158,130.22	0.21
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	5,127,000.00	5,186,961.80	0.26
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	5,006,000.00	6,401,900.57	0.32
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	3,157,000.00	2,573,522.31	0.13
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	USD	4,904,000.00	5,971,911.22	0.30
			621,648,340.87	31.42
GESAMT I.			**1,713,031,793.79**	**86.59**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	3,420,000.00	3,359,774.48	0.17
			3,359,774.48	0.17
GESAMT II.			**3,359,774.48**	**0.17**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Japan				
TBI JAPAN 10/11/20 -SR-	JPY	15,000,000,000.00	141,942,879.19	7.17
			141,942,879.19	7.17
GESAMT III.			**141,942,879.19**	**7.17**
Wertpapierbestand			**1,858,334,447.46**	**93.93**
Sichteinlagen bei banken			102,796,293.51	5.20
Andere nettovermögenswerte			17,202,467.65	0.87
Nettovermögen			**1,978,333,208.62**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	31.42
Deutschland	10.78
Italien	10.14
Japan	7.38
Frankreich	4.17
Grossbritannien	3.32
China	2.67
Kaimaninseln	2.52
Spanien	2.35
Niederlande	1.85
Britische Jungferninseln	1.76
Luxemburg	1.50
Indonesien	1.46
Schweden	1.07
Südafrika	0.89
Kanada	0.86
Brasilien	0.82
Österreich	0.65
Israel	0.53
Bermuda	0.47
Qatar	0.46
Schweiz	0.43
Ägypten	0.40
Usbekistan	0.39
Hongkong	0.38
Irland	0.37
Kolumbien	0.34
Bulgarien	0.31
Dominikanische Republik	0.30
Republik Ghana	0.28
Vereinigte Arabische Emirate	0.27
Chile	0.25
Costa Rica	0.25
Südkorea	0.25
Bahrain	0.25
Mexiko	0.24
Peru	0.24
Norwegen	0.21
Australien	0.20
Kroatien	0.20
Rumänien	0.20
Elfenbeinküste	0.18
Nigeria	0.17
Tschechische Republik	0.14
Dänemark	0.12
Tunisien	0.12
Sri Lanka	0.10
Ekuador	0.09
Türkei	0.09
Philippinen	0.06
Panama	0.03
	93.93

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	54.44
Obligationen von Gesellschaften	32.32
Geldmarktinstrumente	7.17
	93.93

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
6.375% ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,639,896.79	0.42
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	931,000.00	905,096.51	0.23
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	672,000.00	657,506.77	0.17
			3,202,500.07	**0.82**
Bahrain				
7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	1,796,000.00	1,913,356.57	0.49
			1,913,356.57	**0.49**
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	1,948,000.00	2,011,313.51	0.51
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	USD	665,000.00	722,136.40	0.18
			2,733,449.91	**0.69**
Brasilien				
4.625% BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	5,156,000.00	5,596,901.42	1.43
10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	USD	720,000.00	697,701.89	0.18
			6,294,603.31	**1.61**
Britische Jungferninseln				
FRN SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	1,804,000.00	1,806,887.66	0.46
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	466,000.00	510,371.36	0.13
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	713,000.00	733,703.95	0.19
4.25% FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	1,156,000.00	1,186,321.88	0.30
4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	600,000.00	642,574.20	0.16
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	1,054,000.00	1,194,956.48	0.30
4.40% CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	840,000.00	946,779.29	0.24
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	944,000.00	1,103,478.51	0.28
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	830,000.00	859,435.45	0.22
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	1,150,000.00	973,382.43	0.25
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	1,000,000.00	980,868.60	0.25
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	700,000.00	733,592.09	0.19
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	600,000.00	504,445.38	0.13
			12,176,797.28	**3.10**
Bulgarien				
1.375% BULGARIEN 20/50 -SR-	EUR	2,142,000.00	2,451,100.42	0.62
			2,451,100.42	**0.62**
Chile				
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	1,934,000.00	2,209,566.57	0.56
			2,209,566.57	**0.56**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China					
3.39%	CHINA 20/50 -SR-	CNH	132,000,000.00	17,860,536.82	4.55
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	912,000.00	1,333,746.19	0.34
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	1,571,000.00	1,577,277.72	0.40
				20,771,560.73	**5.29**
Costa Rica					
4.25%	COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	1,090,000.00	1,056,109.18	0.27
6.125%	COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	1,020,000.00	964,251.19	0.25
				2,020,360.37	**0.52**
Deutschland					
FRN	COMMERZBANK 20/60	EUR	400,000.00	458,789.79	0.12
1.00%	E.ON 20/25 -SR-	EUR	875,000.00	1,074,472.00	0.27
1.125%	DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	3,701,000.00	4,397,588.24	1.12
1.25%	SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	2,300,000.00	2,670,327.14	0.68
1.625%	SUB. MERCK 20/80	EUR	1,300,000.00	1,519,562.81	0.39
1.875%	DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	900,000.00	977,977.79	0.25
2.00%	ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	751,783.42	0.19
2.875%	LB BADEN-WUERT 16/26	EUR	1,200,000.00	1,473,447.76	0.38
2.875%	SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	1,700,000.00	1,956,380.55	0.50
3.875%	IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	EUR	965,000.00	1,137,009.77	0.29
				16,417,339.27	**4.19**
Dominikanische Republik					
6.00%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	2,170,000.00	2,339,738.49	0.60
				2,339,738.49	**0.60**
Ekuador					
0.00%	EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	16,740.00	7,842.79	0.00
0.50%	EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	878,700.00	593,038.58	0.15
0.50%	EKUADOR 20/35 114A -SR-	USD	148,590.00	82,093.46	0.02
0.50%	EKUADOR 20/40 144A -SR-	USD	56,100.00	28,180.05	0.01
				711,154.88	**0.18**
Elfenbeinküste					
5.875%	ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,492,256.60	0.38
				1,492,256.60	**0.38**
Frankreich					
FRN	CNP ASSURANCES 20/51	EUR	4,900,000.00	5,903,834.10	1.50
0.10%	FRANCE O.A.T. 16/47	EUR	4,550,000.00	7,202,158.14	1.83
0.625%	KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	1,900,000.00	2,168,536.88	0.55
1.00%	SANOFI 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	616,429.86	0.16
1.125%	IN'LI 19/19 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,545,096.50	0.39
1.25%	VEOLIA ENVIRONEMENT 20/28	EUR	1,200,000.00	1,495,206.43	0.38
2.625%	CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,741,995.19	0.44
2.625%	RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	2,000,000.00	2,242,606.35	0.57
2.75%	AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,727,222.10	0.44
3.375%	SUB. E.D.F. 20/PERP.	EUR	2,000,000.00	2,294,930.46	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	2,277,955.41	0.58
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	1,289,000.00	1,236,741.10	0.31
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	1,260,000.00	1,566,300.68	0.40
8.50% FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	USD	440,000.00	718,096.06	0.18
			32,737,109.26	**8.31**
Grossbritannien				
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	443,000.00	563,880.71	0.14
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	880,000.00	1,025,617.50	0.26
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	524,000.00	698,717.11	0.18
2.822% BP CAPITAL 20/32	EUR	4,432,000.00	6,268,647.34	1.60
3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	USD	3,270,000.00	3,518,925.81	0.90
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	1,412,000.00	1,863,079.72	0.47
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	1,710,000.00	2,275,702.78	0.58
3.75% VIRGIN MEDIA 20/30	EUR	677,000.00	762,659.32	0.19
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	533,000.00	714,151.64	0.18
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	980,000.00	1,187,237.76	0.30
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	977,000.00	1,039,624.46	0.26
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	948,000.00	1,241,887.53	0.32
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,050,000.00	1,450,543.28	0.37
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	1,403,000.00	2,047,048.16	0.52
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	USD	520,000.00	546,991.07	0.14
			25,204,714.19	**6.41**
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	536,000.00	553,874.21	0.14
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	735,000.00	797,081.92	0.20
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	300,000.00	342,693.81	0.09
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	900,000.00	962,140.32	0.25
			2,655,790.26	**0.68**
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	810,000.00	930,672.04	0.24
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	622,000.00	743,091.83	0.19
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	2,020,000.00	2,167,605.04	0.55
3.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	1,684,000.00	1,911,748.20	0.49
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	1,921,000.00	2,107,184.28	0.54
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	1,837,000.00	2,379,042.30	0.61
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	21,251,000,000.00	1,539,866.44	0.39
			11,779,210.13	**3.01**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland					
1.125%	GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	EUR	1,930,000.00	2,246,450.41	0.57
6.25%	SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	513,000.00	602,345.11	0.15
				2,848,795.52	**0.72**
Israel					
4.50%	ISRAEL 20/2120	USD	1,810,000.00	2,496,005.20	0.64
6.375%	ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	1,260,000.00	1,606,377.15	0.41
				4,102,382.35	**1.05**
Italien					
FRN	UNICREDIT 20/35	USD	545,000.00	555,162.83	0.14
2.00%	ENI 20/31	EUR	3,307,000.00	4,406,725.31	1.12
2.55%	ITALIEN (INFLATION) 09/41 -SR-	EUR	4,938,000.00	8,976,949.46	2.29
3.75%	SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	1,283,000.00	1,239,134.26	0.32
4.375%	SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	355,000.00	445,296.55	0.11
5.861%	SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	996,000.00	1,060,032.14	0.27
				16,683,300.55	**4.25**
Japan					
4.00%	SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	EUR	1,260,000.00	1,485,987.42	0.38
				1,485,987.42	**0.38**
Kaimaninseln					
3.95%	LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	760,000.00	813,111.46	0.21
4.50%	LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	2,096,000.00	2,302,098.00	0.59
5.375%	CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	800,000.00	793,089.68	0.20
5.50%	SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	810,000.00	803,610.96	0.20
5.60%	SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	2,117,000.00	2,317,877.05	0.59
6.00%	YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	494,000.00	489,336.79	0.12
6.50%	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	365,000.00	373,446.47	0.10
6.55%	CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	2,144,000.00	2,217,138.06	0.56
6.70%	AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	680,000.00	697,827.42	0.18
7.35%	ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	1,177,000.00	1,145,292.33	0.29
7.50%	CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	800,000.00	808,462.56	0.21
7.875%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	573,000.00	580,695.68	0.15
8.00%	COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,813,652.66	0.72
8.50%	AGILE GROUP HOLDINGS 18/21 -SR-S	USD	400,000.00	412,279.20	0.11
8.50%	YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	690,000.00	722,402.40	0.18
8.75%	CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	2,664,000.00	2,085,937.57	0.53
				19,376,258.29	**4.94**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada				
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	3,050,000.00	3,071,750.47	0.78
			3,071,750.47	**0.78**
Kolumbien				
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	2,140,000.00	2,756,640.36	0.70
			2,756,640.36	**0.70**
Kroatien				
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	1,370,000.00	1,637,930.95	0.42
			1,637,930.95	**0.42**
Luxemburg				
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	585,000.00	731,646.50	0.19
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	624,000.00	761,092.15	0.19
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	700,000.00	846,524.12	0.22
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	1,492,000.00	1,795,218.30	0.46
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	1,161,000.00	1,363,395.83	0.35
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -SR-	EUR	920,000.00	1,139,743.26	0.29
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	743,000.00	990,822.87	0.25
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	1,243,000.00	1,430,450.39	0.36
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,710,000.00	1,864,739.44	0.47
			10,923,632.86	**2.78**
Mexiko				
4.75% MEXIKO 20/32	USD	1,093,000.00	1,240,852.95	0.32
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	910,000.00	937,012.68	0.24
			2,177,865.63	**0.56**
Niederlande				
FRN ABN AMRO BANK 20/60	EUR	500,000.00	585,890.18	0.15
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,683,924.93	0.43
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,415,073.86	0.36
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	592,000.00	732,992.23	0.19
1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	EUR	1,911,000.00	2,365,003.48	0.60
1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	EUR	516,000.00	671,407.64	0.17
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	643,000.00	806,083.59	0.21
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	EUR	649,000.00	775,205.45	0.20
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	900,000.00	949,207.15	0.24
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	2,100,000.00	2,484,894.55	0.63
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	600,000.00	660,258.35	0.17
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	577,000.00	691,116.02	0.18
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	646,000.00	803,874.28	0.20
			14,624,931.71	**3.73**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Nigeria				
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	1,313,000.00	1,178,257.18	0.30
			1,178,257.18	**0.30**
Österreich				
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	1,700,000.00	1,981,368.74	0.50
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	800,000.00	918,151.93	0.23
4.50% SUB. RAIFFEISEN BANK INTL 18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	420,532.69	0.11
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	800,000.00	928,865.07	0.24
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	1,400,000.00	1,767,045.86	0.45
			6,015,964.29	**1.53**
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	1,270,000.00	210,739.23	0.05
			210,739.23	**0.05**
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	1,600,000.00	1,683,609.76	0.43
			1,683,609.76	**0.43**
Philippinen				
2.50% PLDT 20/31	USD	397,000.00	407,893.52	0.10
			407,893.52	**0.10**
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,114,000.00	1,292,944.94	0.33
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,620,000.00	2,256,450.37	0.57
			3,549,395.31	**0.90**
Republik Ghana				
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	2,350,000.00	2,356,545.69	0.60
			2,356,545.69	**0.60**
Rumänien				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	1,290,000.00	1,549,465.00	0.39
			1,549,465.00	**0.39**
Schweden				
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	800,000.00	937,529.17	0.24
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	390,000.00	436,727.88	0.11
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,898,000.00	1,942,979.48	0.49
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	800,000.00	814,529.76	0.21
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,960,267.86	0.50
			6,092,034.15	**1.55**
Schweiz				
FRN UBS GROUP FUNDING 19/PERP	USD	1,400,000.00	1,499,169.56	0.38
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	1,413,000.00	1,855,019.66	0.47
			3,354,189.22	**0.85**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Spanien				
0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	9,680,000.00	11,693,340.14	2.98
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	700,000.00	872,558.03	0.22
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	423,000.00	422,927.00	0.11
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	1,200,000.00	1,483,231.61	0.38
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	2,538,000.00	3,651,539.89	0.93
			18,123,596.67	**4.62**
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,140,000.00	780,376.28	0.20
			780,376.28	**0.20**
Südafrika				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	1,532,000.00	1,643,646.34	0.42
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	2,440,000.00	2,508,665.26	0.64
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	53,608,380.00	2,584,014.13	0.66
			6,736,325.73	**1.72**
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	410,000.00	462,540.70	0.12
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	360,000.00	404,536.38	0.10
			867,077.08	**0.22**
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	417,000.00	444,660.55	0.11
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	EUR	580,000.00	614,746.59	0.16
			1,059,407.14	**0.27**
Türkei				
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	720,000.00	720,207.43	0.18
			720,207.43	**0.18**
Usbekistan				
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	2,830,000.00	3,168,127.27	0.81
			3,168,127.27	**0.81**
Vereinigte Arabische Emirate				
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	1,700,000.00	2,145,102.84	0.55
			2,145,102.84	**0.55**
Vereinigte Staaten				
0.25% US TREASURY (INFLATION) 20/50 -SR-	USD	22,610,000.00	26,942,489.45	6.87
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	1,080,000.00	1,264,379.68	0.32
1.125% APPLE 20/25	USD	2,370,000.00	2,423,789.52	0.62
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	1,248,000.00	1,503,035.99	0.38
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	1,230,000.00	1,422,519.85	0.36
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	EUR	1,271,000.00	1,599,491.42	0.41

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	860,000.00	1,221,023.51	0.31
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	550,000.00	821,986.34	0.21
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	1,019,000.00	1,209,202.47	0.31
3.65% AT&T 20/59 -SR-S	USD	2,049,000.00	2,021,597.70	0.51
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	869,000.00	1,042,735.35	0.27
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	990,000.00	1,519,820.36	0.39
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	2,200,000.00	2,096,577.78	0.53
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	680,000.00	833,459.61	0.21
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	600,000.00	675,227.02	0.17
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	1,120,000.00	1,125,817.06	0.29
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	746,000.00	955,870.09	0.24
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	630,000.00	1,005,633.53	0.26
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	1,821,000.00	2,290,923.25	0.58
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	1,728,000.00	1,951,520.08	0.50
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	876,000.00	1,067,403.90	0.27
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	1,700,000.00	2,188,251.39	0.56
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,336,000.00	1,784,329.00	0.45
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	1,235,000.00	1,542,715.07	0.39
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,820,000.00	2,324,464.69	0.59
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	1,170,000.00	1,426,937.15	0.36
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	1,314,000.00	1,604,597.54	0.41
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	1,147,000.00	1,591,241.47	0.41
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	400,000.00	554,922.92	0.14
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	1,446,000.00	1,798,291.29	0.46
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	1,291,000.00	1,854,097.92	0.47
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	1,957,000.00	1,982,901.68	0.51
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	1,867,000.00	2,376,122.69	0.61
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	1,201,000.00	991,158.88	0.25
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	USD	1,820,000.00	2,216,105.53	0.56
			79,230,641.18	20.18
GESAMT I.			**366,029,039.39**	**93.22**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	1,020,000.00	1,002,372.16	0.26
			1,002,372.16	0.26
GESAMT II.			**1,002,372.16**	**0.26**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**367,031,411.55**	**93.48**
Sichteinlagen bei banken	21,299,298.38	5.42
Andere nettovermögenswerte	4,306,997.35	1.10
Nettovermögen	**392,637,707.28**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Fixed Income Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	20.18
Frankreich	8.31
Grossbritannien	6.41
China	5.29
Kaimaninseln	4.94
Spanien	4.62
Italien	4.25
Deutschland	4.19
Niederlande	3.73
Britische Jungferninseln	3.36
Indonesien	3.01
Luxemburg	2.78
Südafrika	1.72
Brasilien	1.61
Schweden	1.55
Österreich	1.53
Israel	1.05
Qatar	0.90
Schweiz	0.85
Ägypten	0.82
Usbekistan	0.81
Kanada	0.78
Irland	0.72
Kolumbien	0.70
Bermuda	0.69
Hongkong	0.68
Bulgarien	0.62
Republik Ghana	0.60
Dominikanische Republik	0.60
Mexiko	0.56
Chile	0.56
Vereinigte Arabische Emirate	0.55
Costa Rica	0.52
Bahrain	0.49
Peru	0.43
Kroatien	0.42
Rumänien	0.39
Elfenbeinküste	0.38
Japan	0.38
Nigeria	0.30
Tunisien	0.27
Tschechische Republik	0.22
Sri Lanka	0.20
Türkei	0.18
Ekuador	0.18
Philippinen	0.10
Panama	0.05
	93.48

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	59.32
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	34.16
	93.48

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
FRN	ANZ BANKING GROUP 17/22 -SR- 144A	USD	750,000.00	755,825.03	0.42
FRN	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 17/22 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,624,088.74	1.47
FRN	NATIONAL AUSTRALIA BANK 20/22 -SR-S	USD	700,000.00	704,089.82	0.39
				4,084,003.59	**2.28**
Frankreich					
FRN	BFCM 17/22 -SR-S	USD	5,465,000.00	5,505,025.11	3.10
FRN	BPCE 17/22 -SR-	USD	3,100,000.00	3,133,214.95	1.76
0.625%	SNCF 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,002,196.00	1.12
0.95%	BANK OF CHINA PARIS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,994,738.60	1.12
2.50%	ESSILORLUXOTTICA 17/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,054,004.80	1.15
				14,689,179.46	**8.25**
Grossbritannien					
FRN	BARCLAYS BANK 18/21 -SR-	USD	989,000.00	989,922.54	0.56
FRN	CREDIT SUISSE LONDON 16/22 -SR-	USD	5,500,000.00	5,456,410.30	3.07
FRN	I.C.B.C. LONDON 17/20 -SR-	USD	1,435,000.00	1,435,302.21	0.81
FRN	ICBC (UK) 18/21 -SR-S	USD	400,000.00	400,076.48	0.22
FRN	LLOYDS 20/21 -SR-	USD	3,000,000.00	3,013,051.50	1.69
FRN	SANTANDER (UK) 18/21 -SR-	USD	1,167,000.00	1,170,876.66	0.66
2.10%	SANTANDER UK 20/23 -SR-	USD	781,000.00	807,011.67	0.45
2.20%	CREDIT SUISSE 15/22 S.39 -SR-	USD	1,392,000.00	1,422,922.72	0.80
2.80%	CREDIT SUISSE (LONDON) 15/22 -SR-	USD	628,000.00	643,007.00	0.36
				15,338,581.08	**8.62**
Hongkong					
FRN	BANK OF CHINA (HK) 17/22 -SR-S	USD	1,100,000.00	1,103,167.89	0.62
FRN	BANK OF CHINA (HK) 18/21 -SR-S	USD	205,000.00	205,107.36	0.12
FRN	BANK OF CHINA 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,000,588.00	1.12
FRN	BANK OF CHINA HONG KONG 20/22 -SR-S	USD	1,481,000.00	1,478,725.33	0.83
FRN	CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 18/21 -SR-S	USD	2,700,000.00	2,700,592.92	1.51
FRN	ICBCP 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,995,855.50	1.68
1.00%	ICBC HONG KONG 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,993,467.60	1.12
4.125%	CNAC (HK) FINBRIDGE 18/21 -SR-	USD	2,500,000.00	2,527,860.00	1.42
				15,005,364.60	**8.42**

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan					
FRN	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 16/21 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,507,321.05	0.85
FRN	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 17/21 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,002,194.90	0.56
FRN	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 18/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,002,106.40	1.12
FRN	MIZUHO FINANCIAL 18/23 -SR-	USD	375,000.00	377,363.06	0.21
0.80%	SUMITOMO MITSUI BANK 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,003,203.00	1.12
				6,892,188.41	**3.86**
Kaimaninseln					
FRN	QNB FINANCE 020522 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,504,739.00	1.97
				3,504,739.00	**1.97**
Luxemburg					
FRN	BANK OF CHINA (LU) 19/22 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,500,081.60	0.84
FRN	ICBC (LUXEMBOURG) 17/20 -SR-S	USD	400,000.00	400,031.96	0.22
2.00%	BNP PARIBAS FORTIS 16/21 -SR-S	NOK	3,070,000.00	329,911.97	0.19
3.30%	BNP PARIBAS FORTIS 16/21 -SR-S	AUD	634,000.00	458,851.64	0.26
				2,688,877.17	**1.51**
Niederlande					
FRN	ABN AMRO 16/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,010,554.60	1.13
FRN	ABN AMRO BANK 17/22 -SR-	USD	3,000,000.00	3,029,668.80	1.70
FRN	BMW FINANCE 19/22 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,508,561.25	0.85
				6,548,784.65	**3.68**
Norwegen					
FRN	DNB BANK 19/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,015,803.40	1.13
				2,015,803.40	**1.13**
Schweden					
FRN	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 19/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,016,953.60	1.13
0.455%	SCANIA 18/21 S81 T1 -SR-S	SEK	4,000,000.00	446,938.23	0.25
				2,463,891.83	**1.38**
Singapur					
FRN	AGRICULTURALS BANK OF CHINA 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,996,668.50	1.68
FRN	BANK OF CHINA SINGAPORE 18/21 -SR-S	USD	1,070,000.00	1,070,452.08	0.60
FRN	BOC AVIATION 18/21 -SR-S	USD	380,000.00	378,826.48	0.21
3.00%	BOC AVIATION 17/22 -SR-S	USD	680,000.00	694,559.55	0.39
				5,140,506.61	**2.88**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südkorea					
FRN	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/22 S5 -SR-	USD	490,000.00	492,914.23	0.28
FRN	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/22 -SR-	USD	500,000.00	501,354.10	0.28
FRN	KOOKMIN BANK 17/22 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,515,283.00	1.41
FRN	LOTTE PROPERTY & DEVELOPMENT 18/21 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,603,828.50	1.46
FRN	LOTTE PROPERTY 19/22 -SR-S	USD	941,000.00	941,047.05	0.53
2.00%	KOREAN AIR LINES 19/22 -SR-	USD	1,500,000.00	1,527,763.80	0.86
2.375%	KOREA WESTERN POWER 19/22 -SR-S	USD	500,000.00	515,631.50	0.29
2.875%	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 16/21 -SR-	USD	680,000.00	685,855.62	0.38
				9,783,677.80	**5.49**
Vereinigte Arabische Emirate					
FRN	ABU DHABI COMMERCIAL BANK 17/22 -SR-	USD	295,000.00	296,118.32	0.17
FRN	FIRST ABU DHABI BANK 19/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,015,588.00	2.25
2.75%	NATIONAL BANK OF KUWEIT SPC 17/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,078,804.30	1.73
				7,390,510.62	**4.15**
Vereinigte Staaten					
FRN	AMERICAN EXPRESS 19/22 -SR-	USD	1,043,000.00	1,049,216.80	0.59
FRN	AMERICAN HONDA FINANCE 19/21	USD	1,855,000.00	1,856,322.99	1.04
FRN	AMERICAN HONDA FINANCE 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,005,658.80	1.12
FRN	BMW US CAPITAL 17/22 -SR- 144A	USD	900,000.00	902,880.72	0.51
FRN	BMW US CAPITAL 17/22 -SR-S	USD	1,193,000.00	1,196,818.55	0.67
FRN	BMW US CAPITAL 19/22 -SR-S	USD	3,470,000.00	3,472,971.36	1.95
FRN	CATERPILLAR FIANCIAL SERVICES 20/22 -SR- 'J'	USD	2,000,000.00	2,019,073.40	1.13
FRN	CITIGROUP 16/21 -SR-	USD	1,474,000.00	1,487,873.44	0.83
FRN	CITIGROUP 16/21 -SR-	USD	800,000.00	806,791.20	0.45
FRN	CITIGROUP 17/22 -SR-	USD	2,259,000.00	2,281,443.84	1.28
FRN	DAIMLER FINANCE 18/21 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,051,477.67	0.59
FRN	DAIMLER FINANCE 19/22 -SR- -144A-	USD	2,000,000.00	2,007,481.60	1.13
FRN	DAIMLER FINANCE 19/22 -SR-S	USD	500,000.00	501,870.40	0.28
FRN	DAIMLERPORT AUTO 19/22 -SR-S	USD	2,700,000.00	2,709,311.22	1.52
FRN	GENERAL ELECTRIC 13/23 -SR-	USD	302,000.00	301,125.11	0.17
FRN	GENERAL ELECTRIC 13/23 T186 -SR-	USD	2,500,000.00	2,505,387.50	1.41
FRN	GS GROUP 16/22 SF -SR-S	USD	2,850,000.00	2,840,431.41	1.59
FRN	HONEYWELL INTERNATIONAL 19/22 -SR-	USD	250,000.00	251,025.93	0.14
FRN	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 18/21 -SR-S	USD	310,000.00	309,680.36	0.17
FRN	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 18/21 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,999,694.60	1.68
FRN	MORGAN STANLEY 17/22 SI -SR-	USD	312,000.00	312,884.80	0.18
FRN	MORGAN STANLEY 17/22 -SR-	USD	1,635,000.00	1,643,264.27	0.92

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
FRN	MORGAN STANLEY 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	1,002,380.00	0.56
FRN	NEWYORK LIFE G FUNDING 19/22 -SR-S	USD	2,231,000.00	2,242,259.41	1.26
FRN	RABOBANK NEDERLAND NEW YORK 17/22 -SR-	USD	3,855,000.00	3,890,152.20	2.18
FRN	VOLKSWAGEN 19/21 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,003,885.60	0.56
FRN	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 18/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,009,442.60	1.13
FRN	WALT DISNEY 19/22 -SR-	USD	1,000,000.00	1,002,995.00	0.56
0.39%	BANK OF AMERICA 16/21 -SR-S	JPY	100,000,000.00	948,700.90	0.53
0.65%	CATERPILLAR FINL SVCS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,010,192.00	1.13
1.375%	JP MORGAN CHASE 17/21 -SR-	NOK	7,660,000.00	821,940.12	0.46
2.10%	CREDIT SUISSE (NEUW YORK) 19/21 -SR-	USD	1,000,000.00	1,019,258.80	0.57
2.10%	GOLDMAN SACHS 16/22 -SR-	USD	1,100,000.00	1,134,452.66	0.64
2.375%	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 20/23 -SR-S	USD	610,000.00	626,870.40	0.35
2.70%	GOLDMAN SACHS GROUP 14/21 -SR-S	USD	200,000.00	204,225.68	0.11
2.80%	GOLDMAN SACHS 15/22 SF-663 -SR-	USD	800,000.00	820,628.64	0.46
5.50%	GENERAL ELECTRIC 98/21 -SR-	GBP	1,750,000.00	2,325,109.44	1.30
				55,575,179.42	**31.15**
GESAMT I.				**151,121,287.64**	**84.77**
II. Sonstige wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
1.64%	TOYOTA 17/21 -SR-	USD	1,422,000.00	1,435,023.81	0.80
2.66%	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 18/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,053,446.40	1.15
				3,488,470.21	**1.95**
Kanada					
2.39%	ROYAL BANK OF CANADA 16/21 -SR-	AUD	1,100,000.00	799,374.41	0.45
				799,374.41	**0.45**
Niederlande					
2.14%	RABOBANK 15/21 -SR-	USD	1,020,000.00	1,037,674.76	0.58
				1,037,674.76	**0.58**
Südkorea					
FRN	KEB HANA 20/21 -SR-	USD	1,000,000.00	1,003,146.10	0.56
				1,003,146.10	**0.56**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Supranational				
5.85% ASIAN DEVELOPMENT BANK 17/20 -SR-	MXN	9,890,000.00	448,740.32	0.25
			448,740.32	**0.25**
Vereinigte Arabische Emirate				
FRN EMIRATES NBD BANK 19/22 -SR-	USD	3,000,000.00	3,004,513.80	1.69
1.70% EMIRATES NBD 19/21 -SR-	GBP	1,200,000.00	1,556,716.07	0.87
			4,561,229.87	**2.56**
Vereinigte Staaten				
3.63% TOYOTA MOTOR 15/20 -SR-S	NZD	2,500,000.00	1,655,815.93	0.93
			1,655,815.93	**0.93**
GESAMT II.			**12,994,451.60**	**7.28**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Grossbritannien				
CD MASHREQBANK (UK) 30/10/20	USD	3,000,000.00	2,995,373.70	1.68
			2,995,373.70	**1.68**
Luxemburg				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 09/07/21	EUR	1,000,000.00	1,172,553.96	0.66
			1,172,553.96	**0.66**
Niederlande				
C.PAP. AMERICA MOVIL 09/03/21	EUR	3,000,000.00	3,521,871.81	1.98
			3,521,871.81	**1.98**
Schweden				
C.PAP. VW FINANS SVERIGE 24/11/20	SEK	5,000,000.00	557,756.81	0.31
			557,756.81	**0.31**
Schweiz				
0.00% PSP SWISS PROPERTY 20/21 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,266,481.63	1.83
			3,266,481.63	**1.83**
GESAMT III.			**11,514,037.91**	**6.46**
Wertpapierbestand			**175,629,777.15**	**98.51**
Sichteinlagen bei banken			2,150,870.68	1.21
Andere nettovermögenswerte			501,571.62	0.28
Nettovermögen			**178,282,219.45**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	32.08
Grossbritannien	10.30
Hongkong	8.42
Frankreich	8.25
Vereinigte Arabische Emirate	6.71
Niederlande	6.24
Südkorea	6.05
Australien	4.23
Japan	3.86
Singapur	2.88
Luxemburg	2.17
Kaimaninseln	1.97
Schweiz	1.83
Schweden	1.69
Norwegen	1.13
Kanada	0.45
Supranational	0.25
	98.51

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	93.63
Geldmarktinstrumente	4.63
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.25
	98.51

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
FRN	MACQUARIE BANK 20/22 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,029,327.20	2.10
1.25%	WESFARMERS 14/21 -SR-	EUR	5,365,000.00	5,436,703.76	1.42
2.75%	CNOOC CURTIS FUNDING 13/20 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,000,000.00	0.78
2.75%	WESFARMERS 12/22 S2 -SR-S	EUR	3,509,000.00	3,680,050.42	0.96
3.75%	TELSTRA 11/22 -SR-	EUR	1,783,000.00	1,894,511.49	0.49
				22,040,592.87	**5.75**
Belgien					
0.50%	PROXIMUS (FR/RAT) 17/22 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,913,633.07	0.50
				1,913,633.07	**0.50**
Britische Jungferninseln					
2.00%	SINOPEC GROUP OVER DE 16/21 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,447,377.74	0.90
				3,447,377.74	**0.90**
Deutschland					
FRN	DZ BANK DEUTSCHE ZENTRAL 20/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,091,050.40	2.11
FRN	VOLKSWAGEN LEASING 17/21 -SR-S	EUR	3,800,000.00	3,797,808.16	0.99
0.25%	BK CHINA FRANKFURT 19/22 -SR-	EUR	2,755,000.00	2,751,524.57	0.72
0.375%	VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	5,300,000.00	5,313,447.16	1.39
				19,953,830.29	**5.21**
Finnland					
FRN	OP CORPORATE BANK 17/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,056,897.00	1.32
				5,056,897.00	**1.32**
Frankreich					
FRN	BANK OF CHINA PARIS 17/20 -SR-	EUR	6,100,000.00	6,100,668.56	1.59
FRN SR-S	FRORT-CARREFOURPORT BANK 19/23 -	EUR	1,600,000.00	1,602,467.20	0.42
FRN	LVMH 20/22 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,106,251.70	0.55
FRN	SOCIETE GENERALE 19/21 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,031,213.80	1.57
0.00%	ESSILORLUXOTTICA 19/23 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,303,897.14	0.34
0.125%	BFCM 18/21 S468 T1 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,314,447.73	0.86
1.125%	BNP PARIBAS 16/23 -SR-S	EUR	7,000,000.00	7,207,255.30	1.88
				27,666,201.43	**7.21**
Grossbritannien					
FRN	CREDIT AGRICOLE LONDON 19/22 -SR-S	EUR	6,700,000.00	6,740,382.24	1.76
FRN	CREDIT SUISSE (LONDON) 20/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,015,129.00	0.79
FRN	CREDIT SUISSE AG (LONDON) 20/22 -SR-	EUR	4,118,000.00	4,171,709.02	1.09
FRN	GLAXOSMITHKLINE 19/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,018,778.00	1.31

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)					
FRN	HITACHI CAPITAL UK 19/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,992,382.50	1.30
FRN	ICBC 18/21 -SR-S	EUR	3,590,000.00	3,588,873.10	0.94
FRN	LLOYDS BANK MARKETS 20/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,023,085.90	0.79
0.625%	NATIONWIDE BUILDING 17/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,523,154.00	0.40
0.625%	NATWEST MARKETS 18/22 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,032,091.00	1.57
1.125%	NATIONWIDE BUILDING 15/22 -SR-S	EUR	1,850,000.00	1,885,794.36	0.49
				39,991,379.12	**10.44**
Hongkong					
0.375%	CHINA DEVELOPMENT BANK 19/22 -SR-S	EUR	2,310,000.00	2,319,904.13	0.61
1.75%	CNAC (HK) FINBRIDGE 18/22	EUR	9,550,000.00	9,623,831.05	2.51
				11,943,735.18	**3.12**
Irland					
1.875%	SWISSCOM LUNAR FUNDING -LPN- 14/21 -SR-	EUR	5,529,000.00	5,635,198.82	1.47
				5,635,198.82	**1.47**
Japan					
FRN	TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/22 -SR-S	EUR	2,606,000.00	2,640,174.30	0.69
1.00%	SUMITOMO MITSUI BANK 15/22 -SR-S	EUR	7,200,000.00	7,306,336.80	1.91
1.125%	TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/22 -SR-	EUR	8,100,000.00	8,285,415.48	2.16
				18,231,926.58	**4.76**
Kaimaninseln					
1.25%	CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	3,170,000.00	3,244,474.08	0.85
1.375%	HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	9,185,000.00	9,311,855.87	2.43
				12,556,329.95	**3.28**
Kanada					
FRN	BANK OF MONTREAL 18/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,029,771.00	1.83
FRN	BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,077,660.00	2.62
0.375%	BANK NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,023,543.10	0.79
				20,130,974.10	**5.24**
Luxemburg					
FRN	BANK OF CHINA (LUX.) 18/21 -SR-S	EUR	750,000.00	750,064.43	0.20
FRN	CHINA CONSTRUCTION BANK (LUX.) 18/21 -SR-S	EUR	4,537,000.00	4,538,358.83	1.18
FRN	DH EUROPE FINANCE 17/22 -SR-	EUR	5,995,000.00	5,999,239.06	1.57
FRN	GRAND CITY PROPERTIES 19/21 -SR-S S14	EUR	5,000,000.00	5,001,360.00	1.31
FRN	ICBC LUXEMBOURG 17/20 -SR-	EUR	5,694,000.00	5,694,124.70	1.49

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg (Fortsetzung)					
0.00%	GRAND CITY PROPERTIES 19/21 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,999,628.00	0.78
0.05%	CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,472,386.75	0.91
0.75%	BANK OF CHINA LUXEMBOURG 16/21 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,019,121.20	1.05
				32,474,282.97	**8.49**
Mexiko					
3.00%	AMERICA MOVIL 12/21 -SR-	EUR	3,950,000.00	4,043,998.94	1.06
4.75%	AMERICA MOVIL 10/22 -SR-	EUR	3,150,000.00	3,406,604.99	0.89
				7,450,603.93	**1.95**
Niederlande					
FRN	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FIN. 18/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,024,806.50	1.31
FRN	SIEMENS 19/21 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,015,986.40	0.79
FRN	STEDIN HOLDING 17/22 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,997,257.20	0.52
FRN	TOYOTA MOTOR FINANCE 19/22 -SR-	EUR	10,500,000.00	10,513,750.80	2.73
0.00%	PACCAR FINANCIAL 20/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,500,282.90	0.39
0.125%	BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,011,343.30	0.79
0.375%	RELX FINANCE 17/21 -SR-	EUR	4,950,000.00	4,958,951.09	1.29
				30,022,378.19	**7.82**
Norwegen					
FRN	DNB BANK 19/22 S676 -SR-S	EUR	9,000,000.00	9,102,816.90	2.38
				9,102,816.90	**2.38**
Schweden					
FRN	VOLVO TREASURY 19/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,005,155.20	0.78
0.00%	VOLVO TREASURY 20/23 -SR-S	EUR	937,000.00	937,407.22	0.24
0.50%	SCA 16/21 '25' -SR-S	EUR	6,020,000.00	6,046,101.52	1.58
				9,988,663.94	**2.60**
Spanien					
FRN	SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,009,472.20	0.79
				3,009,472.20	**0.79**
Südkorea					
0.00%	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 20/23 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,608,686.72	0.42
				1,608,686.72	**0.42**
Vereinigte Staaten					
FRN	BANK OF AMERICA 17/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,062,746.00	2.62
FRN	GOLDMAN SACHS GROUP 16/21 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,029,358.80	1.05
FRN	JP MORGAN CHASE BANK N.A. 19/21 -S-	EUR	7,600,000.00	7,638,232.56	1.99
FRN	MORGAN STANLEY 16/22 SG -SR-	EUR	3,745,000.00	3,751,291.60	0.98
FRN	MORGAN STANLEY 17/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,011,510.40	0.79
0.00%	METROPOLITAN LIFE 19/22 -S-	EUR	6,435,000.00	6,450,639.62	1.68

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.30% HONEYWELL INTERNATIONAL 16/23 -SR-	EUR	8,190,000.00	8,454,669.68	2.21
1.375% BANK OF AMERICA 14/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,082,797.50	1.33
5.50% GENERAL ELECTRIC 98/21 -SR-	GBP	1,820,000.00	2,062,092.93	0.54
			50,543,339.09	13.19
GESAMT I.			**332,768,320.09**	**86.84**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Schweiz				
0.00% CITY OF LAUSANNE 20/20 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,786,112.87	0.73
0.00% PSP SWISS PROPERTY 20/21 -SR-	CHF	7,000,000.00	6,499,630.58	1.70
			9,285,743.45	2.43
Vereinigte Arabische Emirate				
0.00% EMIRATES NBD 19/21	USD	5,000,000.00	4,222,221.77	1.10
0.55% EMIRATES NBD 18/21 -SR-	JPY	200,000,000.00	1,615,247.38	0.42
			5,837,469.15	1.52
GESAMT II.			**15,123,212.60**	**3.95**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Grossbritannien				
C.PAP. BAT INTERNATIONAL FINANCE (UK) 02/11/20	EUR	3,000,000.00	3,000,413.70	0.78
C.PAP. BAT INTERNATIONAL FINANCE (UK) 14/10/20	EUR	5,000,000.00	5,000,265.00	1.30
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 15/10/20	USD	5,000,000.00	4,263,455.74	1.11
CD WOORI BANK (UK) 20/11/20	EUR	3,000,000.00	3,001,211.70	0.78
			15,265,346.14	3.97
Niederlande				
C.PAP. ROYAL FRIESLANDCAMPINA 11/12/20	EUR	3,000,000.00	3,001,224.90	0.78
			3,001,224.90	0.78
Schweden				
C.PAP. VW FINANS SVERIGE 24/11/20	SEK	10,000,000.00	951,276.01	0.25
			951,276.01	0.25
GESAMT III.			**19,217,847.05**	**5.00**
Wertpapierbestand			**367,109,379.74**	**95.79**
Sichteinlagen bei banken			14,965,513.94	3.90
Andere nettovermögenswerte			1,170,017.31	0.31
Nettovermögen			**383,244,910.99**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	14.41
Vereinigte Staaten	13.19
Niederlande	8.60
Luxemburg	8.49
Frankreich	7.21
Australien	5.75
Kanada	5.24
Deutschland	5.21
Japan	4.76
Kaimaninseln	3.28
Hongkong	3.12
Schweden	2.85
Schweiz	2.43
Norwegen	2.38
Mexiko	1.95
Vereinigte Arabische Emirate	1.52
Irland	1.47
Finnland	1.32
Britische Jungferninseln	0.90
Spanien	0.79
Belgien	0.50
Südkorea	0.42
	95.79

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	90.06
Geldmarktinstrumente	5.00
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.73
	95.79

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Ägypten				
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	192,093.76	0.26
7.60% ÄGYPTEN 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	206,718.76	0.28
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	250,000.00	233,281.25	0.31
8.875% ÄGYPTEN 20/50 -SR-	USD	560,000.00	558,075.00	0.75
14.406% ÄGYPTEN 20/27 -SR-	EGP	8,353,000.00	530,506.59	0.71
14.425% ÄGYPTEN 20/30 -SR-	EGP	8,108,000.00	509,532.02	0.68
14.605% ÄGYPTEN 20/25	EGP	6,400,000.00	407,526.70	0.55
			2,637,734.08	**3.54**
Angola				
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	200,000.00	159,875.00	0.21
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	200,000.00	177,750.00	0.24
			337,625.00	**0.45**
Argentinien				
0.125% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	695,359.00	283,358.79	0.38
0.125% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	1,064,326.00	392,204.13	0.53
0.125% ARGENTINIEN 20/38 -SR-	USD	137,355.00	57,654.76	0.08
0.125% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	270,052.00	105,185.25	0.14
0.125% ARGENTINIEN 20/46 -SR-	USD	336,200.00	127,335.75	0.17
1.00% ARGENTINIEN 20/29 -SR-	USD	112,767.00	50,350.47	0.07
			1,016,089.15	**1.37**
Bahrain				
6.125% BAHRAIN 12/22 -SR-	USD	200,000.00	209,062.50	0.28
6.25% BAHRAIN 20/24 -SR-	USD	200,000.00	215,031.26	0.29
			424,093.76	**0.57**
Barbados (Insel)				
6.50% BARBADOS (INSEL) 19/29 -SR-S	USD	53,000.00	51,285.78	0.07
			51,285.78	**0.07**
Belize				
4.938% BELIZE 13/34 -SR-S	USD	23,000.00	10,369.84	0.01
			10,369.84	**0.01**
Brasilien				
3.875% BRASILIEN 20/30 -SR-	USD	361,000.00	359,285.25	0.48
5.625% BRASILIEN -GLOBAL- 09/41 -SR-	USD	350,000.00	377,343.75	0.51
5.75% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 18/29 -SR-	USD	79,000.00	86,975.55	0.12
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	100.00	76,772.33	0.10
6.00% BRASILIEN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	233,562.50	0.31
7.125% BRASILIEN 06/37	USD	156,000.00	193,147.50	0.26
8.25% BRASILIEN 04/34	USD	71,000.00	95,062.35	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Brasilien (Fortsetzung)				
8.75% BRASILIEN 05/25 -SR-	USD	33,000.00	41,110.78	0.06
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	33,000.00	40,904.53	0.05
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	1,312.00	268,662.80	0.36
10.125% BRASILIEN -GLOBAL- 97/27 -SR-	USD	15,000.00	20,824.22	0.03
			1,793,651.56	**2.41**
Britische Jungferninseln				
3.50% STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	224,218.76	0.30
			224,218.76	**0.30**
Chile				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	200,000.00	211,250.00	0.28
3.70% CODELCO 19/50 -SR-S	USD	200,000.00	212,968.76	0.29
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	200,000.00	239,468.76	0.32
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	237,250.00	0.32
4.50% CHILE 15/26	CLP	125,000,000.00	183,307.26	0.25
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	240,000,000.00	367,394.59	0.49
5.625% CODELCO 05/35 REG.S	USD	100,000.00	130,500.00	0.18
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	35,000,000.00	61,811.36	0.08
6.15% CODELCO 06/36 -SR- REG.S	USD	100,000.00	135,484.38	0.18
			1,779,435.11	**2.39**
China				
1.86% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	CNH	2,390,000.00	338,892.81	0.46
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	3,070,000.00	450,872.95	0.61
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	7,180,000.00	1,063,641.42	1.43
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	660,000.00	98,102.52	0.13
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	610,000.00	90,432.34	0.12
			2,041,942.04	**2.75**
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	200,000.00	191,970.00	0.26
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	400,000.00	375,125.00	0.50
			567,095.00	**0.76**
Dominikanische Republik				
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	152,000.00	150,290.00	0.20
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/25 -SR-S	USD	300,000.00	319,500.00	0.43
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 -SR-S	USD	100,000.00	105,906.25	0.14
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	402,000.00	375,744.38	0.50
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	250,000.00	249,843.75	0.34
6.85% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	104,000.00	109,005.00	0.15
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	100,000.00	111,203.13	0.15
			1,421,492.51	**1.91**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Ekuador				
0.00% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	89,171.00	41,806.93	0.06
0.50% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	375,230.00	251,404.10	0.34
0.50% EKUADOR 20/35 -SR-S	USD	802,386.00	439,306.34	0.59
0.50% EKUADOR 20/40 -SR-S	USD	298,690.00	148,598.28	0.20
			881,115.65	**1.19**
El Salvador				
5.875% EL SALVADOR 12/25 -SR-S	USD	223,000.00	196,692.98	0.26
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	210,000.00	182,470.32	0.25
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	USD	70,000.00	68,370.32	0.09
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	24,000.00	22,980.00	0.03
			470,513.62	**0.63**
Elfenbeinküste				
5.75% ELFENBEINKÜSTE 09/32 -SR-S	USD	100,000.00	77,955.16	0.10
			77,955.16	**0.10**
Grossbritannien				
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	200,000.00	193,468.76	0.26
			193,468.76	**0.26**
Guatemala				
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	293,000.00	350,775.94	0.47
			350,775.94	**0.47**
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	150,000.00	160,500.00	0.22
			160,500.00	**0.22**
Indonesien				
2.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	227,000.00	239,236.73	0.32
3.40% INDONESIEN 19/29 -SR-	USD	200,000.00	219,750.00	0.30
3.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	283,000.00	321,028.13	0.43
3.875% PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 19/29 -SR-S	USD	201,000.00	215,446.88	0.29
3.90% PERUSAHAAN PENERBIT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	220,531.26	0.30
4.75% INDONESIA ASAHAN 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	219,000.00	0.29
4.875% PERTAMINA 12/22 -SR- REG.S	USD	200,000.00	211,800.00	0.28
5.45% INDONESIA ASAHAN 20/30 -SR-S	USD	243,000.00	278,842.50	0.37
6.125% INDONESIEN 12/28 -SR-	IDR	3,194,000,000.00	206,673.01	0.28
6.375% INDONESIEN 12/42 -SR-	IDR	367,000,000.00	21,683.57	0.03
6.50% INDONESIEN 19/25 -SR-	IDR	946,000,000.00	65,548.32	0.09
7.75% INDONESIEN 08/38 -SR-S	USD	100,000.00	154,984.38	0.21
8.25% INDONESIEN 18/29 -SR-	IDR	1,862,000,000.00	136,474.26	0.18
8.75% INDONESIEN 15/31 -SR-	IDR	14,366,000,000.00	1,084,259.51	1.46
9.00% INDONESIEN 13/29	IDR	4,170,000,000.00	316,637.17	0.43
9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	5,313,000,000.00	415,894.48	0.56
9.50% INDONESIEN 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	58,041.80	0.08
			4,385,832.00	**5.90**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Jamaika				
7.875% JAMAIKA 15/45 -SR-	USD	200,000.00	253,812.50	0.34
8.00% JAMAIKA 07/39 -SR-	USD	250,000.00	323,750.00	0.43
			577,562.50	**0.77**
Jordanien				
6.125% JORDANIEN 15/26 -SR-	USD	200,000.00	205,781.26	0.28
			205,781.26	**0.28**
Kaimaninseln				
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	200,000.00	206,875.00	0.28
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	211,937.50	0.28
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	200,000.00	218,343.76	0.29
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	210,406.26	0.28
			847,562.52	**1.13**
Kasachstan				
4.125% DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN 12/22 -SR-	USD	200,000.00	210,062.50	0.28
4.75% KAZMUNAYGAS NATIONAL 18/25 -SR-S	USD	200,000.00	220,625.00	0.30
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	200,000.00	234,437.50	0.31
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	237,656.26	0.32
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	200,000.00	311,625.00	0.42
			1,214,406.26	**1.63**
Kenia				
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	400,000.00	397,437.52	0.53
			397,437.52	**0.53**
Kolumbien				
5.00% KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	650,000.00	759,890.63	1.02
5.75% KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	1,010,700,000.00	272,429.72	0.37
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	135,600,000.00	36,845.58	0.05
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	300,000.00	386,296.89	0.52
6.25% KOLUMBIEN 17/25 'SB' -SR-	COP	81,900,000.00	23,125.75	0.03
7.00% KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	332,000,000.00	92,406.97	0.12
9.85% KOLUMBIEN (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	965,000,000.00	322,398.12	0.43
10.00% KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	348,500,000.00	110,374.84	0.15
			2,003,768.50	**2.69**
Libanon				
6.00% LIBANON 12/23 -SR- REG.S -DEF-	USD	43,000.00	7,095.00	0.01
6.10% LIBANON 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	46,000.00	7,935.00	0.01
6.20% LIBANON 15/25 -SR-S -DEF-	USD	61,000.00	9,836.25	0.01
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	50,000.00	8,062.50	0.01
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	81,000.00	13,390.31	0.02
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	7,000.00	1,157.19	0.00
6.65% LIBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	73,000.00	11,315.00	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Libanon (Fortsetzung)				
6.65% LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	47,000.00	7,799.06	0.01
6.75% LIBANON 12/27 -SR-S -DEF-	USD	51,000.00	8,160.00	0.01
6.85% LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	68,000.00	11,273.13	0.02
7.00% LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	10,000.00	1,650.00	0.00
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	45,000.00	7,200.00	0.01
7.25% LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	1,000.00	160.00	0.00
			95,033.44	**0.13**
Malaysia				
3.50% PETRONAS 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	559,895.00	0.75
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	315,000.00	81,862.19	0.11
3.844% MALAYSIA 13/33 '13/0004' -SR-	MYR	1,340,000.00	346,317.84	0.47
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	2,100,000.00	550,899.35	0.74
3.90% MALAYSIA 16/26 S3 -SR-	MYR	840,000.00	219,262.74	0.29
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	550,000.00	149,277.58	0.20
			1,907,514.70	**2.56**
Marokko				
4.25% MAROKKO 12/22 -SR-	USD	400,000.00	420,687.52	0.57
			420,687.52	**0.57**
Mexiko				
3.60% MEXIKO 14/25 -SR-	USD	200,000.00	216,093.76	0.29
3.625% MEXIKO 12/22 'T.25' -SR-	USD	8,000.00	8,350.00	0.01
4.00% MEXIKO 13/23 -SR-	USD	6,000.00	6,529.69	0.01
4.50% MEXIKO 19/50 -SR-	USD	200,000.00	209,906.26	0.28
4.75% MEXIKO 20/32	USD	202,000.00	227,534.07	0.31
5.00% MEXIKO 20/51	USD	200,000.00	223,500.00	0.30
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	160,906.26	0.22
5.55% MEXIKO 14/45 T.29 -SR-	USD	8,000.00	9,650.00	0.01
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	20,000.00	23,156.25	0.03
6.95% PEMEX 20/60 -SR-S	USD	87,000.00	65,941.65	0.09
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	24,200.00	120,334.99	0.16
7.50% MEXIKO -GLOBAL- 03/33	USD	52,000.00	71,841.25	0.10
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	42,400.00	213,873.45	0.29
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	73,023.00	353,936.30	0.48
8.00% MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	14,500.00	71,743.72	0.10
8.30% MEXIKO -GLOBAL- 01/31 T7	USD	10,000.00	14,371.88	0.02
8.50% MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	106,800.00	561,328.33	0.75
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	39,319.00	207,818.19	0.28
10.00% MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	66,005.00	393,832.57	0.53
			3,160,648.62	**4.26**
Mongolei				
5.125% MONGOLEI 12/22 T.2 -SR-S	USD	400,000.00	409,062.52	0.55
			409,062.52	**0.55**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande				
2.50% MUBADALA DEVELOPMENT COMPANY GMTN 20/26	USD	200,000.00	209,750.00	0.28
3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	224,656.26	0.30
6.75% PETROBRAS GLOBAL 20/50	USD	206,000.00	221,522.12	0.30
			655,928.38	**0.88**
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	183,593.76	0.25
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	184,343.76	0.25
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	368,500.00	0.49
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	184,312.50	0.25
			920,750.02	**1.24**
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	200,000.00	202,600.00	0.27
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	200,000.00	229,531.26	0.31
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	200,000.00	246,250.00	0.33
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	200,000.00	250,375.00	0.34
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	200,000.00	250,300.00	0.34
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	136,000.00	198,092.50	0.27
8.875% PANAMA 97/27	USD	144,000.00	206,415.00	0.28
			1,583,563.76	**2.14**
Paraguay				
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	200,000.00	258,968.76	0.35
			258,968.76	**0.35**
Peru				
2.783% PERU 20/31 -SR-	USD	1,332,000.00	1,441,890.00	1.93
2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	134,000.00	146,185.63	0.20
3.50% FONDO MIVIVIENDA 13/23 -SR-S	USD	150,000.00	156,679.70	0.21
4.125% PERU 15/27	USD	46,000.00	53,690.63	0.07
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	509,000.00	148,563.67	0.20
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	153.00	50,966.73	0.07
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	639.00	218,555.78	0.29
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	1,705.00	630,774.05	0.85
			2,847,306.19	**3.82**
Philippinen				
2.95% PHILIPPINEN 20/45 -SR-	USD	226,000.00	238,394.70	0.32
3.70% PHILIPPINEN 16/41 -SR-	USD	400,000.00	461,375.00	0.62
6.375% PHILIPPINEN 09/34 -SR-	USD	100,000.00	144,890.63	0.19
6.375% PHILIPPINEN -GLOBAL- 07/32 -SR-	USD	750,000.00	1,059,140.63	1.42
10.625% PHILIPPINEN 00/25 -SR-	USD	25,000.00	35,640.63	0.05
			1,939,441.59	**2.60**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Polen					
3.00%	POLEN 12/23 -SR-	USD	184,000.00	195,471.26	0.26
3.25%	POLEN 16/26 -SR-	USD	144,000.00	162,855.00	0.22
				358,326.26	**0.48**
Qatar					
3.25%	QATAR 16/26 -SR-S	USD	620,000.00	682,775.00	0.92
3.40%	QATAR 20/25 -SR-	USD	526,000.00	577,778.13	0.78
3.75%	QATAR 20/30 -SR-	USD	200,000.00	231,718.76	0.31
4.00%	QATAR 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	234,000.00	0.31
4.50%	QATAR 18/28 -SR-	USD	200,000.00	239,500.00	0.32
4.817%	QATAR 19/49 -SR-S	USD	320,000.00	432,100.00	0.58
9.75%	QATAR 00/30 -SR-S	USD	180,000.00	303,018.75	0.41
				2,700,890.64	**3.63**
Republik Ghana					
8.125%	REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	200,000.00	201,812.50	0.27
8.125%	REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	178,812.50	0.24
10.75%	REPUBLIK GHANA 15/30	USD	200,000.00	244,343.76	0.33
				624,968.76	**0.84**
Rumänien					
3.00%	RUMÄNIEN 20/31 -SR-S	USD	550,000.00	564,523.47	0.76
3.65%	RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	415,000.00	99,419.54	0.13
4.00%	RUMÄNIEN 20/51 -SR-S	USD	238,000.00	246,032.50	0.33
4.40%	RUMÄNIEN 19/23 -SR-	RON	300,000.00	74,925.91	0.10
4.875%	RUMÄNIEN 14/24 -SR- REG.S	USD	118,000.00	131,182.82	0.18
5.00%	RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	410,000.00	110,271.57	0.15
5.80%	RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	530,000.00	146,899.12	0.20
5.85%	RUMÄNIEN 13/23 -SR-	RON	1,320,000.00	339,427.51	0.46
				1,712,682.44	**2.31**
Russland					
4.25%	RUSSLAND 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	450,600.00	0.61
4.50%	RUSSLAND 20/25	RUB	64,244,000.00	783,156.59	1.05
5.10%	RUSSLAND 19/35 -SR-	USD	400,000.00	490,625.00	0.66
5.25%	RUSSLAND 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	265,593.76	0.36
6.00%	RUSSLAND19/27 -SR-	RUB	12,069,000.00	153,006.40	0.21
7.00%	RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	18,363,000.00	244,734.91	0.33
7.05%	RUSSLAND 13/28 -SR-	RUB	6,137,000.00	82,566.09	0.11
7.10%	RUSSLAND 17/24 '6222'	RUB	7,425,000.00	100,224.46	0.13
7.15%	RUSSLAND 19/25 S6229	RUB	15,001,000.00	203,498.16	0.27
7.40%	RUSSLAND 19/24	RUB	14,000,000.00	190,120.38	0.26
7.65%	RUSSLAND 19/30	RUB	8,000,000.00	111,215.88	0.15
7.70%	RUSSLAND 17/33 S.6221	RUB	13,841,000.00	194,337.16	0.26
7.70%	RUSSLAND 19/39	RUB	5,881,000.00	83,926.37	0.11
7.75%	RUSSLAND 16/26 S.6219	RUB	37,500,000.00	524,225.65	0.70
8.15%	RUSSLAND 12/27 -SR-	RUB	17,008,000.00	241,809.19	0.32
12.75%	MIN.FIN.RUSSIA 98/28 SR S	USD	270,000.00	464,990.63	0.62
				4,584,630.63	**6.15**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Saudi-Arabien					
2.75%	SAUDI-ARABIEN 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	208,200.00	0.28
3.25%	SAUDI-ARABIEN 20/30 -SR-S	USD	1,083,000.00	1,173,701.25	1.58
3.75%	SAUDI-ARABIEN 20/55 -SR-S	USD	250,000.00	270,898.45	0.36
4.00%	SAUDI-ARABIEN 18/25 -SR-S	USD	200,000.00	221,812.50	0.30
4.50%	SAUDI-ARABIEN 18/30 -SR-S	USD	200,000.00	238,906.26	0.32
				2,113,518.46	**2.84**
Senegal					
6.25%	SENEGAL 14/24 -S-	USD	200,000.00	206,781.26	0.28
6.25%	SENEGAL 17/33 -S-	USD	600,000.00	599,625.00	0.81
				806,406.26	**1.09**
Sri Lanka					
5.75%	SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	290,000.00	218,768.75	0.29
6.20%	SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	137,312.50	0.18
6.85%	SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	148,625.00	0.20
7.85%	SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	139,687.50	0.19
				644,393.75	**0.86**
Südafrika					
4.85%	SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	192,156.26	0.26
4.875%	SÜDAFRIKA 16/26 -SR-	USD	200,000.00	203,218.76	0.27
6.25%	SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	5,110,167.00	195,433.87	0.26
6.25%	SÜDAFRIKA 11/41 -SR-	USD	500,000.00	482,187.50	0.65
6.50%	SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	550,803.00	20,139.16	0.03
7.00%	SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	10,698,300.00	511,269.22	0.69
8.75%	SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	13,035,152.00	589,431.66	0.79
8.875%	SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	3,000,000.00	147,690.25	0.20
10.50%	SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	10,609,117.00	725,471.94	0.97
				3,066,998.62	**4.12**
Thailand					
1.45%	THAILAND M.O.F. 19/24 -SR-	THB	5,200,000.00	168,848.57	0.23
1.60%	THAILAND 19/35 -SR-	THB	3,443,000.00	109,594.87	0.15
1.60%	THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	10,000,000.00	323,617.83	0.43
1.875%	THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	300,000.00	9,696.89	0.01
2.875%	THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	13,900,000.00	510,154.31	0.69
2.875%	THAILAND M.O.F. 18/28	THB	13,878,000.00	494,927.35	0.66
4.875%	THAILAND M.O.F. 09/29 -SR-	THB	1,800,000.00	73,698.97	0.10
				1,690,538.79	**2.27**
Trinidad & Tobago					
9.75%	TRINIDAD PETROLEUM 19/26 -S-	USD	204,000.00	224,782.50	0.30
				224,782.50	**0.30**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Tschechische Republik				
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	250,000.00	10,545.04	0.01
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -SR-	CZK	2,500,000.00	109,228.03	0.15
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 -SR-	CZK	9,240,000.00	408,892.76	0.55
1.20% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/31	CZK	2,200,000.00	98,210.72	0.13
2.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	1,390,000.00	67,633.21	0.09
2.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -SR-	CZK	19,460,000.00	980,874.20	1.32
			1,675,383.96	**2.25**
Türkei				
6.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	200,000.00	189,625.00	0.25
6.625% TÜRKEI 14/45	USD	200,000.00	173,562.50	0.23
6.875% TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	188,000.00	174,898.75	0.23
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	58,000.00	55,888.44	0.08
7.375% TÜRKEI -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	334,000.00	344,437.50	0.46
8.00% TÜRKEI -GLOBAL- 04/34 -SR-	USD	158,000.00	164,715.00	0.22
			1,103,127.19	**1.47**
Ukraine				
7.304% UKRAINE 20/33 -SR- S	USD	200,000.00	186,000.00	0.25
7.375% UKRAINE 17/32 -SR-S	USD	400,000.00	380,812.52	0.51
7.75% UKRAINE 15/22 '4' -SR	USD	130,000.00	134,062.50	0.18
7.75% UKRAINE 15/24 '6' -SR-	USD	100,000.00	101,343.75	0.14
7.75% UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	224,000.00	226,800.00	0.30
7.75% UKRAINE 15/26 '8' -SR-	USD	270,000.00	270,590.63	0.36
			1,299,609.40	**1.74**
Ungarn				
1.75% UNGARN 20/35 -SR-	EUR	202,000.00	249,629.09	0.34
3.25% UNGARN 15/31 -SR-	HUF	34,910,000.00	121,008.24	0.16
5.375% UNGARN 13/23 -SR-	USD	110,000.00	121,807.82	0.16
5.375% UNGARN 14/24 -SR-	USD	168,000.00	193,068.76	0.26
5.50% UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	43,930,000.00	166,678.32	0.22
5.75% UNGARN 13/23 -SR-	USD	106,000.00	121,933.13	0.16
6.00% UNGARN 07/23 'A' -SR-	HUF	63,330,000.00	231,993.39	0.31
6.75% UNGARN 11/28 SA -SR-	HUF	18,760,000.00	81,721.46	0.11
			1,287,840.21	**1.72**
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	45,157.00	53,525.16	0.07
4.375% URUGUAY 15/27	USD	92,823.00	107,370.11	0.14
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	495,486.00	591,254.18	0.79
4.50% URUGUAY 13/24 -SR-	USD	203,342.00	222,532.40	0.30
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	336,025.00	447,858.32	0.60
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	417,200.00	560,091.00	0.75
7.625% URUGUAY 06/36 -SR-	USD	173,179.00	269,563.94	0.36
7.875% URUGUAY 03/33 'PIK' -SR-	USD	96,905.00	149,824.22	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Uruguay (Fortsetzung)				
8.00% URUGUAY 05/22 -SR-	USD	502.00	544.36	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,480,000.00	36,512.58	0.05
9.875% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	1,837,000.00	45,263.15	0.06
			2,484,339.42	3.32
Vereinigte Arabische Emirate				
2.50% ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	588,000.00	629,160.00	0.85
3.125% ABU DHABI 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	223,750.00	0.30
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	200,000.00	244,218.76	0.33
			1,097,128.76	1.48
GESAMT I.			**65,746,183.83**	**88.30**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Brasilien				
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	504.00	362,517.58	0.49
10.00% BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	470.00	97,833.39	0.13
			460,350.97	0.62
Kolumbien				
7.00% KOLUMBIEN (DUAL) 17/32 -SR-S	COP	2,621,000,000.00	728,408.35	0.98
7.25% KOLUMBIEN 20/50	COP	1,217,200,000.00	327,403.89	0.44
			1,055,812.24	1.42
Malaysia				
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,416,000.00	398,591.01	0.54
			398,591.01	0.54
Philippinen				
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	293,000.00	413,130.00	0.55
			413,130.00	0.55
Rumänien				
4.85% RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	885,000.00	230,076.40	0.31
			230,076.40	0.31
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	2,332,000.00	82,724.78	0.11
			82,724.78	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Ungarn				
2.50% UNGARN 18/24 'C'	HUF	76,350,000.00	254,947.79	0.34
3.00% UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	47,500,000.00	161,989.86	0.22
			416,937.65	0.56
GESAMT II.			3,057,623.05	4.11
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 01/12/20 -SR-	EGP	4,600,000.00	285,475.67	0.38
			285,475.67	0.38
GESAMT III.			285,475.67	0.38
Wertpapierbestand			69,089,282.55	92.79
Sichteinlagen bei banken			4,071,003.67	5.47
Andere nettovermögenswerte			1,296,453.54	1.74
Nettovermögen			74,456,739.76	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	6.15
Indonesien	5.90
Mexiko	4.26
Südafrika	4.12
Kolumbien	4.11
Ägypten	3.92
Peru	3.82
Qatar	3.63
Uruguay	3.32
Philippinen	3.15
Malaysia	3.10
Brasilien	3.03
Saudi-Arabien	2.84
China	2.75
Rumänien	2.62
Chile	2.39
Ungarn	2.28
Thailand	2.27
Tschechische Republik	2.25
Panama	2.14
Dominikanische Republik	1.91
Ukraine	1.85
Kasachstan	1.63
Vereinigte Arabische Emirate	1.48
Türkei	1.47
Argentinien	1.37
Oman	1.24
Ekuador	1.19
Kaimaninseln	1.13
Senegal	1.09
Niederlande	0.88
Sri Lanka	0.86
Republik Ghana	0.84
Jamaika	0.77
Costa Rica	0.76
El Salvador	0.63
Marokko	0.57
Bahrain	0.57
Mongolei	0.55
Kenia	0.53
Polen	0.48
Guatemala	0.47
Angola	0.45
Paraguay	0.35
Britische Jungferninseln	0.30
Trinidad & Tobago	0.30
Jordanien	0.28
Grossbritannien	0.26
Honduras	0.22
Libanon	0.13

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elfenbeinküste	0.10
Barbados (Insel)	0.07
Belize	0.01
	92.79

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continued)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	83.43
Obligationen von Gesellschaften	8.98
Geldmarktinstrumente	0.38
	92.79

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
1.00%	OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	4,050,000.00	4,913,307.08	1.29
				4,913,307.08	**1.29**
Belgien					
4.75%	SUB. KBC GROEP 19/PERP. -JR-S	EUR	3,200,000.00	3,862,378.88	1.01
				3,862,378.88	**1.01**
Brasilien					
4.75%	JSM GLOBAL 20/30 -SR-	USD	2,687,000.00	2,689,569.04	0.71
				2,689,569.04	**0.71**
Dänemark					
5.875%	SUB. DANSKE BANK 15/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,631,920.67	0.95
				3,631,920.67	**0.95**
Deutschland					
FRN	COMMERZBANK 20/60	EUR	1,400,000.00	1,605,764.27	0.42
0.25%	COMMERZBANK 19/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,452,061.61	0.91
3.00%	ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	2,058,044.02	0.54
				7,115,869.90	**1.87**
Finnland					
2.00%	NOKIA 19/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,602,205.25	0.95
2.375%	NOKIA 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,223,839.34	0.32
				4,826,044.59	**1.27**
Frankreich					
0.00%	CV CARREFOUR 17/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,852,985.60	1.01
0.00%	CV MICHELIN 17/22 -SR-	USD	400,000.00	395,060.04	0.10
0.00%	CV MICHELIN 18/23 -SR-	USD	5,200,000.00	5,005,869.96	1.32
0.375%	CV ORANGE 17/21 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,285,868.78	0.34
0.50%	CV TOTAL 15/22 -SR-	USD	5,400,000.00	5,335,994.88	1.40
1.75%	SUB. DANONE 17/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	5,887,145.09	1.55
2.00%	SPCM 20/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	3,285,969.58	0.86
2.625%	FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,316,040.74	0.61
2.625%	SUB. TOTAL 15/PERP	EUR	1,520,000.00	1,858,379.58	0.49
2.708%	CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	2,250,000.00	2,735,757.66	0.72
3.125%	FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,335,188.47	0.61
4.00%	SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	2,400,000.00	2,945,463.02	0.77
4.125%	ALTICE FRANCE 20/29 -SR-	EUR	674,000.00	791,007.56	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
5.25% SUB. EDF 13/PERP 144A	USD	2,400,000.00	2,508,720.00	0.66
5.875% SUB. ORANGE 14/PERP REG.S -JR-S	GBP	3,800,000.00	5,169,438.92	1.36
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-S	USD	5,000,000.00	5,542,661.50	1.46
			51,251,551.38	**13.47**
Grossbritannien				
FRN BP CAPITAL 20/60	GBP	1,300,000.00	1,766,783.72	0.46
1.00% CV BP CAPITAL MARKETS (BP) 16/23 -SR-S	GBP	4,000,000.00	5,193,542.17	1.36
2.50% TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 19/25 -SR-	GBP	1,100,000.00	1,509,147.27	0.40
2.875% VIRGIN MONEY (UK) 20/25 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,860,984.38	0.75
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	4,600,000.00	5,509,101.35	1.45
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	2,300,000.00	2,779,642.56	0.73
3.622% SUB. ROYAL BANK OF SCOTLAND 20/30	GBP	3,400,000.00	4,600,951.66	1.21
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	1,810,000.00	1,887,489.00	0.50
4.625% ICELAND BONDCO 17/25	GBP	770,000.00	945,833.81	0.25
6.15% TESCO 07/37 -SR-S	USD	1,480,000.00	1,918,926.26	0.50
6.875% SUB. COVENTRY (COCO) 19/PERP	GBP	1,790,000.00	2,426,238.13	0.64
7.625% SUB. BARCLAYS BANK 12/22	USD	5,000,000.00	5,524,081.00	1.45
			36,922,721.31	**9.70**
Irland				
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	7,140,000.00	8,365,443.43	2.20
			8,365,443.43	**2.20**
Italien				
1.00% INTESA SANPAOLO 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,733,397.97	1.24
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	2,200,000.00	2,559,851.02	0.67
1.50% LEONARDO 17/24 -SR-	EUR	4,150,000.00	4,848,837.95	1.27
1.875% INWIT 20/26 -SR-	EUR	2,890,000.00	3,437,804.92	0.90
2.569% UNICREDIT 20/26 -SR-	USD	3,838,000.00	3,805,472.95	1.00
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	2,230,000.00	2,777,059.02	0.73
3.75% UNICREDIT 17/22 S.1 T.1 -SR-S	USD	4,800,000.00	4,974,057.12	1.31
5.875% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	2,000,000.00	2,601,983.47	0.68
5.875% TELECOM ITALIA 06/23 S.13 -SR-	GBP	2,050,000.00	2,894,584.18	0.76
8.75% SUB. ENEL 13/PERP -JR- 144A	USD	2,280,000.00	2,657,650.54	0.70
			35,290,699.14	**9.26**
Japan				
1.94% NISSAN MOTOR 20/23 -SR-	EUR	1,588,000.00	1,894,502.51	0.50
2.05% TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED 20/30 -SR-	USD	7,330,000.00	7,426,637.25	1.95
			9,321,139.76	**2.45**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg				
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,989,268.08	0.79
2.00% SES 20/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	3,290,343.00	0.86
			6,279,611.08	**1.65**
Mexiko				
0.75% AMERICA MOVIL 19/27 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,911,294.20	1.29
			4,911,294.20	**1.29**
Niederlande				
FRN SUB. RABOBANK 13/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	5,685,814.92	1.49
0.00% CV AIRBUS GROUP 16/21 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,498,758.88	0.92
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	4,630,000.00	5,747,442.59	1.51
1.908% UPJOHN FINANCE 20/32 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,670,577.67	0.96
2.375% SUB. JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 20/81	EUR	2,265,000.00	2,666,025.73	0.70
2.875% SUB. JT INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP.	EUR	1,548,000.00	1,824,338.51	0.48
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	3,330,000.00	4,071,453.12	1.07
3.375% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 20/23 -SR-	EUR	1,960,000.00	2,386,774.14	0.63
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	2,030,000.00	2,452,090.75	0.64
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	2,037,598.34	0.54
3.625% EDP FINANCE 17/24 144A -SR-	USD	3,093,000.00	3,371,716.42	0.89
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	1,571,000.00	1,856,049.90	0.49
3.85% CNH INDUSTRIAL 17/27 -SR-	USD	1,780,000.00	1,929,240.72	0.51
3.875% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 20/26 -SR-	EUR	3,250,000.00	4,130,602.63	1.09
4.40% SUB. ABN AMRO 17/28 -S-	USD	3,000,000.00	3,164,058.00	0.83
5.875% MAXEDA DIY HOLDING 20/26 -SR-	EUR	817,000.00	959,608.73	0.25
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	800,000.00	995,509.95	0.26
			50,447,661.00	**13.26**
Österreich				
1.375% UNIQA INSURANCE 20/30 -SR-	EUR	3,800,000.00	4,655,179.68	1.22
2.875% SUB. OMV 18/PERP -JR-	EUR	3,100,000.00	3,699,266.40	0.97
5.125% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/PERP. -JR-	EUR	2,000,000.00	2,361,574.04	0.62
			10,716,020.12	**2.81**
Portugal				
10.75% SUBCAIXA GERAL DE DEPOSITOS 15/PERP	EUR	3,000,000.00	3,821,076.98	1.00
			3,821,076.98	**1.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden				
0.50% SCANIA 20/23 -SR-	EUR	1,602,000.00	1,885,368.68	0.50
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	1,200,000.00	1,221,794.64	0.32
4.75% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	1,800,000.00	1,838,289.60	0.48
			4,945,452.92	**1.30**
Schweiz				
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,469,369.18	0.65
5.125% SUB. UBS AG 14/24 -JR-S	USD	1,000,000.00	1,103,250.60	0.29
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	2,000,000.00	2,232,731.20	0.59
7.50% SUB. CS GROUP 13/PERP -JR-S	USD	5,163,000.00	5,651,933.52	1.49
			11,457,284.50	**3.02**
Spanien				
1.00% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,555,179.72	0.67
2.375% CELLNEX TELECOM 16/24 -SR-	EUR	1,900,000.00	2,350,072.28	0.62
			4,905,252.00	**1.29**
Vereinigte Staaten				
0.00% CV GLENCORE FUNDING 18/25 -S-	USD	5,400,000.00	4,725,745.20	1.24
0.875% GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,752,630.03	0.46
1.50% CV WESTERN DIGITAL 19/24 -SR-	USD	2,200,000.00	2,101,518.98	0.55
1.50% KRAFT HEINZ FOODS 16/24 -SR-	EUR	300,000.00	353,466.31	0.09
2.00% HJ HEINZ 15/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,405,144.08	0.63
2.222% DEUTSCHE BANK (NY) 20/24 -SR- 'D'	USD	2,368,000.00	2,385,480.81	0.63
2.70% CVS HEALTH 20/40 -SR-	USD	9,593,000.00	9,200,278.89	2.42
2.875% EQUINIX 17/25 -SR-	EUR	2,700,000.00	3,216,402.20	0.85
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,678,837.60	0.44
3.00% KRAFT HEINZ FOODS 16/26 -SR-	USD	2,360,000.00	2,437,119.14	0.64
3.45% G.E. CAPITAL FUNDING 20/25 -SR-	USD	1,350,000.00	1,447,660.89	0.38
3.648% BANK OF AMERICA 20/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	4,297,017.27	1.13
4.00% MSCI 19/29 144A -SR-	USD	1,000,000.00	1,051,560.60	0.28
4.05% TRANS GAS PIPE 20/27 144 -SR-	USD	1,550,000.00	1,669,732.08	0.44
4.40% AMERICAN TOWER 16/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,443,082.60	0.90
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22	USD	2,800,000.00	2,876,222.16	0.76
4.75% MSCI 16/26	USD	2,413,000.00	2,501,422.45	0.66
4.75% WESTERN DIGITAL 18/26 -SR-	USD	2,100,000.00	2,273,179.23	0.60
4.875% IRON MOUNTAIN 17/27 144A -SR-	USD	2,500,000.00	2,554,831.00	0.67
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,579,952.10	0.42
5.25% IRON MOUNTAIN 17/28 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	3,125,932.50	0.82
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	3,200,000.00	3,381,051.84	0.89
6.00% MDC HOLDINGS 13/43 -SR-	USD	3,017,000.00	3,666,686.81	0.96
8.151% DRESDNER FUNDING TRUST 99/31	USD	12,530,000.00	18,259,788.57	4.79
			82,384,743.34	**21.65**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**348,059,041.32**	**91.45**
Sichteinlagen bei banken	27,449,908.52	7.21
Andere nettovermögenswerte	5,072,429.97	1.34
Nettovermögen	**380,581,379.81**	**100.00**

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Strategic Credit (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	21.65
Frankreich	13.47
Niederlande	13.26
Grossbritannien	9.70
Italien	9.26
Schweiz	3.02
Österreich	2.81
Japan	2.45
Irland	2.20
Deutschland	1.87
Luxemburg	1.65
Schweden	1.30
Spanien	1.29
Mexiko	1.29
Australien	1.29
Finnland	1.27
Belgien	1.01
Portugal	1.00
Dänemark	0.95
Brasilien	0.71
	91.45

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	91.45
	91.45

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - European Equity Selection

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	173,872.00	8,175,461.44	3.31
			8,175,461.44	**3.31**
Dänemark				
PANDORA	DKK	97,346.00	5,999,669.52	2.43
			5,999,669.52	**2.43**
Deutschland				
KNORR-BREMSE	EUR	62,786.00	6,341,386.00	2.56
SILTRONIC	EUR	47,902.00	3,673,125.36	1.49
			10,014,511.36	**4.05**
Finnland				
NORDEA BANK	SEK	920,964.00	5,974,838.80	2.42
			5,974,838.80	**2.42**
Frankreich				
BOLOORE	EUR	1,918,405.00	6,158,080.05	2.49
DANONE	EUR	121,053.00	6,747,494.22	2.73
ELIS	EUR	799,335.00	8,528,904.45	3.45
SAFRAN	EUR	95,125.00	8,129,382.50	3.29
VINCI	EUR	113,818.00	8,240,423.20	3.33
VIVENDI	EUR	244,860.00	5,881,537.20	2.38
WORLDLINE	EUR	53,104.00	3,783,128.96	1.53
			47,468,950.58	**19.20**
Grossbritannien				
BUNZL	GBP	158,281.00	4,389,649.73	1.78
COMPASS GROUP	GBP	573,366.00	7,392,882.09	2.99
GLAXOSMITHKLINE	GBP	581,392.00	9,400,816.07	3.79
INFORMA	GBP	1,916,417.00	7,960,690.47	3.22
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	141,849.00	6,425,585.76	2.60
LIVANOVA	USD	107,121.00	4,030,603.92	1.63
PRUDENTIAL	GBP	656,360.00	8,102,251.02	3.28
ROYAL DUTCH SHELL 'B'	GBP	681,459.00	7,144,477.16	2.89
SAGA	GBP	11,991,810.00	1,663,519.61	0.67
WEIR GROUP	GBP	350,897.00	4,844,546.47	1.96
			61,355,022.30	**24.81**
Italien				
BREMBO	EUR	471,294.00	4,043,702.52	1.64
INTESA SANPAOLO	EUR	3,307,920.00	5,342,952.38	2.16
			9,386,654.90	**3.80**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - European Equity Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Jersey				
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	126,088.00	4,293,772.21	1.74
			4,293,772.21	**1.74**
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	27,771.00	8,829,789.45	3.57
ASR NEDERLAND	EUR	161,076.00	4,648,653.36	1.88
EXOR HOLDING	EUR	179,438.00	8,397,698.40	3.40
OCI	EUR	503,932.00	5,492,858.80	2.22
PROSUS	EUR	109,564.00	8,607,347.84	3.48
			35,976,347.85	**14.55**
Russland				
MOSCOW EXCHANGE	RUB	3,087,663.00	4,976,010.54	2.01
			4,976,010.54	**2.01**
Schweiz				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	129,816.00	7,426,768.67	3.00
JULIUS BAER GROUPE	CHF	211,363.00	7,685,173.32	3.11
NESTLE	CHF	148,813.00	15,217,588.04	6.15
			30,329,530.03	**12.26**
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	2,130,633.00	5,102,866.04	2.06
GESTAMP AUTOMOCION	EUR	1,537,898.00	3,675,576.22	1.49
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	408,549.00	5,927,480.45	2.40
MERLIN PROPERTIES SOCIMI	EUR	685,011.00	4,887,553.49	1.98
			19,593,476.20	**7.93**
GESAMT I.			**243,544,245.73**	**98.51**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
AIST MEDIALAB -DEF-	EUR	10,242.00	0.00	0.00
			0.00	**0.00**
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**
Wertpapierbestand			**243,544,245.73**	**98.51**
Sichteinlagen bei banken			1,552,828.75	0.63
Termineinlagen bei banken			2,385,303.06	0.96
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-245,123.52	-0.10
Nettovermögen			**247,237,254.02**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - European Equity Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	24.81
Frankreich	19.20
Niederlande	14.55
Schweiz	12.26
Spanien	7.93
Deutschland	4.05
Italien	3.80
Belgien	3.31
Dänemark	2.43
Finnland	2.42
Russland	2.01
Jersey	1.74
	98.51

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	9.75
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	8.88
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.86
Elektronik und elektrische Geräte	8.35
Gastronomie	5.59
Versicherungen	5.16
Maschinen- und Apparatebau	4.52
Transportwesen und Frachtverkehr	4.23
Verschiedenes	3.85
Pharmazeutika und Kosmetik	3.79
Versorgungsbetriebe	3.51
Internet, Software und IT-Dienste	3.48
Bauwesen und Baumaterialien	3.33
Tabak und Alkohol	3.31
Verlage und graphische Industrie	3.22
Automobile	3.13
Uhrenherstellung	3.00
Öl	2.89
Diverse Konsumgüter	2.43
Biotechnologie	2.40
Nachrichtenübermittlung	2.38
Papier- und Forstprodukte	1.78
Textilien und Bekleidung	0.67
	98.51

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Family (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
China				
JD.COM 'A' ADR -SPONS.-	USD	92,083.00	7,195,365.62	3.27
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	208,740.00	2,275,089.36	1.03
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	699,700.00	2,569,427.44	1.16
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	69,241.00	5,242,928.52	2.38
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) 144A/S	HKD	120,000.00	2,942,908.66	1.33
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	72,624.00	2,149,670.40	0.97
			22,375,390.00	**10.14**
Deutschland				
BEIERSDORF	EUR	27,658.00	3,137,320.43	1.42
HELLA	EUR	84,440.00	4,270,609.24	1.94
PUMA	EUR	71,362.00	6,420,401.89	2.91
VARTA	EUR	22,668.00	3,213,451.50	1.46
			17,041,783.06	**7.73**
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	45,433.00	3,996,181.28	1.81
			3,996,181.28	**1.81**
Frankreich				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	31,840.00	5,992,182.45	2.72
HERMES INTERNATIONAL	EUR	9,184.00	7,923,347.59	3.60
L'OREAL	EUR	20,584.00	6,738,893.56	3.05
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	11,603.00	5,481,508.23	2.48
REMY COINTREAU	EUR	13,383.00	2,423,150.34	1.10
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6,474.00	2,227,774.81	1.01
			30,786,856.98	**13.96**
Grossbritannien				
ATLASSIAN CORPORATION 'A'	USD	12,856.00	2,346,477.12	1.06
			2,346,477.12	**1.06**
Italien				
AMPLIFON	EUR	126,090.00	4,530,621.50	2.05
			4,530,621.50	**2.05**
Japan				
FAST RETAILING	JPY	5,300.00	3,314,573.97	1.50
			3,314,573.97	**1.50**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Family (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln				
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	303,000.00	3,160,733.25	1.43
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	581,000.00	3,279,011.10	1.49
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	216,300.00	6,776,596.56	3.07
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	10,776.00	4,901,894.64	2.22
TENCENT HOLDINGS	HKD	62,500.00	4,157,699.41	1.88
			22,275,934.96	**10.09**
Kanada				
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	85,400.00	5,763,969.55	2.61
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	4,833.00	4,974,026.94	2.25
THOMSON REUTERS	CAD	40,900.00	3,278,356.44	1.49
			14,016,352.93	**6.35**
Niederlande				
EXOR HOLDING	EUR	72,099.00	3,946,671.86	1.79
HEINEKEN	EUR	23,032.00	2,058,707.33	0.93
PROSUS	EUR	41,410.00	3,805,069.82	1.72
			9,810,449.01	**4.44**
Schweiz				
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	3,760.00	3,452,110.19	1.56
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	23,444.00	8,081,119.01	3.67
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	2,699.00	2,684,246.58	1.22
			14,217,475.78	**6.45**
Vereinigte Staaten				
ALPHABET 'A'	USD	3,195.00	4,712,625.00	2.14
ANGI HOMESERVICES 'A'	USD	209,926.00	2,296,590.44	1.04
CARGURUS 'A'	USD	108,450.00	2,360,956.50	1.07
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	26,909.00	2,348,886.61	1.06
COMCAST 'A'	USD	115,459.00	5,379,234.81	2.44
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	17,945.00	3,894,782.80	1.77
FACEBOOK 'A'	USD	15,598.00	4,110,073.00	1.86
GLOBUS MEDICAL 'A'	USD	65,721.00	3,231,501.57	1.46
HOULIHAN LOKEY 'A'	USD	61,672.00	3,589,927.12	1.63
IAC INTERACTIVE	USD	24,261.00	2,887,059.00	1.31
ROLLINS	USD	55,751.00	3,037,871.99	1.38
SQUARE 'A'	USD	39,689.00	6,571,704.62	2.98
TYSON FOODS 'A'	USD	47,249.00	2,816,985.38	1.28
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	23,226.00	6,529,757.64	2.96
VMWARE 'A'	USD	26,255.00	3,846,620.05	1.74
WALMART	USD	39,303.00	5,435,604.90	2.46
WATTS WATER TECHNOLOGIES 'A'	USD	41,408.00	4,148,667.52	1.88
WORKDAY 'A'	USD	18,349.00	4,073,844.98	1.85
ZSCALER	USD	7,023.00	990,594.15	0.45
			72,263,288.08	**32.76**
GESAMT I.			**216,975,384.67**	**98.34**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Family (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Bezugsrechte				
Frankreich				
REMY COINTREAU RIGHT	EUR	13,140.00	15,369.20	0.01
			15,369.20	0.01
GESAMT II.			**15,369.20**	**0.01**
Wertpapierbestand			**216,990,753.87**	**98.35**
Termineinlagen bei banken			4,620,000.00	2.09
Kontokorrentkredite			-685,424.32	-0.31
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-283,616.02	-0.13
Nettovermögen			**220,641,713.53**	**100.00**

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Family (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	32.76
Frankreich	13.97
China	10.14
Kaimaninseln	10.09
Deutschland	7.73
Schweiz	6.45
Kanada	6.35
Niederlande	4.44
Italien	2.05
Finnland	1.81
Japan	1.50
Grossbritannien	1.06
	98.35

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	30.15
Pharmazeutika und Kosmetik	14.34
Textilien und Bekleidung	12.98
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	7.55
Maschinen- und Apparatebau	5.63
Elektronik und elektrische Geräte	4.18
Einzelhandel und Supermärkte	2.46
Nachrichtenübermittlung	2.44
Textil- und Bekleidungsindustrie	2.38
Versorgungsbetriebe	2.35
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.31
Tabak und Alkohol	2.03
Banken und Kreditinstitute	1.63
Verlage und graphische Industrie	1.49
Immobilien	1.49
Chemikalien	1.42
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	1.38
Bauwesen und Baumaterialien	1.16
Transport	0.97
Bezugsrechte	0.01
	98.35

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	3,110,000.00	7,657,449.04	2.66
			7,657,449.04	**2.66**
Brasilien				
BOA VISTA SERVICOS	BRL	2,504,100.00	6,098,798.13	2.12
LOJAS QUERO QUERO	BRL	1,944,770.00	4,815,765.26	1.67
YDUQS PART	BRL	976,200.00	4,706,703.23	1.63
			15,621,266.62	**5.42**
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	526,439.00	4,285,114.58	1.49
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	1,215,500.00	5,760,272.48	2.00
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	526,200.00	4,132,562.34	1.43
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	241,771.00	3,450,319.72	1.20
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	326,770.00	6,000,110.38	2.08
MIDEA GROUP 'A'	CNY	530,938.00	5,673,476.67	1.97
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	773,500.00	7,974,527.17	2.77
			37,276,383.34	**12.94**
Griechenland				
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	390,243.00	3,717,766.73	1.29
NATL BANK GREECE	EUR	2,908,229.00	3,721,361.40	1.29
			7,439,128.13	**2.58**
Hongkong				
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,817,200.00	3,542,707.43	1.23
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	1,029,000.00	6,929,762.21	2.40
			10,472,469.64	**3.63**
Indien				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	752,977.00	8,312,512.28	2.88
HDFC BANK	INR	441,761.00	6,480,879.64	2.25
			14,793,391.92	**5.13**
Indonesien				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	2,403,300.00	4,385,097.94	1.52
			4,385,097.94	**1.52**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	792,200.00	28,319,563.77	9.82
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,019,520.00	4,630,670.61	1.61
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	325,300.00	10,191,525.02	3.54
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	14,684.00	6,679,604.76	2.32

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	4,554,000.00	4,993,002.81	1.73
TENCENT HOLDINGS	HKD	384,500.00	25,578,166.77	8.87
TRIP COM -SPONS.-	USD	174,526.00	5,495,823.74	1.91
			85,888,357.48	**29.80**
Kasachstan				
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	246,394.00	3,498,794.80	1.21
			3,498,794.80	**1.21**
Mexiko				
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	3,120,918.00	4,672,604.98	1.62
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	1,029,600.00	4,726,638.43	1.64
			9,399,243.41	**3.26**
Russland				
DETSKY MIR	RUB	3,008,320.00	4,525,368.25	1.57
SBERBANK OF RUSSIA ADR -SPONS.-	USD	435,213.00	5,087,639.97	1.76
			9,613,008.22	**3.33**
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	748,200.00	5,121,958.91	1.78
			5,121,958.91	**1.78**
Südkorea				
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	280,153.00	13,913,610.39	4.83
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	111,138.00	4,785,255.36	1.66
			18,698,865.75	**6.49**
Taiwan				
MEDIA TEK	TWD	309,000.00	6,520,742.51	2.26
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,527,183.00	22,942,477.26	7.96
			29,463,219.77	**10.22**
Tschechische Republik				
KOMERCNI BANKA	CZK	127,756.00	2,689,002.85	0.93
			2,689,002.85	**0.93**
Ungarn				
OTP BANK	HUF	147,339.00	4,407,583.48	1.53
			4,407,583.48	**1.53**
Vereinigte Staaten				
MERCADOLIBRE	USD	4,834.00	5,288,492.68	1.83
			5,288,492.68	**1.83**
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	1,255,070.00	4,567,429.02	1.58
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	804,340.00	3,794,728.00	1.32
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	160,868.00	755,656.47	0.26
			9,117,813.49	**3.16**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zypern				
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	262,082.00	1,598,700.20	0.55
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	312,354.00	8,199,292.50	2.84
			9,797,992.70	3.39
GESAMT I.			**290,629,520.17**	**100.81**
II. Anteile an anlagefonds				
Zypern				
TURQUOISE VARIABLE CAPITAL INV. FUND - SUB-FUND A -A FIPPA-	EUR	4,034,566.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**
Wertpapierbestand			**290,629,520.17**	**100.81**
Kontokorrentkredite			-2,068,573.36	-0.72
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-277,475.68	-0.09
Nettovermögen			**288,283,471.13**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Emerging Markets

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	29.80
China	12.94
Taiwan	10.22
Südkorea	6.49
Brasilien	5.42
Indien	5.13
Hongkong	3.63
Zypern	3.39
Russland	3.33
Mexiko	3.26
Vietnam	3.16
Bermuda	2.66
Griechenland	2.58
Vereinigte Staaten	1.83
Singapur	1.78
Ungarn	1.53
Indonesien	1.52
Kasachstan	1.21
Tschechische Republik	0.93
	100.81

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	22.10
Elektronik und elektrische Geräte	20.11
Banken und Kreditinstitute	14.64
Versorgungsbetriebe	9.82
Gastronomie	5.60
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.51
Pharmazeutika und Kosmetik	4.16
Diverse Konsumgüter	3.15
Versicherungen	2.77
Transportwesen und Frachtverkehr	2.19
Automobile	2.12
Tabak und Alkohol	2.08
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.63
Immobilien	1.62
Verschiedenes	1.61
Bauwesen und Baumaterialien	1.49
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.21
Anteile an Anlagefonds	0.00
	100.81

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Emerging Europe

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Britische Jungferninseln				
MAIL.RU GROUP GDR -SPONS.-	USD	114,494.00	2,672,326.46	3.25
			2,672,326.46	**3.25**
Griechenland				
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	2,102,634.00	794,375.13	0.97
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	293,003.00	2,386,509.44	2.90
JUMBO	EUR	56,612.00	866,163.60	1.05
NATL BANK GREECE	EUR	675,268.00	738,743.19	0.90
			4,785,791.36	**5.82**
Kasachstan				
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN GDR -SPONS.-S-	USD	234,122.00	2,131,748.52	2.59
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	144,456.00	1,753,751.54	2.13
			3,885,500.06	**4.72**
Polen				
ALIOR BANK	PLN	261,151.00	762,531.09	0.93
BANK PEKAO	PLN	141,237.00	1,554,451.22	1.89
CD PROJEKT	PLN	21,565.00	2,000,809.20	2.43
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	290,783.00	410,413.12	0.50
PKO BANK POLSKI	PLN	426,452.00	1,987,236.85	2.42
			6,715,441.48	**8.17**
Russland				
DETSKY MIR	RUB	1,823,000.00	2,344,556.48	2.85
GAZPROM	RUB	1,836,200.00	3,447,466.88	4.19
GAZPROM NEFT	USD	317,900.00	1,024,746.25	1.25
GAZPROM NEFT ADR -SPONS.-	USD	45,747.00	735,300.07	0.89
GROUP LSR GDR -SPONS.- REG.S	USD	438,910.00	831,176.67	1.01
INTER RAO UES	USD	5,309,000.00	326,868.50	0.40
LSR GROUP	USD	67,820.00	643,146.22	0.78
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	59,667.00	2,937,324.54	3.57
MAGNIT	USD	71,273.00	3,862,280.35	4.71
MECHEL PFD ADR -SPONS.-	USD	1.00	0.34	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	13,227.00	2,731,620.06	3.32
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	149,975.00	1,121,943.69	1.36
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	27,228.00	3,205,485.51	3.90
NOVOLIPETSK STEEL	USD	509,660.00	965,735.69	1.17
OGK-2	USD	167,391,000.00	1,412,461.08	1.72
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	73,299.00	1,361,207.93	1.66
POLYUS PJSC	USD	4,519.00	813,980.51	0.99
QIWI 'B' ADR -SPONS.-	USD	65,770.00	985,720.74	1.20
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	208,820.00	887,561.13	1.08
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	629,380.00	1,580,020.89	1.92

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Emerging Europe (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Russland (Fortsetzung)				
SBERBANK PFD	RUB	2,056,460.00	5,015,058.43	6.11
SEVERSTAL	USD	74,590.00	815,044.72	0.99
SISTEMA	RUB	10,578,000.00	2,466,310.35	3.00
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	2,075,500.00	899,952.39	1.09
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD	2,045,100.00	784,857.26	0.95
TATNEFT	USD	723,643.00	3,713,478.93	4.52
TATNEFT PFD	RUB	516,220.00	2,529,935.23	3.08
YANDEX 'A'	USD	101,461.00	5,655,877.69	6.89
			53,099,118.53	64.60
Tschechische Republik				
KOMERCNI BANKA	CZK	86,763.00	1,561,308.24	1.90
MONETA MONEY BANK	CZK	413,993.00	802,995.32	0.98
			2,364,303.56	2.88
Türkei				
MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET	TRY	123.00	522.69	0.00
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	288,808.00	727,092.67	0.88
YATAS YATAK VE YORGAN SANAYI TICARET	TRY	951,171.00	923,106.30	1.12
			1,650,721.66	2.00
Ungarn				
OTP BANK	HUF	86,394.00	2,209,584.16	2.69
			2,209,584.16	2.69
Zypern				
CAIRO MEZZ	EUR	175,219.00	11,406.76	0.01
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	373,103.00	1,945,820.22	2.37
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	129,825.00	2,913,612.39	3.54
			4,870,839.37	5.92
GESAMT I.			82,253,626.64	100.05
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Slowakei				
CHIRANA PREMA -IN BANKRUPTCY-	SKK	21,076.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
Wertpapierbestand			82,253,626.64	100.05
Sichteinlagen bei banken			76,296.71	0.09
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-118,808.69	-0.14
Nettovermögen			82,211,114.66	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Emerging Europe

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	64.60
Polen	8.17
Zypern	5.92
Griechenland	5.82
Kasachstan	4.72
Britische Jungferninseln	3.25
Tschechische Republik	2.88
Ungarn	2.69
Türkei	2.00
Slowakei	0.00
	100.05

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	23.30
Öl und Gas	15.83
Internet, Software und IT-Dienste	10.14
Öl	8.69
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	5.59
Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.75
Nachrichtenübermittlung	4.36
Diverse Konsumgüter	3.90
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	3.54
Rostfreier Stahl	3.32
Gastronomie	2.90
Edelmetalle und Edelsteine	2.65
Computer und Bürobedarf	2.43
Transportwesen und Frachtverkehr	2.37
Bergbau und Stahlwerke	2.16
Bauwesen und Baumaterialien	1.79
Verschiedenes	1.21
Verschiedene Investitionsgüter	1.12
Diverser Handel	0.00
Einzelhandel und Supermärkte	0.00
	100.05

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
AGEAS REG.	EUR	27,680.00	964,924.80	0.08
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	121,981.00	5,638,571.73	0.48
COLRUYT	EUR	9,371.00	518,778.56	0.04
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	4,904.00	417,820.80	0.04
GALAPAGOS	EUR	6,985.00	846,582.00	0.07
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	18,628.00	1,433,983.44	0.12
KBC GROUP	EUR	40,240.00	1,721,869.60	0.15
PROXIMUS	EUR	26,107.00	406,616.53	0.03
SOFINA	EUR	2,417.00	563,161.00	0.05
SOLVAY	EUR	11,756.00	863,595.76	0.07
TELENET GROUP HOLDING	EUR	7,644.00	253,322.16	0.02
U.C.B.	EUR	20,715.00	2,009,355.00	0.17
UMICORE	EUR	32,079.00	1,140,408.45	0.10
			16,778,989.83	**1.42**
Dänemark				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	495.00	620,770.92	0.05
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,052.00	1,424,584.17	0.12
AMBU 'B'	DKK	25,995.00	628,599.70	0.05
CARLSBERG 'B'	DKK	16,679.00	1,918,030.97	0.16
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	17,052.00	1,616,846.61	0.14
COLOPLAST 'B'	DKK	19,263.00	2,596,887.54	0.22
DANSKE BANK	DKK	110,314.00	1,275,985.17	0.11
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	33,117.00	4,615,842.01	0.39
GENMAB	DKK	10,531.00	3,253,938.13	0.27
GREAT NORDIC STORE NORD	DKK	20,477.00	1,322,642.98	0.11
H. LUNDBECK	DKK	11,209.00	315,473.39	0.03
NOVO NORDISK 'B'	DKK	277,087.00	16,354,550.92	1.38
NOVOZYMES 'B'	DKK	32,992.00	1,772,441.42	0.15
ORSTED	DKK	30,783.00	3,620,173.01	0.31
PANDORA	DKK	16,663.00	1,024,580.18	0.09
TRYG	DKK	19,398.00	522,235.65	0.04
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	32,008.00	4,429,019.63	0.37
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	16,904.00	453,048.01	0.04
			47,765,650.41	**4.03**
Deutschland				
ADIDAS	EUR	30,637.00	8,458,875.70	0.71
ALLIANZ	EUR	67,210.00	10,996,900.20	0.93
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	8,641.00	403,534.70	0.03
BASF REG.	EUR	147,344.00	7,658,941.12	0.65
BAYER REG.	EUR	158,189.00	8,433,055.59	0.71
BEIERSDORF	EUR	16,471.00	1,597,687.00	0.13
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	53,536.00	3,318,696.64	0.28
BRENNTAG	EUR	24,739.00	1,343,327.70	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	6,314.00	681,912.00	0.06
COMMERZBANK	EUR	158,531.00	664,720.48	0.06
CONTINENTAL	EUR	17,615.00	1,629,035.20	0.14
COVESTRO	EUR	27,945.00	1,183,470.75	0.10
DAIMLER	EUR	137,206.00	6,316,278.21	0.53
DELIVERY HERO	EUR	20,904.00	2,051,100.48	0.17
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	321,005.00	2,308,025.95	0.19
DEUTSCHE BOERSE	EUR	30,695.00	4,598,111.00	0.39
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	45,976.00	338,383.36	0.03
DEUTSCHE POST	EUR	158,628.00	6,170,629.20	0.52
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	534,966.00	7,644,664.14	0.64
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	55,829.00	2,383,340.01	0.20
E.ON	EUR	365,150.00	3,442,634.20	0.29
EVONIK INDUSTRIES	EUR	33,944.00	750,162.40	0.06
FRAPORT	EUR	7,668.00	259,025.04	0.02
FRESENIUS	EUR	68,248.00	2,650,069.84	0.22
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	33,915.00	2,442,558.30	0.21
FUCHS PETROLUB PFD -NVTG-	EUR	11,846.00	513,879.48	0.04
GEA GROUP	EUR	24,768.00	743,287.68	0.06
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	10,114.00	1,337,070.80	0.11
HEIDELBERGCEMENT	EUR	23,883.00	1,249,558.56	0.11
HENKEL	EUR	17,103.00	1,366,529.70	0.12
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	28,780.00	2,570,629.60	0.22
HOCHTIEF	EUR	3,654.00	242,808.30	0.02
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	199,714.00	4,816,103.11	0.41
KION GROUP	EUR	10,703.00	783,245.54	0.07
KNORR-BREMSE	EUR	11,716.00	1,179,098.24	0.10
LANXESS	EUR	13,690.00	670,125.50	0.06
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	11,159.00	1,359,166.20	0.11
MERCK	EUR	21,006.00	2,616,297.30	0.22
METRO	EUR	25,640.00	218,452.80	0.02
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	8,838.00	1,254,996.00	0.11
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	22,686.00	4,913,787.60	0.41
NEMETSCHEK	EUR	8,778.00	548,625.00	0.05
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	23,605.00	1,201,494.50	0.10
PUMA	EUR	12,977.00	997,412.22	0.08
R.W.E.	EUR	103,672.00	3,315,430.56	0.28
SAP	EUR	168,448.00	22,363,156.48	1.88
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	5,842.00	2,047,036.80	0.17
SCOUT24	EUR	17,054.00	1,270,523.00	0.11
SIEMENS	EUR	123,005.00	13,269,779.40	1.12
SIEMENS ENERGY	EUR	66,531.00	1,530,213.00	0.13
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	43,661.00	1,672,216.30	0.14
SYMRISE	EUR	20,981.00	2,475,758.00	0.21
TEAMVIEWER	EUR	21,491.00	905,200.92	0.08
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	183,429.00	401,526.08	0.03
THYSSENKRUPP	EUR	64,047.00	276,170.66	0.02
UNIPER	EUR	31,446.00	866,651.76	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
UNITED INTERNET REG.	EUR	16,654.00	544,086.18	0.05
VOLKSWAGEN	EUR	5,454.00	813,736.80	0.07
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	EUR	30,167.00	4,144,945.80	0.35
VONOVIA	EUR	83,083.00	4,867,002.14	0.41
ZALANDO	EUR	24,656.00	1,970,014.40	0.17
			179,041,155.62	**15.09**
Finnland				
ELISA 'A'	EUR	23,519.00	1,182,535.32	0.10
FORTUM	EUR	70,166.00	1,212,117.65	0.10
KONE OYJ 'B'	EUR	55,768.00	4,185,946.08	0.35
NESTE	EUR	68,273.00	3,070,236.81	0.26
NOKIA	EUR	897,629.00	3,007,057.15	0.25
NORDEA BANK	SEK	525,705.00	3,421,464.45	0.29
ORION 'B'	EUR	17,460.00	675,178.20	0.06
SAMPO 'A'	EUR	74,905.00	2,531,039.95	0.21
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	92,885.00	1,242,336.88	0.10
UPM-KYMMENE	EUR	86,776.00	2,255,308.24	0.19
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	70,172.00	471,415.50	0.04
			23,254,636.23	**1.95**
Frankreich				
ACCOR	EUR	31,789.00	762,936.00	0.06
AEROPORTS DE PARIS	EUR	4,807.00	410,277.45	0.03
AIR LIQUIDE	EUR	76,269.00	10,334,449.50	0.87
ALSTOM	EUR	31,592.00	1,343,291.84	0.11
AMUNDI	EUR	9,374.00	564,314.80	0.05
ARKEMA	EUR	10,538.00	954,953.56	0.08
ATOS	EUR	15,976.00	1,099,148.80	0.09
AXA	EUR	309,579.00	4,883,918.30	0.41
BIOMERIEUX	EUR	6,548.00	876,122.40	0.07
BNP PARIBAS 'A'	EUR	181,809.00	5,631,533.78	0.47
BOLOORE	EUR	142,443.00	454,108.28	0.04
BOUYGUES	EUR	36,784.00	1,089,542.08	0.09
BUREAU VERITAS	EUR	48,951.00	942,796.26	0.08
CAPGEMINI	EUR	25,653.00	2,815,416.75	0.24
CARREFOUR	EUR	99,200.00	1,355,568.00	0.11
CNP ASSURANCES	EUR	26,355.00	281,471.40	0.02
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	82,825.00	2,982,528.25	0.25
COVIVIO	EUR	8,495.00	510,549.50	0.04
CREDIT AGRICOLE	EUR	179,734.00	1,342,972.45	0.11
DANONE	EUR	100,051.00	5,524,816.22	0.47
DASSAULT AVIATION	EUR	412.00	298,700.00	0.03
DASSAULT SYSTEMES	EUR	21,255.00	3,395,486.25	0.29
EDENRED	EUR	39,878.00	1,531,315.20	0.13
EIFFAGE	EUR	13,969.00	975,315.58	0.08
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	101,289.00	914,234.51	0.08
ENGIE	EUR	295,069.00	3,369,687.98	0.28
ESSILORLUXOTTICA	EUR	46,131.00	5,358,115.65	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
EURAZEO	EUR	6,804.00	314,344.80	0.03
FAURECIA	EUR	11,596.00	428,124.32	0.04
GECINA	EUR	7,521.00	847,616.70	0.07
GETLINK	EUR	69,163.00	802,290.80	0.07
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5,127.00	3,774,497.40	0.32
ICADE	EUR	4,514.00	216,310.88	0.02
ILIAD	EUR	2,317.00	363,884.85	0.03
INGENICO GROUP	EUR	9,686.00	1,281,457.80	0.11
IPSEN	EUR	6,169.00	552,433.95	0.05
JC DECAUX	EUR	11,720.00	173,104.40	0.01
KERING	EUR	12,172.00	6,908,827.20	0.58
KLEPIERRE	EUR	31,960.00	383,040.60	0.03
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	14,172.00	445,284.24	0.04
LEGRAND	EUR	43,599.00	2,972,579.82	0.25
L'OREAL	EUR	40,599.00	11,270,282.40	0.95
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	44,705.00	17,855,177.00	1.50
MICHELIN 'B'	EUR	27,713.00	2,541,836.36	0.21
NATIXIS	EUR	145,490.00	279,704.53	0.02
ORANGE	EUR	324,649.00	2,884,181.72	0.24
ORPEA	EUR	9,131.00	886,254.86	0.07
PERNOD-RICARD	EUR	33,943.00	4,621,339.45	0.39
PEUGEOT	EUR	97,000.00	1,503,500.00	0.13
PUBLICIS	EUR	36,302.00	1,001,209.16	0.08
REMY COINTREAU	EUR	3,517.00	547,948.60	0.05
RENAULT S.A.	EUR	31,659.00	702,671.51	0.06
SAFRAN	EUR	51,709.00	4,366,307.96	0.37
SANOFI	EUR	183,156.00	15,628,701.48	1.32
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4,379.00	1,290,053.40	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	89,103.00	9,449,373.15	0.80
SCOR	EUR	26,202.00	619,939.32	0.05
SEB	EUR	3,632.00	504,484.80	0.04
SOCIETE GENERALE	EUR	129,640.00	1,467,265.52	0.12
SODEXO	EUR	14,669.00	895,102.38	0.08
SUEZ	EUR	53,841.00	850,957.01	0.07
TELEPERFORMANCE	EUR	9,419.00	2,482,848.40	0.21
THALES	EUR	17,487.00	1,121,965.92	0.09
TOTAL	EUR	398,074.00	11,623,760.80	0.98
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	14,803.00	1,140,719.18	0.10
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	21,574.00	679,581.00	0.06
VALEO	EUR	37,413.00	982,091.25	0.08
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	85,941.00	1,583,033.22	0.13
VINCI	EUR	82,504.00	5,900,686.08	0.50
VIVENDI	EUR	133,284.00	3,172,159.20	0.27
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	4,181.00	323,818.45	0.03
WORLDLINE	EUR	22,048.00	1,546,005.76	0.13
			189,190,328.42	**15.92**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien				
3I GROUP	GBP	161,082.00	1,769,826.68	0.15
ADMIRAL GROUP	GBP	30,212.00	869,659.39	0.07
ANGLO AMERICAN	GBP	197,591.00	4,086,170.95	0.34
ANTOFAGASTA	GBP	60,993.00	688,225.38	0.06
ASHTEAD GROUP	GBP	83,931.00	2,590,855.97	0.22
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	57,696.00	1,187,870.66	0.10
ASTRAZENECA	GBP	211,760.00	19,743,452.54	1.66
AUTO TRADER GROUP	GBP	154,274.00	957,555.55	0.08
AVEVA GROUP	GBP	10,397.00	548,584.56	0.05
AVIVA	GBP	632,099.00	1,990,940.05	0.17
BARCLAYS PLC	GBP	2,850,947.00	3,067,936.02	0.26
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	162,386.00	851,796.53	0.07
BERKELEY GROUP (UNITS)	GBP	20,283.00	945,431.37	0.08
BHP GROUP	GBP	339,822.00	6,195,799.01	0.52
BP PLC	GBP	3,263,800.00	8,103,166.55	0.68
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	369,674.00	11,319,723.42	0.95
BRITISH LAND	GBP	146,030.00	543,187.80	0.05
BT GROUP	GBP	1,434,087.00	1,555,410.97	0.13
BUNZL	GBP	67,121.00	1,855,135.32	0.16
BURBERRY GROUP	GBP	64,459.00	1,104,326.31	0.09
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	31,413.00	1,039,644.18	0.09
COMPASS GROUP	GBP	289,791.00	3,734,756.10	0.31
CRODA INTERNATIONAL	GBP	21,094.00	1,453,455.70	0.12
DIAGEO	GBP	376,590.00	11,002,148.40	0.93
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	223,537.00	663,910.98	0.06
EVRAZ	GBP	100,710.00	382,605.06	0.03
GLAXOSMITHKLINE	GBP	808,996.00	12,950,180.80	1.09
HALMA	GBP	61,042.00	1,578,099.72	0.13
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	54,943.00	946,141.82	0.08
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	28,367.00	811,234.14	0.07
HSBC HOLDINGS	GBP	3,276,191.00	10,889,786.64	0.92
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	153,135.00	2,308,684.78	0.19
INFORMA	GBP	241,489.00	1,002,363.35	0.08
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	27,995.00	1,263,546.27	0.11
INTERTEK GROUP	GBP	26,333.00	1,838,828.56	0.15
J SAINSBURY	GBP	296,929.00	625,079.31	0.05
JD SPORTS FASHION	GBP	71,414.00	637,249.35	0.05
JOHNSON MATTHEY	GBP	31,187.00	810,393.64	0.07
KINGFISHER	GBP	334,810.00	1,095,163.11	0.09
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	117,616.00	677,509.74	0.06
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	976,058.00	2,026,768.24	0.17
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	11,315,604.00	3,287,786.45	0.28
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	50,603.00	4,951,723.65	0.42
M&G	GBP	432,637.00	760,759.16	0.06
MELROSE INDUSTRIES	GBP	999,649.00	1,272,894.36	0.11
MONDI GBP	GBP	80,112.00	1,448,010.92	0.12
NATIONAL GRID	GBP	567,853.00	5,570,461.37	0.47
NEXT	GBP	21,555.00	1,413,929.76	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	4,220.97	0.00
OCADO GROUP	GBP	74,312.00	2,248,049.65	0.19
PEARSON	GBP	125,101.00	757,450.31	0.06
PERSIMMON	GBP	52,046.00	1,418,973.60	0.12
PRUDENTIAL	GBP	417,260.00	5,101,538.18	0.43
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	114,456.00	9,539,447.03	0.80
RELX PLC	GBP	313,090.00	5,957,620.42	0.50
RENTOKIL INITIAL	GBP	298,667.00	1,763,561.66	0.15
RIO TINTO PLC	GBP	180,607.00	9,269,658.85	0.78
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	424,352.00	608,180.44	0.05
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	814,630.00	952,431.86	0.08
ROYAL DUTCH SHELL 'A'	GBP	663,184.00	7,102,240.25	0.60
ROYAL DUTCH SHELL 'B'	GBP	594,065.00	6,157,679.12	0.52
RSA INSURANCE GROUP	GBP	172,240.00	857,722.79	0.07
SAGE GROUP	GBP	178,450.00	1,418,058.58	0.12
SCHRODERS	GBP	19,664.00	584,242.94	0.05
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	167,009.00	2,224,178.57	0.19
SEGRO REIT	GBP	189,117.00	1,943,997.39	0.16
SEVERN TRENT	GBP	38,372.00	1,031,784.69	0.09
SMITH & NEPHEW	GBP	140,780.00	2,353,673.49	0.20
SMITHS GROUP	GBP	84,711.00	1,284,119.22	0.11
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	14,860.00	1,812,729.78	0.15
ST JAMES'S PLACE	GBP	84,482.00	867,115.02	0.07
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	429,303.00	1,685,383.50	0.14
STANDARD LIFE	GBP	373,195.00	929,837.58	0.08
TAYLOR WIMPEY	GBP	607,935.00	726,857.95	0.06
TESCO	GBP	1,560,768.00	3,656,454.11	0.31
UNILEVER PLC	GBP	188,059.00	9,901,962.60	0.83
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	108,197.00	1,020,822.76	0.09
VODAFONE GROUP	GBP	4,347,583.00	4,921,489.72	0.41
WHITBREAD	GBP	33,897.00	794,114.34	0.07
WM MORRISON SUPERMARKETS	GBP	398,148.00	746,860.23	0.06
			236,060,628.19	**19.86**
Irland				
CRH	EUR	125,578.00	3,876,592.86	0.33
DCC	GBP	19,902.00	1,318,224.83	0.11
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	24,859.00	3,373,366.30	0.28
KERRY GROUP 'A'	EUR	25,861.00	2,831,779.50	0.24
KINGSPAN GROUP	EUR	24,938.00	1,937,682.60	0.16
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	36,335.00	1,217,949.20	0.10
			14,555,595.29	**1.22**
Isle of Man				
GVC HOLDINGS	GBP	96,240.00	1,033,421.31	0.09
			1,033,421.31	**0.09**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	173,898.00	2,091,123.45	0.18
ATLANTIA	EUR	78,131.00	1,049,299.33	0.09
DIASORIN	EUR	4,051.00	696,366.90	0.06
ENEL	EUR	1,310,728.00	9,722,980.30	0.82
ENI	EUR	408,153.00	2,729,727.26	0.23
FINECOBANK	EUR	95,867.00	1,126,916.59	0.09
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	38,380.00	362,307.20	0.03
INTESA SANPAOLO	EUR	2,646,814.00	4,242,842.84	0.36
LEONARDO	EUR	60,392.00	301,960.00	0.03
MEDIOBANCA	EUR	99,736.00	668,031.73	0.06
MONCLER	EUR	30,725.00	1,074,760.50	0.09
NEXI	EUR	59,867.00	1,024,923.04	0.09
PIRELLI & CIE	EUR	61,590.00	225,542.58	0.02
POSTE ITALIANE	EUR	86,489.00	654,548.75	0.06
PRYSMIAN	EUR	41,873.00	1,040,125.32	0.09
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	16,550.00	723,897.00	0.06
SNAM	EUR	326,610.00	1,433,491.29	0.12
TELECOM ITALIA	EUR	1,375,003.00	470,251.03	0.04
TELECOM ITALIA SAVING -NC-	EUR	929,999.00	320,663.66	0.03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	226,902.00	1,355,512.55	0.11
UNICREDIT	EUR	346,604.00	2,441,825.18	0.21
			33,757,096.50	**2.87**
Jersey				
EXPERIAN	GBP	145,552.00	4,685,585.53	0.39
FERGUSON NEWCO	GBP	39,967.00	3,442,124.91	0.29
WPP	GBP	198,857.00	1,332,929.88	0.11
			9,460,640.32	**0.79**
Luxemburg				
ARCELORMITTAL	EUR	117,924.00	1,342,446.82	0.11
AROUNDTOWN	EUR	153,530.00	658,643.70	0.06
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	2,123.00	1,433,874.20	0.12
SES GLOBAL FDR	EUR	66,680.00	403,814.08	0.03
TENARIS	EUR	80,896.00	344,697.86	0.03
			4,183,476.66	**0.35**
Niederlande				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	68,847.00	492,393.74	0.04
ADYEN	EUR	2,937.00	4,618,432.50	0.39
AEGON	EUR	305,958.00	679,226.76	0.06
AERCAP HOLDINGS	USD	22,100.00	474,735.94	0.04
AIRBUS GROUP	EUR	94,257.00	5,850,531.99	0.49
AKZO NOBEL	EUR	30,910.00	2,671,242.20	0.23
ALTICE EUROPE 'A'	EUR	108,194.00	442,729.85	0.04
ARGENX	EUR	7,140.00	1,606,500.00	0.14
ASML HOLDING	EUR	68,591.00	21,585,587.70	1.82
CNH INDUSTRIAL	EUR	170,242.00	1,131,768.82	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	100,641.00	937,873.48	0.08
EXOR HOLDING	EUR	18,043.00	838,638.64	0.07
FERRARI	EUR	20,464.00	3,205,685.60	0.27
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	EUR	174,435.00	1,825,985.58	0.15
HEINEKEN	EUR	41,869.00	3,177,019.72	0.27
HEINEKEN HOLDING	EUR	18,372.00	1,220,819.40	0.10
ING GROUP	EUR	632,765.00	3,832,657.61	0.32
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	20,519.00	1,964,899.44	0.17
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	175,671.00	4,435,692.75	0.37
KONINKLIJKE DSM	EUR	28,174.00	3,961,264.40	0.33
KONINKLIJKE KPN	EUR	590,358.00	1,184,848.51	0.10
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	10,695.00	514,001.70	0.04
NN GROUP	EUR	47,605.00	1,525,740.25	0.13
PROSUS	EUR	78,017.00	6,139,937.90	0.52
QIAGEN	EUR	37,017.00	1,639,853.10	0.14
RANDSTAD	EUR	18,928.00	842,863.84	0.07
ROYAL PHILIPS	EUR	146,843.00	5,903,088.60	0.50
STMICROELECTRONICS	EUR	101,920.00	2,675,400.00	0.23
UNILEVER	EUR	234,838.00	12,094,157.00	1.02
WOLTERS KLUWER	EUR	43,906.00	3,198,113.04	0.27
			100,671,690.06	**8.50**
Norwegen				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	40,833.00	596,565.89	0.05
DNB	NOK	152,356.00	1,795,443.29	0.15
EQUINOR	NOK	161,509.00	1,954,827.36	0.16
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	30,848.00	532,501.20	0.04
MOWI	NOK	73,307.00	1,108,088.71	0.09
NORSK HYDRO	NOK	219,883.00	515,838.56	0.04
ORKLA 'A'	NOK	117,687.00	1,012,329.92	0.09
SCHIBSTED 'B'	NOK	14,933.00	507,655.98	0.04
TELENOR	NOK	118,610.00	1,691,260.40	0.14
YARA INTERNATIONAL	NOK	29,295.00	959,855.82	0.08
			10,674,367.13	**0.88**
Österreich				
ANDRITZ	EUR	11,754.00	309,835.44	0.03
ERSTE GROUP BANK	EUR	46,986.00	839,874.75	0.07
OMV	EUR	24,657.00	576,973.80	0.05
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	24,032.00	314,098.24	0.03
VERBUND 'A'	EUR	10,680.00	498,542.40	0.04
VOEST-ALPINE	EUR	18,153.00	408,442.50	0.03
			2,947,767.13	**0.25**
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	446,098.00	1,871,381.11	0.16
GALP ENERGIA 'B'	EUR	83,232.00	658,531.58	0.06
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	41,579.00	569,840.20	0.05
			3,099,752.89	**0.27**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	47,939.00	908,058.81	0.08
ASSA ABLOY 'B'	SEK	161,791.00	3,238,836.60	0.27
ATLAS COPCO 'A'	SEK	108,215.00	4,421,308.99	0.37
ATLAS COPCO 'B'	SEK	63,923.00	2,285,223.10	0.19
BOLIDEN	SEK	43,989.00	1,117,829.93	0.09
ELECTROLUX 'B'	SEK	37,213.00	742,471.84	0.06
EPIROC 'A'	SEK	105,772.00	1,311,666.77	0.11
EPIROC 'B'	SEK	65,364.00	776,629.18	0.07
EQT -IPO-	SEK	37,642.00	624,783.38	0.05
ESSITY 'B'	SEK	96,049.00	2,771,132.84	0.23
EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	20,869.00	1,182,718.05	0.10
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	130,442.00	1,923,342.97	0.16
HEXAGON 'B'	SEK	45,315.00	2,926,524.58	0.25
HUSQVARNA 'B'	SEK	69,728.00	655,874.86	0.06
ICA GRUPPEN	SEK	16,520.00	716,665.21	0.06
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	26,291.00	598,455.53	0.05
INVESTOR 'B'	SEK	73,576.00	4,115,123.77	0.35
KINNEVIK	SEK	38,722.00	1,345,372.75	0.11
LATOUR INVESTMENT 'B'	SEK	22,789.00	457,724.86	0.04
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	12,109.00	512,501.88	0.04
LUNDIN PETROLEUM	SEK	30,779.00	523,481.52	0.04
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	51,016.00	1,123,349.71	0.09
SANDVIK	SEK	180,678.00	3,028,166.43	0.26
SECURITAS 'B'	SEK	52,170.00	682,247.29	0.06
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	265,387.00	2,013,814.78	0.17
SKANSKA 'B'	SEK	56,940.00	1,029,727.47	0.09
SKF 'B'	SEK	63,433.00	1,122,369.31	0.09
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	96,449.00	1,130,805.66	0.10
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	255,500.00	1,833,622.13	0.15
SWEDBANK 'A'	SEK	148,304.00	1,988,744.71	0.17
SWEDISH MATCH	SEK	26,521.00	1,851,756.95	0.16
TELE2 'B'	SEK	79,324.00	958,368.40	0.08
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	468,044.00	4,382,888.85	0.37
TELIA COMPANY	SEK	400,262.00	1,405,369.36	0.12
VOLVO 'B'	SEK	241,458.00	3,981,271.82	0.34
			59,688,230.29	**5.03**
Schweiz				
ABB	CHF	297,866.00	6,483,329.53	0.55
ADECCO GROUP REG.	CHF	24,791.00	1,120,157.09	0.09
ALCON	CHF	79,666.00	3,867,310.27	0.33
BALOISE HOLDING	CHF	7,660.00	963,390.55	0.08
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	5,010.00	435,259.13	0.04
BARRY CALLEBAUT	CHF	475.00	902,937.89	0.08
CLARIANT	CHF	33,086.00	557,692.01	0.05
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	GBP	32,990.00	702,414.99	0.06
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	84,132.00	4,818,154.18	0.41
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	387,208.00	3,322,297.92	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	1,331.00	1,021,069.32	0.09
GEBERIT	CHF	6,024.00	3,051,777.10	0.26
GIVAUDAN	CHF	1,489.00	5,486,804.93	0.46
GLENCORE	GBP	1,606,691.00	2,851,104.69	0.24
JULIUS BAER GROUPE	CHF	36,774.00	1,340,405.15	0.11
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	8,646.00	1,438,897.43	0.12
LAFARGEHOLCIM	CHF	85,121.00	3,317,545.65	0.28
LINDT & SPRUENGLI	CHF	16.00	1,217,778.07	0.10
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	172.00	1,241,261.14	0.10
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	26,031.00	1,731,901.40	0.15
LONZA GROUP	CHF	12,020.00	6,343,743.85	0.53
NESTLE	CHF	480,532.00	48,768,084.64	4.12
NOVARTIS NOMINAL	CHF	357,976.00	26,551,518.10	2.24
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	3,009.00	2,367,268.13	0.20
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	113,142.00	33,095,997.76	2.80
S.G.S.	CHF	979.00	2,243,562.11	0.19
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	3,372.00	784,337.44	0.07
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	6,389.00	1,491,437.96	0.13
SIKA	CHF	22,673.00	4,762,421.80	0.40
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	8,839.00	1,916,506.46	0.16
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	1,693.00	1,461,417.23	0.12
SWATCH GROUP NOM.	CHF	8,709.00	334,659.34	0.03
SWATCH GROUP PORT.	CHF	4,528.00	903,185.90	0.08
SWISS LIFE HOLDING	CHF	5,222.00	1,689,172.36	0.14
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	12,637.00	980,583.49	0.08
SWISS RE REG.	CHF	47,357.00	3,001,317.98	0.25
SWISSCOM	CHF	4,209.00	1,908,827.59	0.16
TEMENOS	CHF	10,561.00	1,216,007.15	0.10
UBS GROUP REG.	CHF	588,526.00	5,626,485.37	0.47
VIFOR PHARMA	CHF	7,097.00	826,050.61	0.07
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	24,171.00	7,194,951.88	0.61
			199,339,025.59	**16.83**
Spanien				
ACS	EUR	43,014.00	832,966.11	0.07
AENA	EUR	11,161.00	1,331,507.30	0.11
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	71,934.00	3,423,339.06	0.29
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,072,160.00	2,543,163.52	0.21
BANCO SANTANDER	EUR	2,696,545.00	4,313,393.38	0.36
BANKINTER	EUR	107,962.00	396,976.27	0.03
CAIXABANK SA	EUR	565,907.00	1,025,989.39	0.09
CELLNEX TELECOM	EUR	51,446.00	2,675,192.00	0.23
ENAGAS	EUR	41,155.00	810,547.73	0.07
ENDESA	EUR	51,786.00	1,182,274.38	0.10
FERROVIAL	EUR	78,313.00	1,624,994.75	0.14
GRIFOLS 'A'	EUR	46,919.00	1,153,738.21	0.10
IBERDROLA	EUR	956,265.00	10,050,345.15	0.85
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	176,722.00	4,205,983.60	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Spanien (Fortsetzung)				
MAPFRE	EUR	163,803.00	219,004.61	0.02
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	45,844.00	784,849.28	0.07
RED ELECTRICA	EUR	69,325.00	1,110,239.88	0.09
REPSOL	EUR	238,337.00	1,363,764.31	0.11
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	38,529.00	889,634.61	0.07
TELEFONICA	EUR	785,900.00	2,308,188.30	0.19
			42,246,091.84	3.55
GESAMT I.			**1,173,748,543.71**	**98.90**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	534,923.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			***0.00***	***0.00***
Bezugsrechte				
Frankreich				
REMY COINTREAU RIGHT	EUR	3,517.00	3,517.00	0.00
			3,517.00	0.00
Bezugsrechte insgesamt			***3,517.00***	***0.00***
GESAMT II.			**3,517.00**	**0.00**
Wertpapierbestand			**1,173,752,060.71**	**98.90**
Sichteinlagen bei banken			12,967,236.10	1.09
Andere nettovermögenswerte			129,506.52	0.01
Nettovermögen			**1,186,848,803.33**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Europe Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	19.86
Schweiz	16.83
Frankreich	15.92
Deutschland	15.09
Niederlande	8.50
Schweden	5.03
Dänemark	4.03
Spanien	3.55
Italien	2.87
Finnland	1.95
Belgien	1.42
Irland	1.22
Norwegen	0.88
Jersey	0.79
Luxemburg	0.35
Portugal	0.27
Österreich	0.25
Isle of Man	0.09
	98.90

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	14.20
Banken und Kreditinstitute	7.19
Elektronik und elektrische Geräte	6.65
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.53
Chemikalien	5.12
Versicherungen	4.73
Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.48
Nachrichtenübermittlung	4.32
Tabak und Alkohol	3.60
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	3.52
Maschinen- und Apparatebau	3.52
Bauwesen und Baumaterialien	3.32
Internet, Software und IT-Dienste	3.28
Textilien und Bekleidung	2.96
Öl und Gas	2.60
Automobile	2.43
Einzelhandel und Supermärkte	2.41
Metalle und Bergbau	1.99
Transportwesen und Frachtverkehr	1.70
Diverse Konsumgüter	1.43
Versorgungsbetriebe	1.27
Immobilien	1.19
Öl	1.13
Diverser Handel	1.06
Verlage und graphische Industrie	1.04
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.94
Gastronomie	0.83
Verschiedenes	0.67
Biotechnologie	0.65
Papier- und Forstprodukte	0.64
Uhrenherstellung	0.52
Computer und Bürobedarf	0.48
Photografie und Optik	0.45
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.40
Reifen und Gummi	0.35
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.31
Bergbau und Stahlwerke	0.23
Rostfreier Stahl	0.22
Landwirtschaft und Fischerei	0.17
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.13
Verbraucher-Produkte	0.09
Hypothek und Fonds institutionen	0.08
Edelmetalle und Edelsteine	0.07
Bezugsrechte	0.00
	98.90

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	4,080.00	805,963.20	0.03
IHS MARKIT	USD	33,451.00	2,626,238.01	0.10
INVESCO	USD	32,810.00	374,362.10	0.01
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	403,796.00	0.02
			4,210,359.31	**0.16**
Grossbritannien				
LINDE RG	EUR	48,106.00	11,455,481.78	0.45
NIELSEN HOLDINGS	USD	39,020.00	553,303.60	0.02
TECHNIPFMC	USD	45,597.00	287,717.07	0.01
			12,296,502.45	**0.48**
Irland				
ACCENTURE 'A'	USD	58,450.00	13,209,115.50	0.52
ALLEGION	USD	10,023.00	991,374.93	0.04
AON	USD	21,151.00	4,363,451.30	0.17
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	72,085.00	2,944,672.25	0.12
MEDTRONIC	USD	121,878.00	12,665,561.76	0.49
PENTAIR	USD	15,150.00	693,415.50	0.03
PERRIGO	EUR	13,740.00	630,803.40	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	19,429.00	957,266.83	0.04
STERIS	USD	7,603.00	1,339,572.57	0.05
TRANE TECHNOLOGIES	USD	23,279.00	2,822,578.75	0.11
WILLIS TOWERS WATSON	USD	12,096.00	2,525,886.72	0.10
			43,143,699.51	**1.69**
Jersey				
AMCOR	USD	146,160.00	1,615,068.00	0.06
APTIV	USD	23,677.00	2,170,707.36	0.08
			3,785,775.36	**0.14**
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	17,048.00	1,103,517.04	0.04
			1,103,517.04	**0.04**
Niederlande				
LYONDELLBASELL 'A'	USD	24,941.00	1,758,091.09	0.07
MYLAN	USD	54,090.00	802,154.70	0.03
			2,560,245.79	**0.10**
Schweiz				
CHUBB	USD	42,179.00	4,897,825.48	0.19
GARMIN	USD	12,925.00	1,226,065.50	0.05
TE CONNECTIVITY	USD	30,993.00	3,029,255.82	0.12
			9,153,146.80	**0.36**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten				
3M COMPANY	USD	53,485.00	8,567,227.30	0.33
A.O. SMITH	USD	15,300.00	807,840.00	0.03
ABBOTT LABORATORIES	USD	163,106.00	17,750,825.98	0.69
ABBVIE	USD	160,812.00	14,085,523.08	0.55
ABIOMED	USD	3,920.00	1,086,075.20	0.04
ACTIVISION BLIZZARD	USD	70,050.00	5,670,547.50	0.22
ADOBE	USD	44,029.00	21,593,142.47	0.84
ADVANCE AUTO PARTS	USD	5,900.00	905,650.00	0.04
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	108,300.00	8,879,517.00	0.35
AES	USD	55,167.00	999,074.37	0.04
AFLAC	USD	60,798.00	2,210,007.30	0.09
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	28,184.00	2,844,892.96	0.11
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	19,977.00	5,950,349.22	0.23
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	14,351.00	1,586,359.54	0.06
ALASKA AIR GROUP	USD	12,500.00	457,875.00	0.02
ALBEMARLE	USD	10,900.00	973,152.00	0.04
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	11,001.00	1,760,160.00	0.07
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	20,233.00	2,315,262.19	0.09
ALIGN TECHNOLOGY	USD	6,620.00	2,167,123.20	0.08
ALLIANT ENERGY	USD	22,800.00	1,177,620.00	0.05
ALLSTATE	USD	27,417.00	2,581,036.38	0.10
ALPHABET 'A'	USD	27,513.00	40,323,052.80	1.57
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	26,977.00	39,645,399.20	1.54
ALTRIA GROUP	USD	166,782.00	6,444,456.48	0.25
AMAZON.COM	USD	38,981.00	122,740,644.13	4.79
AMEREN CORPORATION	USD	24,249.00	1,917,610.92	0.07
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	42,121.00	517,667.09	0.02
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	45,689.00	3,734,161.97	0.15
AMERICAN EXPRESS	USD	58,276.00	5,842,169.00	0.23
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	81,449.00	2,242,290.97	0.09
AMERICAN TOWER	USD	41,071.00	9,928,092.83	0.39
AMERICAN WATER WORKS	USD	16,100.00	2,332,568.00	0.09
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	11,175.00	1,722,179.25	0.07
AMERISOURCEBERGEN	USD	14,276.00	1,383,629.92	0.05
AMETEK	USD	21,678.00	2,154,793.20	0.08
AMGEN	USD	53,752.00	13,661,608.32	0.53
AMPHENOL 'A'	USD	27,107.00	2,934,874.89	0.11
ANALOG DEVICES	USD	32,916.00	3,842,613.84	0.15
ANSYS	USD	7,900.00	2,585,117.00	0.10
ANTHEM	USD	22,692.00	6,094,844.28	0.24
APACHE	USD	37,585.00	355,929.95	0.01
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT 'A'	USD	16,536.00	557,593.92	0.02
APPLE	USD	1,472,144.00	170,488,996.64	6.65
APPLIED MATERIALS	USD	84,228.00	5,007,354.60	0.20
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	49,956.00	2,322,454.44	0.09
ARISTA NETWORKS	USD	4,600.00	951,878.00	0.04
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	16,000.00	1,689,280.00	0.07
ASSURANT	USD	5,562.00	674,726.22	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
AT&T	USD	655,074.00	18,676,159.74	0.73
ATMOS ENERGY CORP	USD	10,800.00	1,032,372.00	0.04
AUTODESK	USD	19,630.00	4,534,726.30	0.18
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	39,957.00	5,573,601.93	0.22
AUTOZONE	USD	2,212.00	2,604,939.68	0.10
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	11,965.00	1,786,853.10	0.07
AVERY DENNISON	USD	7,869.00	1,005,972.96	0.04
BAKER HUGHES 'A'	USD	53,202.00	707,054.58	0.03
BALL	USD	30,766.00	2,557,269.92	0.10
BANK OF AMERICA	USD	699,417.00	16,848,955.53	0.66
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	75,519.00	2,593,322.46	0.10
BAXTER INTERNATIONAL	USD	47,629.00	3,830,324.18	0.15
BECTON DICKINSON & CO	USD	26,637.00	6,197,897.16	0.24
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	181,295.00	38,604,957.30	1.50
BEST BUY	USD	21,964.00	2,444,373.56	0.10
BIOGEN	USD	14,129.00	4,008,114.72	0.16
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,800.00	927,828.00	0.04
BLACKROCK 'A'	USD	12,916.00	7,278,811.80	0.28
BOEING	USD	48,811.00	8,066,505.86	0.32
BOOKING HOLDINGS	USD	3,776.00	6,459,527.68	0.25
BORGWARNER	USD	18,617.00	721,222.58	0.03
BOSTON PROPERTIES	USD	12,319.00	989,215.70	0.04
BOSTON SCIENTIFIC	USD	127,319.00	4,864,858.99	0.19
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	208,768.00	12,586,622.72	0.49
BROADCOM	USD	36,707.00	13,373,094.24	0.52
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	10,100.00	1,333,200.00	0.05
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	17,397.00	1,310,342.04	0.05
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	12,864.00	1,314,572.16	0.05
CABOT OIL & GAS	USD	31,867.00	553,211.12	0.02
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	25,768.00	2,747,641.84	0.11
CAMPBELL SOUP	USD	19,258.00	931,509.46	0.04
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	43,390.00	3,118,005.40	0.12
CARDINAL HEALTH	USD	24,800.00	1,164,360.00	0.05
CARMAX	USD	14,332.00	1,317,254.12	0.05
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	52,674.00	799,591.32	0.03
CARRIER GLOBAL	USD	80,222.00	2,449,979.88	0.10
CATALENT	USD	16,500.00	1,413,390.00	0.06
CATERPILLAR	USD	50,219.00	7,490,163.85	0.29
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	10,540.00	924,779.60	0.04
CBRE GROUP 'A'	USD	27,785.00	1,305,061.45	0.05
CDW	USD	14,000.00	1,673,420.00	0.07
CELANESE	USD	10,400.00	1,117,480.00	0.04
CENTENE	USD	51,183.00	2,985,504.39	0.12
CENTERPOINT ENERGY	USD	49,683.00	961,366.05	0.04
CENTURYLINK	USD	85,773.00	865,449.57	0.03
CERNER CORP	USD	29,145.00	2,106,892.05	0.08
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	14,500.00	445,295.00	0.02
CHARLES SCHWAB	USD	103,830.00	3,761,760.90	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	13,920.00	8,690,812.80	0.34
CHEVRON	USD	173,156.00	12,467,232.00	0.49
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	2,607.00	3,242,351.97	0.13
CHURCH & DWIGHT	USD	22,400.00	2,099,104.00	0.08
CIGNA	USD	33,464.00	5,669,136.24	0.22
CINCINNATI FINANCIAL	USD	11,693.00	911,703.21	0.04
CINTAS	USD	7,595.00	2,527,843.85	0.10
CISCO SYSTEMS	USD	387,256.00	15,254,013.84	0.60
CITIGROUP	USD	190,145.00	8,197,150.95	0.32
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	35,600.00	899,968.00	0.04
CITRIX SYSTEMS	USD	10,950.00	1,507,924.50	0.06
CLOROX	USD	11,594.00	2,436,710.98	0.10
CME GROUP 'A'	USD	33,497.00	5,604,383.07	0.22
CMS ENERGY	USD	25,348.00	1,556,620.68	0.06
COCA-COLA	USD	351,273.00	17,342,348.01	0.68
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	50,634.00	3,515,012.28	0.14
COLGATE PALMOLIVE	USD	80,256.00	6,191,750.40	0.24
COMCAST 'A'	USD	414,606.00	19,179,673.56	0.75
COMERICA	USD	12,800.00	489,600.00	0.02
CONAGRA BRANDS	USD	41,016.00	1,464,681.36	0.06
CONCHO RESOURCES	USD	20,700.00	913,284.00	0.04
CONOCOPHILLIPS	USD	96,770.00	3,177,926.80	0.12
CONSOLIDATED EDISON	USD	30,146.00	2,345,358.80	0.09
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	15,853.00	3,004,302.03	0.12
COOPER COMPANIES	USD	4,860.00	1,638,403.20	0.06
COPART	USD	19,200.00	2,019,072.00	0.08
CORNING	USD	72,607.00	2,353,192.87	0.09
CORTEVA	USD	69,121.00	1,991,376.01	0.08
COSTCO WHOLESALE	USD	40,062.00	14,222,010.00	0.56
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	37,694.00	6,276,051.00	0.25
CSX	USD	72,164.00	5,604,977.88	0.22
CUMMINS	USD	13,425.00	2,834,823.00	0.11
CVS HEALTH	USD	121,791.00	7,112,594.40	0.28
DANAHER	USD	57,650.00	12,413,774.50	0.49
DARDEN RESTAURANTS	USD	12,576.00	1,266,906.24	0.05
DAVITA	USD	7,192.00	615,994.80	0.02
DEERE & CO	USD	29,322.00	6,498,634.86	0.25
DELTA AIR LINES	USD	56,037.00	1,713,611.46	0.07
DENTSPLY SIRONA	USD	17,414.00	761,514.22	0.03
DEVON ENERGY	USD	37,264.00	352,517.44	0.01
DEXCOM	USD	8,658.00	3,569,087.34	0.14
DIAMONDBACK ENERGY	USD	17,300.00	521,076.00	0.02
DIGITAL REALTY TRUST	USD	23,697.00	3,477,771.72	0.14
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	27,624.00	1,596,114.72	0.06
DISCOVERY COMMUNICATIONS 'A'	USD	19,199.00	417,962.23	0.02
DISCOVERY COMMUNICATIONS 'C'	USD	30,433.00	596,486.80	0.02
DISH NETWORK 'A'	USD	26,458.00	768,075.74	0.03
DOLLAR GENERAL	USD	22,868.00	4,793,590.16	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
DOLLAR TREE	USD	21,402.00	1,954,858.68	0.08
DOMINION ENERGY	USD	78,504.00	6,196,320.72	0.24
DOMINO'S PIZZA	USD	3,700.00	1,573,536.00	0.06
DOVER	USD	13,144.00	1,424,020.96	0.06
DOW	USD	68,385.00	3,217,514.25	0.13
DR HORTON	USD	29,474.00	2,229,118.62	0.09
DTE ENERGY	USD	16,440.00	1,891,257.60	0.07
DUKE ENERGY	USD	67,404.00	5,969,298.24	0.23
DUKE REALTY	USD	31,265.00	1,153,678.50	0.05
DUPONT DE NEMOURS	USD	69,197.00	3,839,049.56	0.15
DXC TECHNOLOGY	USD	27,440.00	489,804.00	0.02
E TRADE FINANCIAL	USD	19,476.00	974,773.80	0.04
EASTMAN CHEMICAL	USD	12,882.00	1,006,341.84	0.04
EATON CORPORATION -NPV-	USD	37,769.00	3,853,571.07	0.15
EBAY	USD	61,568.00	3,207,692.80	0.13
ECOLAB	USD	22,499.00	4,496,200.16	0.18
EDISON INTERNATIONAL	USD	36,320.00	1,846,508.80	0.07
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	57,598.00	4,597,472.36	0.18
ELECTRONIC ARTS	USD	25,697.00	3,351,145.77	0.13
ELI LILLY	USD	71,912.00	10,644,414.24	0.42
EMERSON ELECTRIC	USD	55,068.00	3,610,808.76	0.14
ENTERGY	USD	18,665.00	1,839,062.45	0.07
EOG RESOURCES	USD	52,174.00	1,875,133.56	0.07
EQUIFAX	USD	10,529.00	1,652,000.10	0.06
EQUINIX	USD	8,264.00	6,281,714.32	0.25
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	29,853.00	1,532,354.49	0.06
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	6,588.00	1,322,804.52	0.05
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	20,085.00	4,383,551.25	0.17
ETSY	USD	10,000.00	1,216,300.00	0.05
EVERGY	USD	22,600.00	1,148,532.00	0.04
EVERSOURCE ENERGY	USD	29,828.00	2,492,129.40	0.10
EXELON	USD	91,528.00	3,273,041.28	0.13
EXPEDIA	USD	12,019.00	1,102,022.11	0.04
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	17,008.00	1,539,564.16	0.06
EXTRA SPACE STORAGE	USD	12,400.00	1,326,676.00	0.05
EXXON MOBIL	USD	391,952.00	13,455,712.16	0.53
F5 NETWORKS	USD	5,687.00	698,192.99	0.03
FACEBOOK 'A'	USD	219,654.00	57,527,382.60	2.24
FASTENAL	USD	54,860.00	2,473,637.40	0.10
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	7,700.00	565,488.00	0.02
FEDEX	USD	22,270.00	5,601,350.40	0.22
FIDELITY NATIONAL	USD	56,845.00	8,368,152.45	0.33
FIFTH THIRD BANCORP	USD	64,100.00	1,366,612.00	0.05
FIRST REPUBLIC BANK	USD	15,600.00	1,701,336.00	0.07
FIRSTENERGY	USD	50,422.00	1,447,615.62	0.06
FISERV	USD	50,320.00	5,185,476.00	0.20
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	7,600.00	1,809,560.00	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
FLIR SYSTEMS	USD	13,114.00	470,136.90	0.02
FLOWSERVE	USD	14,968.00	408,476.72	0.02
FMC CORP	USD	12,534.00	1,327,475.94	0.05
FORD MOTOR	USD	369,358.00	2,459,924.28	0.10
FORTINET	USD	11,400.00	1,343,034.00	0.05
FORTIVE	USD	31,617.00	2,409,531.57	0.09
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	14,500.00	1,254,540.00	0.05
FOX 'A'	USD	26,700.00	743,061.00	0.03
FOX 'B'	USD	17,500.00	489,475.00	0.02
FRANKLIN RESOURCES	USD	28,451.00	578,977.85	0.02
FREEPORT MCMORAN	USD	132,984.00	2,079,869.76	0.08
GAP	USD	16,339.00	278,253.17	0.01
GARTNER	USD	8,900.00	1,112,055.00	0.04
GENERAL ELECTRIC	USD	799,552.00	4,981,208.96	0.19
GENERAL MILLS	USD	57,445.00	3,543,207.60	0.14
GENERAL MOTORS	USD	116,915.00	3,459,514.85	0.14
GENUINE PARTS	USD	12,401.00	1,180,203.17	0.05
GILEAD SCIENCES	USD	114,010.00	7,204,291.90	0.28
GLOBAL PAYMENTS	USD	27,022.00	4,798,566.76	0.19
GLOBE LIFE	USD	6,985.00	558,101.50	0.02
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	31,057.00	6,241,525.29	0.24
GRAINGER (W.W.)	USD	4,004.00	1,428,507.08	0.06
HALLIBURTON	USD	75,182.00	905,943.10	0.04
HANESBRANDS	USD	37,100.00	584,325.00	0.02
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	34,950.00	1,288,257.00	0.05
HASBRO	USD	12,563.00	1,039,211.36	0.04
HCA HEALTHCARE	USD	24,700.00	3,079,596.00	0.12
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	51,852.00	1,407,781.80	0.06
HENRY SCHEIN	USD	14,400.00	846,432.00	0.03
HESS	USD	26,875.00	1,099,993.75	0.04
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	24,900.00	2,124,468.00	0.08
HOLLYFRONTIER	USD	9,700.00	191,187.00	0.01
HOLOGIC	USD	21,800.00	1,449,046.00	0.06
HOME DEPOT	USD	98,374.00	27,319,443.54	1.06
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	64,927.00	10,687,633.47	0.42
HORMEL FOODS	USD	26,890.00	1,314,652.10	0.05
HOST HOTELS & RESORTS	USD	73,995.00	798,406.05	0.03
HOWMET AEROSPACE	USD	40,054.00	669,702.88	0.03
HP	USD	131,678.00	2,500,565.22	0.10
HP ENTERPRISE	USD	112,778.00	1,056,729.86	0.04
HUMANA	USD	11,980.00	4,958,402.20	0.19
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	101,900.00	934,423.00	0.04
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	3,090.00	434,917.50	0.02
IBM CORP	USD	80,849.00	9,836,897.83	0.38
IDEX CORP	USD	7,100.00	1,295,111.00	0.05
IDEXX LABORATORIES	USD	7,900.00	3,105,569.00	0.12
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	25,981.00	5,019,789.01	0.20
ILLUMINA	USD	13,260.00	4,098,400.80	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
INCYTE	USD	16,900.00	1,516,606.00	0.06
INGERSOLL RAND	USD	31,699.00	1,128,484.40	0.04
INTEL	USD	387,946.00	20,087,843.88	0.78
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	51,855.00	5,188,092.75	0.20
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	10,452.00	1,279,847.40	0.05
INTERNATIONAL PAPER	USD	34,394.00	1,394,332.76	0.05
INTERPUBLIC GROUP	USD	27,605.00	460,175.35	0.02
INTUIT	USD	24,031.00	7,839,152.51	0.31
INTUITIVE SURGICAL	USD	10,889.00	7,726,181.06	0.30
IPG PHOTONICS	USD	3,790.00	644,186.30	0.03
IQVIA HOLDINGS	USD	17,839.00	2,811,961.57	0.11
IRON MOUNTAIN REIT	USD	30,854.00	826,578.66	0.03
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	7,100.00	897,298.00	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	6,200.00	1,008,058.00	0.04
JACOBS ENGINEERING GROUP	USD	12,433.00	1,153,409.41	0.05
JM SMUCKER CO	USD	9,694.00	1,119,850.88	0.04
JOHNSON & JOHNSON	USD	240,817.00	35,852,834.96	1.39
JP MORGAN CHASE & CO	USD	280,108.00	26,965,997.16	1.05
JUNIPER NETWORKS	USD	25,822.00	555,173.00	0.02
KANSAS CITY SOUTHERN	USD	8,223.00	1,486,965.09	0.06
KELLOGG	USD	22,770.00	1,470,714.30	0.06
KEYCORP	USD	79,526.00	948,745.18	0.04
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	17,200.00	1,699,016.00	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	30,765.00	4,542,759.90	0.18
KIMCO REALTY	USD	28,909.00	325,515.34	0.01
KINDER MORGAN 'P'	USD	181,947.00	2,243,406.51	0.09
KLA CORPORATION	USD	14,633.00	2,834,997.42	0.11
KRAFT HEINZ	USD	55,830.00	1,672,108.50	0.07
KROGER	USD	70,062.00	2,375,802.42	0.09
L BRANDS	USD	21,705.00	690,436.05	0.03
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	19,431.00	3,300,161.04	0.13
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	9,387.00	1,767,290.49	0.07
LAM RESEARCH	USD	13,039.00	4,325,688.25	0.17
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	14,300.00	947,661.00	0.04
LAS VEGAS SANDS	USD	28,000.00	1,306,480.00	0.05
LEGGETT & PLATT	USD	12,479.00	513,760.43	0.02
LEIDOS HOLDINGS	USD	13,600.00	1,212,440.00	0.05
LENNAR CORP 'A'	USD	23,464.00	1,916,539.52	0.07
LINCOLN NATIONAL	USD	17,452.00	546,771.16	0.02
LIVE NATION	USD	10,800.00	581,904.00	0.02
LKQ	USD	26,000.00	720,980.00	0.03
LOCKHEED MARTIN	USD	23,010.00	8,819,272.80	0.34
LOEWS	USD	23,823.00	827,849.25	0.03
LOWE'S COMPANIES	USD	68,642.00	11,384,962.12	0.44
M & T BANK	USD	10,963.00	1,009,582.67	0.04
MARATHON OIL	USD	84,211.00	344,422.99	0.01
MARATHON PETROLEUM	USD	55,617.00	1,631,802.78	0.06
MARKETAXESS HOLDING	USD	3,600.00	1,733,724.00	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	24,750.00	2,291,355.00	0.09
MARSH & MC LENNAN	USD	46,745.00	5,361,651.50	0.21
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	4,991.00	1,174,681.76	0.05
MASCO	USD	24,703.00	1,361,876.39	0.05
MASTERCARD 'A'	USD	80,752.00	27,307,903.84	1.06
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	24,700.00	1,669,967.00	0.07
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	11,403.00	2,213,322.30	0.09
MCDONALD'S	USD	67,500.00	14,815,575.00	0.58
MCKESSON	USD	14,046.00	2,091,870.78	0.08
MERCK & CO	USD	233,057.00	19,332,078.15	0.76
METLIFE	USD	72,924.00	2,710,585.08	0.11
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	2,150.00	2,076,362.50	0.08
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	29,746.00	646,975.50	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	23,057.00	2,369,337.32	0.09
MICRON TECHNOLOGY	USD	102,511.00	4,813,916.56	0.19
MICROSOFT	USD	692,539.00	145,661,727.87	5.68
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	11,100.00	1,287,045.00	0.05
MOHAWK INDUSTRIES	USD	5,914.00	577,147.26	0.02
MOLSON COORS 'B'	USD	19,875.00	667,005.00	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	132,201.00	7,594,947.45	0.30
MONSTER BEVERAGE	USD	34,996.00	2,806,679.20	0.11
MOODY'S	USD	15,122.00	4,383,111.70	0.17
MORGAN STANLEY	USD	108,393.00	5,240,801.55	0.20
MOSAIC	USD	32,051.00	585,571.77	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	15,140.00	2,374,103.40	0.09
MSCI	USD	7,700.00	2,747,206.00	0.11
NASDAQ	USD	10,295.00	1,263,299.45	0.05
NATIONAL OILWELL VARCO	USD	40,887.00	370,436.22	0.01
NETAPP INC	USD	22,159.00	971,450.56	0.04
NETFLIX	USD	40,269.00	20,135,708.07	0.79
NEWELL BRANDS	USD	33,837.00	580,642.92	0.02
NEWMONT CORP	USD	75,031.00	4,760,716.95	0.19
NEWS 'A'	USD	41,640.00	583,792.80	0.02
NEWS CORPORATION 'B'	USD	17,900.00	250,242.00	0.01
NEXTERA ENERGY	USD	44,544.00	12,363,632.64	0.48
NIKE 'B'	USD	114,936.00	14,429,065.44	0.56
NISOURCE	USD	34,668.00	762,696.00	0.03
NOBLE ENERGY	USD	53,939.00	461,178.45	0.02
NORFOLK SOUTHERN	USD	22,868.00	4,893,523.32	0.19
NORTHERN TRUST	USD	18,852.00	1,469,890.44	0.06
NORTHROP GRUMMAN	USD	14,783.00	4,663,888.67	0.18
NORTONLIFELOCK	USD	49,959.00	1,041,145.56	0.04
NRG ENERGY	USD	19,830.00	609,574.20	0.02
NUCOR	USD	25,155.00	1,128,453.30	0.04
NVIDIA	USD	56,613.00	30,640,087.86	1.19
NVR	USD	330.00	1,347,429.60	0.05
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	7,132.00	3,288,422.56	0.13
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	63,371.00	634,343.71	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	9,000.00	1,628,280.00	0.06
OMNICOM GROUP	USD	20,734.00	1,026,333.00	0.04
ONEOK	USD	42,728.00	1,110,073.44	0.04
ORACLE	USD	177,529.00	10,598,481.30	0.41
OTIS WORLDWIDE	USD	40,111.00	2,503,728.62	0.10
PACCAR	USD	30,750.00	2,622,360.00	0.10
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	7,400.00	806,970.00	0.03
PARKER HANNIFIN	USD	12,179.00	2,464,298.86	0.10
PAYCHEX	USD	29,579.00	2,359,516.83	0.09
PAYCOM SOFTWARE	USD	4,400.00	1,369,720.00	0.05
PAYPAL HOLDINGS	USD	107,428.00	21,166,538.84	0.83
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	44,676.00	460,609.56	0.02
PEPSICO	USD	127,583.00	17,683,003.80	0.69
PERKINELMER	USD	10,347.00	1,298,651.97	0.05
PFIZER	USD	511,117.00	18,757,993.90	0.73
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	142,477.00	10,684,350.23	0.42
PHILLIPS 66	USD	39,935.00	2,070,230.40	0.08
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	8,623.00	642,844.65	0.03
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	13,326.00	1,145,902.74	0.04
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	39,726.00	4,366,284.66	0.17
PPG INDUSTRIES	USD	21,854.00	2,667,936.32	0.10
PPL	USD	74,457.00	2,025,974.97	0.08
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	22,033.00	887,268.91	0.03
PROCTER & GAMBLE	USD	228,593.00	31,772,141.07	1.23
PROGRESSIVE	USD	53,088.00	5,025,840.96	0.20
PROLOGIS	USD	68,427.00	6,885,124.74	0.27
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	36,963.00	2,347,889.76	0.09
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	47,789.00	2,624,093.99	0.10
PUBLIC STORAGE	USD	14,454.00	3,219,194.88	0.13
PULTEGROUP	USD	26,553.00	1,229,138.37	0.05
PVH	USD	7,764.00	463,044.96	0.02
QORVO	USD	10,200.00	1,315,902.00	0.05
QUALCOMM	USD	103,373.00	12,164,934.64	0.48
QUANTA SERVICES	USD	11,709.00	618,937.74	0.02
QUEST DIAGNOSTICS	USD	11,838.00	1,355,332.62	0.05
RALPH LAUREN 'A'	USD	4,062.00	276,094.14	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	9,700.00	705,772.00	0.03
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	138,514.00	7,970,095.56	0.31
REALTY INCOME	USD	29,900.00	1,816,425.00	0.07
REGENCY CENTERS	USD	17,200.00	653,944.00	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	9,395.00	5,259,133.10	0.21
REGIONS FINANCIAL	USD	88,917.00	1,025,213.01	0.04
REPUBLIC SERVICES	USD	18,491.00	1,726,134.85	0.07
RESMED	USD	13,700.00	2,348,591.00	0.09
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	11,974.00	633,903.56	0.02
ROCKWELL AUTOMATION	USD	11,378.00	2,510,897.04	0.10
ROLLINS	USD	14,700.00	796,593.00	0.03
ROPER TECHNOLOGIES	USD	9,467.00	3,740,506.37	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
ROSS STORES	USD	31,490.00	2,938,646.80	0.11
S&P GLOBAL	USD	22,211.00	8,009,286.60	0.31
SALESFORCE.COM	USD	83,179.00	20,904,546.28	0.82
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	9,850.00	3,137,028.00	0.12
SCHLUMBERGER LTD	USD	125,243.00	1,948,781.08	0.08
SEALED AIR	USD	15,465.00	600,196.65	0.02
SEMPRA ENERGY	USD	27,042.00	3,200,691.12	0.13
SERVICENOW	USD	17,800.00	8,633,000.00	0.34
SHERWIN-WILLIAMS	USD	7,590.00	5,288,256.60	0.21
SIMON PROPERTY GROUP	USD	28,884.00	1,868,217.12	0.07
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	15,400.00	2,240,700.00	0.09
SL GREEN REALTY	USD	8,500.00	394,145.00	0.02
SNAP-ON	USD	6,139.00	903,231.07	0.04
SOUTHERN COMPANY	USD	96,801.00	5,248,550.22	0.21
SOUTHWEST AIRLINES	USD	55,628.00	2,086,050.00	0.08
STANLEY BLACK & DECKER	USD	15,435.00	2,503,557.00	0.10
STARBUCKS	USD	106,424.00	9,143,950.08	0.36
STATE STREET	USD	33,007.00	1,958,305.31	0.08
STRYKER	USD	29,880.00	6,226,095.60	0.24
SVB FINANCIAL GROUP	USD	5,090.00	1,224,755.80	0.05
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	45,982.00	1,203,348.94	0.05
SYNOPSYS	USD	13,800.00	2,952,924.00	0.12
SYSCO	USD	47,748.00	2,970,880.56	0.12
T. ROWE PRICE GROUP	USD	21,338.00	2,735,958.36	0.11
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	9,800.00	1,619,156.00	0.06
TAPESTRY	USD	17,945.00	280,480.35	0.01
TARGET	USD	45,673.00	7,189,843.66	0.28
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	3,600.00	1,116,756.00	0.04
TELEFLEX	USD	4,540.00	1,545,506.80	0.06
TERADYNE	USD	14,000.00	1,112,440.00	0.04
TEXAS INSTRUMENTS	USD	84,394.00	12,050,619.26	0.47
TEXTRON	USD	19,688.00	710,539.92	0.03
THE HERSHEY	USD	13,683.00	1,961,321.22	0.08
THE WESTERN UNION	USD	40,447.00	866,779.21	0.03
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	36,284.00	16,020,111.68	0.63
TIFFANY	USD	10,542.00	1,221,290.70	0.05
TJX COS	USD	112,544.00	6,263,073.60	0.24
T-MOBILE US	USD	52,955.00	6,055,933.80	0.24
TRACTOR SUPPLY	USD	10,176.00	1,458,627.84	0.06
TRANSDIGM GROUP	USD	5,170.00	2,456,370.40	0.10
TRAVELERS COMPANIES	USD	23,832.00	2,578,384.08	0.10
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	120,454.00	4,583,274.70	0.18
TWITTER	USD	71,700.00	3,190,650.00	0.12
TYLER TECHNOLOGIES	USD	4,000.00	1,394,240.00	0.05
TYSON FOODS 'A'	USD	25,814.00	1,535,416.72	0.06
UDR	USD	24,500.00	798,945.00	0.03
ULTA BEAUTY	USD	5,610.00	1,256,527.80	0.05
UNDER ARMOUR 'A'	USD	19,842.00	222,825.66	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
UNDER ARMOUR 'C'	USD	19,065.00	187,599.60	0.01
UNION PACIFIC	USD	61,917.00	12,189,599.79	0.48
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	23,200.00	806,200.00	0.03
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	65,319.00	10,884,104.97	0.43
UNITED RENTALS	USD	6,689.00	1,167,230.50	0.05
UNITEDHEALTH GROUP	USD	86,959.00	27,111,207.43	1.05
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	6,245.00	668,339.90	0.03
UNUM GROUP	USD	24,461.00	411,678.63	0.02
US BANCORP	USD	125,369.00	4,494,478.65	0.18
VALERO ENERGY	USD	37,493.00	1,624,196.76	0.06
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	8,656.00	1,488,832.00	0.06
VENTAS	USD	32,428.00	1,360,678.88	0.05
VERISIGN	USD	8,543.00	1,750,033.55	0.07
VERISK ANALYTICS	USD	14,300.00	2,649,933.00	0.10
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	378,096.00	22,492,931.04	0.88
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	23,797.00	6,475,639.64	0.25
VF CORPORATION	USD	30,048.00	2,110,872.00	0.08
VIACOMCBS 'B'	USD	53,879.00	1,509,150.79	0.06
VISA 'A'	USD	154,948.00	30,984,951.56	1.20
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	USD	15,954.00	537,809.34	0.02
VULCAN MATERIALS	USD	11,834.00	1,603,980.36	0.06
W.R. BERKLEY	USD	11,200.00	684,880.00	0.03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	63,067.00	2,265,366.64	0.09
WALMART	USD	127,532.00	17,843,002.12	0.70
WALT DISNEY	USD	165,083.00	20,483,498.64	0.80
WASTE MANAGEMENT	USD	36,720.00	4,155,602.40	0.16
WATERS	USD	5,478.00	1,071,935.04	0.04
WEC ENERGY GROUP	USD	28,618.00	2,773,084.20	0.11
WELLS FARGO	USD	373,442.00	8,779,621.42	0.34
WELLTOWER	USD	37,203.00	2,049,513.27	0.08
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	6,500.00	1,786,850.00	0.07
WESTERN DIGITAL	USD	26,039.00	951,725.45	0.04
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	15,684.00	970,525.92	0.04
WESTROCK	USD	24,357.00	846,162.18	0.03
WEYERHAEUSER	USD	64,669.00	1,844,359.88	0.07
WHIRLPOOL	USD	4,953.00	910,807.17	0.04
WILLIAMS COMPANIES	USD	108,945.00	2,140,769.25	0.08
WYNN RESORTS	USD	10,051.00	721,762.31	0.03
XCEL ENERGY	USD	48,644.00	3,356,922.44	0.13
XEROX HOLDINGS	USD	16,014.00	300,582.78	0.01
XILINX	USD	21,663.00	2,258,151.12	0.09
XYLEM	USD	18,393.00	1,547,219.16	0.06
YUM BRANDS	USD	26,975.00	2,462,817.50	0.10
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	4,400.00	1,110,824.00	0.04
ZIMMER HOLDINGS	USD	19,248.00	2,620,422.72	0.10
ZIONS BANCORPORATION	USD	15,579.00	455,218.38	0.02
ZOETIS 'A'	USD	43,145.00	7,134,888.65	0.28
			2,475,172,841.96	**96.71**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - USA Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**2,551,426,088.22**	**99.68**
Sichteinlagen bei banken	11,601,881.69	0.45
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-3,511,203.61	-0.13
Nettovermögen	**2,559,516,766.30**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - USA Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	96.71
Irland	1.69
Grossbritannien	0.48
Schweiz	0.36
Bermuda	0.16
Jersey	0.14
Niederlande	0.10
Liberia	0.04
	99.68

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Computer und Bürobedarf	18.11
Pharmazeutika und Kosmetik	9.79
Einzelhandel und Supermärkte	9.25
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.93
Internet, Software und IT-Dienste	8.54
Banken und Kreditinstitute	5.95
Elektronik und elektrische Geräte	4.18
Nachrichtenübermittlung	3.91
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.01
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.64
Biotechnologie	2.26
Immobilien	2.19
Maschinen- und Apparatebau	2.13
Versorgungsbetriebe	1.71
Öl und Gas	1.63
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.52
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.45
Chemikalien	1.37
Transportwesen und Frachtverkehr	1.36
Textilien und Bekleidung	1.08
Versicherungen	1.04
Bauwesen und Baumaterialien	0.88
Tabak und Alkohol	0.87
Gastronomie	0.86
Freizeit	0.80
Verpackungsindustrie	0.59
Diverse Konsumgüter	0.55
Automobile	0.54
Verlage und graphische Industrie	0.45
Konglomerate	0.42
Metalle und Bergbau	0.27
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.26
Papier- und Forstprodukte	0.26
Verschiedenes	0.21
Öl	0.18
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.17
Nahrungsmittel Getränke	0.09
Bergbau und Stahlwerke	0.06
Private Equity Fonds	0.05
Landwirtschaft und Fischerei	0.04
Rostfreier Stahl	0.03
Diverser Handel	0.03
Verschiedene Investitionsgüter	0.02
	99.68

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
U.C.B.	EUR	100,685.00	9,865,116.30	1.58
			9,865,116.30	**1.58**
Dänemark				
H. LUNDBECK	DKK	103,885.00	2,916,018.60	0.47
NOVO NORDISK 'B'	DKK	400,213.00	23,779,212.61	3.80
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	36,792.00	5,054,988.72	0.81
			31,750,219.93	**5.08**
Deutschland				
ADIDAS	EUR	20,502.00	5,722,108.20	0.92
ALLIANZ	EUR	29,855.00	4,929,060.50	0.79
HENKEL	EUR	37,628.00	3,014,002.80	0.48
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	170,540.00	15,266,740.80	2.44
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	30,154.00	6,612,772.20	1.06
SAP	EUR	181,231.00	24,277,704.76	3.88
			59,822,389.26	**9.57**
Finnland				
NESTE	EUR	117,609.00	5,353,561.68	0.86
ORION 'B'	EUR	183,834.00	7,118,052.48	1.14
UPM-KYMMENE	EUR	605,861.00	15,812,972.10	2.53
			28,284,586.26	**4.53**
Frankreich				
KLEPIERRE	EUR	329,989.00	3,938,418.72	0.63
L'OREAL	EUR	15,558.00	4,354,684.20	0.70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	7,425.00	2,998,957.50	0.48
MICHELIN 'B'	EUR	21,825.00	2,030,598.00	0.32
PERNOD-RICARD	EUR	114,009.00	15,585,030.30	2.49
SANOFI	EUR	275,626.00	23,877,480.38	3.82
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	194,143.00	20,889,786.80	3.34
SODEXO	EUR	147,444.00	9,032,419.44	1.45
			82,707,375.34	**13.23**
Grossbritannien				
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	391,947.00	2,067,578.11	0.33
BUNZL	GBP	214,398.00	5,945,957.65	0.95
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	1,993,752.00	5,928,191.67	0.95
GLAXOSMITHKLINE	GBP	456,536.00	7,381,957.38	1.18
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	670,745.00	3,848,679.78	0.62
MONDI GBP	GBP	669,751.00	12,154,700.88	1.94
PERSIMMON	GBP	276,836.00	7,616,706.95	1.22
RELX PLC	GBP	984,817.00	18,743,982.25	3.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
RENTOKIL INITIAL	GBP	833,953.00	4,986,827.05	0.80
TAYLOR WIMPEY	GBP	5,316,184.00	6,334,511.34	1.01
UNILEVER PLC	GBP	89,468.00	4,729,403.16	0.76
			79,738,496.22	**12.76**
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	934,012.00	11,320,225.44	1.81
			11,320,225.44	**1.81**
Jersey				
EXPERIAN	GBP	108,092.00	3,499,150.99	0.56
WPP	GBP	466,570.00	3,141,793.48	0.50
			6,640,944.47	**1.06**
Niederlande				
AKZO NOBEL	EUR	173,536.00	15,014,334.72	2.40
ASML HOLDING	EUR	41,708.00	13,261,058.60	2.12
KONINKLIJKE DSM	EUR	49,783.00	7,004,468.10	1.12
KONINKLIJKE KPN	EUR	5,254,510.00	10,608,855.69	1.70
RANDSTAD	EUR	192,516.00	8,584,288.44	1.37
ROYAL PHILIPS	EUR	159,073.00	6,427,344.57	1.03
UNILEVER	EUR	380,366.00	19,771,424.68	3.16
			80,671,774.80	**12.90**
Norwegen				
DNB	NOK	808,970.00	9,448,307.20	1.51
			9,448,307.20	**1.51**
Schweden				
ATLAS COPCO 'A'	SEK	234,453.00	9,642,933.34	1.54
SANDVIK	SEK	375,323.00	6,307,145.42	1.01
SECURITAS 'B'	SEK	408,867.00	5,348,939.83	0.86
			21,299,018.59	**3.41**
Schweiz				
ADECCO GROUP REG.	CHF	266,715.00	12,094,451.97	1.94
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	212,903.00	12,180,172.94	1.95
GEBERIT	CHF	22,820.00	11,593,929.56	1.86
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	78,550.00	13,095,531.48	2.10
NESTLE	CHF	404,447.00	41,358,670.47	6.61
NOVARTIS NOMINAL	CHF	174,616.00	12,992,201.79	2.08
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	110,628.00	32,602,356.14	5.22
SWISS LIFE HOLDING	CHF	9,135.00	2,962,206.44	0.47
SWISSCOM	CHF	8,182.00	3,732,166.12	0.60
UBS GROUP REG.	CHF	1,393,282.00	13,306,425.19	2.13
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	62,406.00	18,665,531.97	2.99
			174,583,644.07	**27.95**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	2,722,815.00	6,521,141.93	1.04
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	672,318.00	15,960,829.32	2.55
			22,481,971.25	3.59
Wertpapierbestand			618,614,069.13	98.98
Sichteinlagen bei banken			6,864,716.66	1.10
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-517,823.50	-0.08
Nettovermögen			624,960,962.29	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Schweiz	27.95
Frankreich	13.23
Niederlande	12.90
Grossbritannien	12.76
Deutschland	9.57
Dänemark	5.08
Finnland	4.53
Spanien	3.59
Schweden	3.41
Italien	1.81
Belgien	1.58
Norwegen	1.51
Jersey	1.06
	98.98

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	19.99
Versicherungen	8.07
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	7.37
Elektronik und elektrische Geräte	6.49
Chemikalien	5.96
Bauwesen und Baumaterialien	5.43
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.33
Internet, Software und IT-Dienste	3.88
Banken und Kreditinstitute	3.73
Diverse Konsumgüter	3.64
Papier- und Forstprodukte	3.48
Verlage und graphische Industrie	3.00
Versorgungsbetriebe	2.80
Einzelhandel und Supermärkte	2.55
Tabak und Alkohol	2.49
Verschiedenes	2.44
Maschinen- und Apparatebau	2.35
Nachrichtenübermittlung	2.30
Transportwesen und Frachtverkehr	2.10
Uhrenherstellung	1.95
Textilien und Bekleidung	1.40
Immobilien	1.25
Öl	0.86
Diverser Handel	0.80
Reifen und Gummi	0.32
	98.98

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Japan				
ABC-MART	JPY	4,200.00	22,974,000.00	0.04
ACOM	JPY	54,100.00	24,615,500.00	0.05
ADVANTEST	JPY	27,900.00	142,011,000.00	0.27
AEON	JPY	91,300.00	258,013,800.00	0.49
AEON MALL	JPY	13,220.00	19,512,720.00	0.04
AGC	JPY	27,100.00	83,197,000.00	0.16
AIR WATER	JPY	25,600.00	36,352,000.00	0.07
AISIN SEIKI	JPY	22,600.00	75,710,000.00	0.14
AJINOMOTO	JPY	64,200.00	138,607,800.00	0.26
ALFRESA HOLDINGS	JPY	25,700.00	59,058,600.00	0.11
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	16,700.00	40,581,000.00	0.08
AMADA CO	JPY	43,500.00	42,717,000.00	0.08
AOZORA BANK	JPY	16,200.00	28,236,600.00	0.05
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	62,500.00	228,500,000.00	0.44
ASAHI INTECC	JPY	27,200.00	89,760,000.00	0.17
ASAHI KASEI	JPY	173,800.00	158,974,860.00	0.30
ASTELLAS PHARMA	JPY	258,900.00	405,696,300.00	0.77
BANK OF KYOTO	JPY	7,800.00	39,546,000.00	0.08
BENESSE	JPY	10,100.00	27,320,500.00	0.05
BRIDGESTONE	JPY	74,800.00	248,111,600.00	0.47
BROTHER INDUSTRIES	JPY	31,900.00	53,145,400.00	0.10
CALBEE	JPY	12,100.00	41,926,500.00	0.08
CANON	JPY	140,050.00	244,597,325.00	0.47
CASIO COMPUTER	JPY	28,300.00	47,940,200.00	0.09
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	20,100.00	303,309,000.00	0.58
CHIBA BANK	JPY	73,300.00	42,440,700.00	0.08
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	46,436.00	129,672,530.00	0.25
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	90,500.00	115,930,500.00	0.22
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	93,600.00	441,324,000.00	0.84
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	41,200.00	54,342,800.00	0.10
COCA-COLA BOTTLERS JAPAN	JPY	17,200.00	30,254,800.00	0.06
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	148,800.00	54,312,000.00	0.10
COSMOS PHARMACEUTICAL	JPY	2,900.00	53,215,000.00	0.10
CYBERAGENT	JPY	14,000.00	90,580,000.00	0.17
DAI NIPPON PRINTING	JPY	33,500.00	71,221,000.00	0.14
DAICEL	JPY	31,100.00	23,542,700.00	0.04
DAIFUKU	JPY	14,100.00	149,178,000.00	0.28
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	149,300.00	220,516,100.00	0.42
DAIICHI SANKYO	JPY	236,652.00	764,149,308.00	1.46
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	34,800.00	671,640,000.00	1.28
DAINIPPON SUMITOMO PHARMACEUTICAL	JPY	26,200.00	36,234,600.00	0.07
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	9,100.00	84,812,000.00	0.16
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	79,800.00	215,260,500.00	0.41
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	282.00	75,858,000.00	0.14
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	203,700.00	89,770,590.00	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
DENSO	JPY	60,500.00	278,118,500.00	0.53
DENTSU GROUP	JPY	30,800.00	95,326,000.00	0.18
DISCO	JPY	4,100.00	104,181,000.00	0.20
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	41,800.00	270,864,000.00	0.52
EISAI	JPY	34,900.00	334,481,600.00	0.64
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	JPY	17,700.00	28,727,100.00	0.05
ENEOS HOLDINGS	JPY	433,160.00	162,435,000.00	0.31
FAMILYMART	JPY	25,700.00	60,909,000.00	0.12
FANUC	JPY	26,800.00	539,216,000.00	1.03
FAST RETAILING	JPY	8,100.00	533,466,000.00	1.02
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	17,500.00	57,925,000.00	0.11
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	50,100.00	259,768,500.00	0.50
FUJITSU	JPY	27,600.00	395,784,000.00	0.76
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	23,900.00	42,159,600.00	0.08
GLP J-REIT	JPY	501.00	81,562,800.00	0.16
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	5,500.00	61,820,000.00	0.12
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	33,700.00	45,663,500.00	0.09
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	19,500.00	103,155,000.00	0.20
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	31,400.00	106,132,000.00	0.20
HIKARI TSUSHIN	JPY	3,000.00	74,940,000.00	0.14
HINO MOTORS	JPY	42,700.00	28,993,300.00	0.06
HIROSE ELECTRIC	JPY	4,519.00	61,142,070.00	0.12
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	7,500.00	40,275,000.00	0.08
HITACHI	JPY	134,600.00	476,887,800.00	0.91
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	14,800.00	56,240,000.00	0.11
HITACHI METALS	JPY	29,700.00	47,965,500.00	0.09
HONDA MOTOR	JPY	227,900.00	563,710,650.00	1.08
HOSHIZAKI CORP	JPY	6,900.00	57,822,000.00	0.11
HOYA	JPY	52,300.00	620,278,000.00	1.18
HULIC	JPY	43,900.00	43,197,600.00	0.08
IDEMITSU KOSAN	JPY	26,243.00	58,836,806.00	0.11
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	20,159.00	42,797,557.00	0.08
INPEX	JPY	146,100.00	82,327,350.00	0.16
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	JPY	45,300.00	25,186,800.00	0.05
ISUZU MOTORS	JPY	78,200.00	71,740,680.00	0.14
ITO EN	JPY	7,700.00	57,827,000.00	0.11
ITOCHU	JPY	187,600.00	503,706,000.00	0.96
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	13,900.00	55,391,500.00	0.11
JAPAN AIRLINES	JPY	15,800.00	31,062,800.00	0.06
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JPY	7,300.00	33,799,000.00	0.06
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	71,200.00	209,185,600.00	0.40
JAPAN POST BANK	JPY	55,000.00	45,155,000.00	0.09
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	218,438.00	156,357,920.00	0.30
JAPAN POST INSURANCE	JPY	31,800.00	52,501,800.00	0.10
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	JPY	107.00	34,935,500.00	0.07
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	184.00	98,992,000.00	0.19
JAPAN TOBACCO	JPY	167,000.00	320,640,000.00	0.61
JFE HOLDINGS	JPY	70,200.00	51,386,400.00	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
JGC HOLDINGS CORPORATION	JPY	31,800.00	34,598,400.00	0.07
JP RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	359.00	58,301,600.00	0.11
JSR	JPY	28,500.00	70,936,500.00	0.14
JTEKT	JPY	26,500.00	21,730,000.00	0.04
KAJIMA	JPY	62,200.00	78,496,400.00	0.15
KAKAKU.COM	JPY	18,600.00	51,466,200.00	0.10
KAMIGUMI	JPY	12,800.00	26,470,400.00	0.05
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	99,700.00	101,694,000.00	0.19
KANSAI PAINT	JPY	24,800.00	64,678,400.00	0.12
KAO	JPY	67,000.00	528,429,000.00	1.01
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	20,900.00	29,615,300.00	0.06
KDDI	JPY	225,100.00	597,865,600.00	1.14
KEIHAN HOLDINGS	JPY	13,400.00	58,424,000.00	0.11
KEIKYU	JPY	30,600.00	49,388,400.00	0.09
KEIO	JPY	14,300.00	92,950,000.00	0.18
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	18,600.00	55,223,400.00	0.11
KEYENCE	JPY	25,380.00	1,243,112,400.00	2.37
KIKKOMAN	JPY	20,500.00	119,310,000.00	0.23
KINTETSU	JPY	23,400.00	104,949,000.00	0.20
KIRIN HOLDINGS	JPY	115,000.00	226,952,500.00	0.43
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	6,800.00	69,156,000.00	0.13
KOBE BUSSAN	JPY	8,800.00	50,864,000.00	0.10
KOITO MANUFACTURING	JPY	14,500.00	77,575,000.00	0.15
KOMATSU	JPY	121,500.00	280,665,000.00	0.54
KONAMI HOLDINGS	JPY	13,300.00	60,382,000.00	0.12
KOSE	JPY	4,700.00	60,395,000.00	0.12
KUBOTA	JPY	144,400.00	271,111,000.00	0.52
KURARAY	JPY	44,900.00	45,708,200.00	0.09
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	14,100.00	48,786,000.00	0.09
KYOCERA	JPY	44,400.00	266,266,800.00	0.51
KYOWA KIRIN	JPY	37,700.00	112,572,200.00	0.21
KYUSHU ELECTRIC POWER	JPY	53,300.00	51,008,100.00	0.10
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	21,300.00	47,861,100.00	0.09
LASERTEC	JPY	10,500.00	90,405,000.00	0.17
LAWSON	JPY	6,700.00	33,634,000.00	0.06
LINE	JPY	4,900.00	26,264,000.00	0.05
LION	JPY	31,300.00	67,701,900.00	0.13
LIXIL GROUP	JPY	36,500.00	77,015,000.00	0.15
M3	JPY	61,900.00	402,350,000.00	0.77
MAKITA	JPY	31,300.00	157,126,000.00	0.30
MARUBENI	JPY	227,700.00	135,367,650.00	0.26
MARUI GROUP	JPY	26,500.00	53,291,500.00	0.10
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	8,100.00	21,270,600.00	0.04
MAZDA MOTOR	JPY	81,400.00	49,735,400.00	0.09
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	8,800.00	45,056,000.00	0.09
MEBUKI FINANCIAL GROUP	JPY	134,070.00	31,908,660.00	0.06
MEDIPAL HOLDINGS	JPY	26,300.00	55,361,500.00	0.11
MEIJI HOLDING	JPY	15,714.00	126,340,560.00	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
MERCARI	JPY	12,100.00	58,685,000.00	0.11
MINEBEA MITSUMI	JPY	49,800.00	99,102,000.00	0.19
MISUMI GROUP	JPY	39,900.00	117,106,500.00	0.22
MITSUBISHI	JPY	187,200.00	470,340,000.00	0.90
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	180,600.00	109,389,420.00	0.21
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	253,700.00	360,634,550.00	0.69
MITSUBISHI ESTATE	JPY	165,700.00	262,965,900.00	0.50
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	21,400.00	41,644,400.00	0.08
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	44,600.00	103,940,300.00	0.20
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	15,900.00	32,913,000.00	0.06
MITSUBISHI MOTORS	JPY	89,900.00	20,766,900.00	0.04
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,699,420.00	707,128,662.00	1.35
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	54,000.00	26,190,000.00	0.05
MITSUI & CO	JPY	226,800.00	408,920,400.00	0.78
MITSUI CHEMICALS	JPY	26,200.00	66,443,200.00	0.13
MITSUI FUDOSAN	JPY	128,700.00	235,070,550.00	0.45
MIURA	JPY	12,200.00	62,708,000.00	0.12
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	336,496.00	440,978,008.00	0.84
MONOTARO	JPY	17,200.00	89,784,000.00	0.17
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	62,341.00	176,050,984.00	0.34
MURATA MANUFACTURING	JPY	79,900.00	541,162,700.00	1.03
NABTESCO	JPY	15,900.00	60,658,500.00	0.12
NAGOYA RAILROAD	JPY	26,700.00	76,949,400.00	0.15
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	27,500.00	211,447,500.00	0.40
NEC	JPY	34,300.00	210,602,000.00	0.40
NEXON	JPY	68,200.00	178,820,400.00	0.34
NGK INSULATORS	JPY	34,900.00	52,175,500.00	0.10
NGK SPARK PLUG	JPY	21,200.00	38,796,000.00	0.07
NH FOODS	JPY	11,600.00	54,404,000.00	0.10
NIDEC	JPY	62,100.00	608,890,500.00	1.16
NIHON M&A CENTER	JPY	20,800.00	124,384,000.00	0.24
NIKON	JPY	40,300.00	28,532,400.00	0.05
NINTENDO	JPY	15,600.00	930,696,000.00	1.78
NIPPON BUILDING FUND	JPY	180.00	107,280,000.00	0.20
NIPPON EXPRESS	JPY	10,000.00	61,400,000.00	0.12
NIPPON PAINT	JPY	20,200.00	218,362,000.00	0.42
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	290.00	103,095,000.00	0.20
NIPPON SHINYAKU	JPY	6,600.00	57,024,000.00	0.11
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	110,656.00	109,494,112.00	0.21
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	179,800.00	386,570,000.00	0.74
NIPPON YUSEN	JPY	20,100.00	36,521,700.00	0.07
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	17,400.00	97,440,000.00	0.19
NISSAN MOTOR	JPY	325,700.00	121,095,260.00	0.23
NISSHIN SEIFUN	JPY	28,434.00	47,399,478.00	0.09
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	8,900.00	88,110,000.00	0.17
NITORI HOLDINGS	JPY	11,100.00	242,535,000.00	0.46
NITTO DENKO	JPY	22,300.00	152,532,000.00	0.29
NOMURA HOLDINGS	JPY	443,900.00	212,450,540.00	0.41

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	17,100.00	34,097,400.00	0.07
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	577.00	76,164,000.00	0.15
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	44,915.00	139,011,925.00	0.27
NSK	JPY	53,000.00	42,453,000.00	0.08
NTT DATA	JPY	87,000.00	116,754,000.00	0.22
NTT DOCOMO	JPY	156,600.00	608,391,000.00	1.16
OBAYASHI	JPY	90,400.00	86,332,000.00	0.16
OBIC	JPY	9,700.00	178,868,000.00	0.34
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	41,300.00	109,197,200.00	0.21
OJI PAPER	JPY	120,900.00	58,273,800.00	0.11
OLYMPUS	JPY	163,400.00	356,538,800.00	0.68
OMRON	JPY	25,900.00	211,862,000.00	0.40
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	51,300.00	169,495,200.00	0.32
ORACLE CORP JAPAN	JPY	5,500.00	62,260,000.00	0.12
ORIENTAL LAND	JPY	27,900.00	411,246,000.00	0.79
ORIX	JPY	182,600.00	238,293,000.00	0.45
ORIX JREIT	JPY	359.00	57,906,700.00	0.11
OSAKA GAS	JPY	51,500.00	105,575,000.00	0.20
OTSUKA	JPY	14,200.00	76,396,000.00	0.15
OTSUKA HOLDINGS	JPY	53,900.00	239,747,200.00	0.46
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	57,100.00	139,895,000.00	0.27
PANASONIC	JPY	308,300.00	274,017,040.00	0.52
PARK24	JPY	14,400.00	24,436,800.00	0.05
PEPTIDREAM	JPY	13,300.00	65,436,000.00	0.12
PERSOL HOLDINGS	JPY	24,200.00	41,212,600.00	0.08
PIGEON	JPY	15,900.00	74,730,000.00	0.14
POLA ORBIS HOLDINGS	JPY	13,900.00	27,563,700.00	0.05
RAKUTEN	JPY	120,200.00	136,066,400.00	0.26
RECRUIT HOLDINGS	JPY	177,300.00	737,568,000.00	1.41
RENESAS ELECTRONICS	JPY	105,532.00	80,731,980.00	0.15
RESONA HOLDINGS	JPY	286,100.00	102,309,360.00	0.20
RICOH	JPY	94,600.00	66,787,600.00	0.13
RINNAI	JPY	5,100.00	52,275,000.00	0.10
ROHM	JPY	12,200.00	98,820,000.00	0.19
RYOHIN KEIKAKU	JPY	34,200.00	59,508,000.00	0.11
SANTEN PHARMACEUTICAL	JPY	50,600.00	108,739,400.00	0.21
SBI HOLDINGS	JPY	32,480.00	88,118,240.00	0.17
SCSK	JPY	7,200.00	42,264,000.00	0.08
SECOM	JPY	29,500.00	283,377,000.00	0.54
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	24,900.00	31,822,200.00	0.06
SEIBU HOLDINGS	JPY	29,500.00	33,335,000.00	0.06
SEIKO EPSON	JPY	40,800.00	49,164,000.00	0.09
SEKISUI CHEMICAL	JPY	49,800.00	83,514,600.00	0.16
SEKISUI HOUSE	JPY	86,800.00	161,231,000.00	0.31
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	104,500.00	339,625,000.00	0.65
SEVEN BANK	JPY	85,000.00	21,675,000.00	0.04
SG HOLDINGS	JPY	22,200.00	120,990,000.00	0.23
SHARP	JPY	28,700.00	37,252,600.00	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
SHIMADZU	JPY	31,000.00	98,890,000.00	0.19
SHIMAMURA	JPY	2,800.00	28,644,000.00	0.05
SHIMANO	JPY	10,300.00	213,416,000.00	0.41
SHIMIZU CORP	JPY	75,100.00	59,253,900.00	0.11
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	49,300.00	674,670,500.00	1.29
SHINSEI BANK	JPY	21,100.00	27,303,400.00	0.05
SHIONOGI & CO	JPY	36,700.00	206,584,300.00	0.39
SHISEIDO	JPY	55,400.00	334,339,000.00	0.64
SHIZUOKA BANK	JPY	60,800.00	44,140,800.00	0.08
SHOWA DENKO	JPY	19,700.00	37,863,400.00	0.07
SMC	JPY	8,000.00	467,680,000.00	0.89
SOFTBANK	JPY	400,800.00	471,942,000.00	0.90
SOFTBANK GROUP	JPY	218,300.00	1,412,182,700.00	2.70
SOHGO SECURITY SERVICES	JPY	9,700.00	48,500,000.00	0.09
SOMPO HOLDINGS	JPY	47,050.00	170,744,450.00	0.33
SONY	JPY	175,800.00	1,412,025,600.00	2.70
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	12,800.00	89,088,000.00	0.17
STANLEY ELECTRIC	JPY	17,300.00	52,159,500.00	0.10
SUBARU	JPY	86,400.00	175,564,800.00	0.34
SUMCO	JPY	35,500.00	52,362,500.00	0.10
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	202,300.00	70,198,100.00	0.13
SUMITOMO CORP	JPY	164,500.00	207,023,250.00	0.40
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	104,400.00	123,087,600.00	0.23
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	16,300.00	39,804,600.00	0.08
SUMITOMO METAL MINING	JPY	33,100.00	107,409,500.00	0.21
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	182,000.00	530,985,000.00	1.01
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	42,300.00	131,214,600.00	0.25
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	23,700.00	23,060,100.00	0.04
SUNDRUG	JPY	10,300.00	40,839,500.00	0.08
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	19,500.00	77,025,000.00	0.15
SUZUKEN	JPY	8,960.00	35,884,800.00	0.07
SUZUKI MOTOR	JPY	51,300.00	229,977,900.00	0.44
SYSMEX	JPY	23,200.00	232,696,000.00	0.44
T&D HOLDINGS	JPY	74,000.00	76,368,000.00	0.15
TAIHEIYO CEMENT	JPY	16,800.00	44,923,200.00	0.09
TAISEI	JPY	26,600.00	94,430,000.00	0.18
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	JPY	4,700.00	32,524,000.00	0.06
TAIYO NIPPON SANSO	JPY	20,600.00	33,269,000.00	0.06
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	220,200.00	824,428,800.00	1.57
TDK	JPY	18,000.00	205,380,000.00	0.39
TEIJIN	JPY	25,500.00	41,539,500.00	0.08
TERUMO	JPY	89,900.00	375,782,000.00	0.72
THK	JPY	17,500.00	46,007,500.00	0.09
TIS	JPY	31,700.00	70,627,600.00	0.13
TOBU RAILWAY	JPY	26,900.00	87,290,500.00	0.17
TOHO	JPY	15,100.00	65,458,500.00	0.12
TOHO GAS	JPY	10,100.00	52,722,000.00	0.10
TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	59,000.00	62,304,000.00	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
TOKIO MARINE	JPY	88,400.00	406,640,000.00	0.78
TOKYO CENTURY	JPY	5,700.00	32,547,000.00	0.06
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	207,900.00	60,083,100.00	0.11
TOKYO ELECTRON	JPY	20,900.00	571,197,000.00	1.09
TOKYO GAS CO	JPY	52,000.00	125,112,000.00	0.24
TOKYU CORP	JPY	68,200.00	92,956,600.00	0.18
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JPY	81,800.00	36,891,800.00	0.07
TOPPAN PRINTING	JPY	36,900.00	54,538,200.00	0.10
TORAY INDUSTRIES	JPY	189,500.00	90,827,350.00	0.17
TOSHIBA	JPY	53,957.00	144,119,147.00	0.28
TOSOH	JPY	36,500.00	62,232,500.00	0.12
TOTO	JPY	19,500.00	94,087,500.00	0.18
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	12,400.00	68,944,000.00	0.13
TOYODA GOSEI	JPY	8,500.00	20,442,500.00	0.04
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	20,300.00	134,792,000.00	0.26
TOYOTA MOTOR	JPY	295,600.00	2,049,099,200.00	3.90
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	30,100.00	88,554,200.00	0.17
TREND MICRO	JPY	18,700.00	119,867,000.00	0.23
TSURUHA HOLDINGS	JPY	5,000.00	74,550,000.00	0.14
UNI-CHARM	JPY	56,400.00	265,756,800.00	0.51
UNITED URBAN INVESTMENT	JPY	427.00	49,830,900.00	0.10
USS	JPY	31,000.00	58,249,000.00	0.11
WELCIA HOLDINGS	JPY	12,700.00	58,737,500.00	0.11
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	23,000.00	119,393,000.00	0.23
YAKULT HONSHA	JPY	16,400.00	95,940,000.00	0.18
YAMADA DENKI	JPY	101,800.00	53,343,200.00	0.10
YAMAHA	JPY	18,500.00	92,870,000.00	0.18
YAMAHA MOTOR	JPY	40,100.00	61,032,200.00	0.12
YAMATO HOLDINGS	JPY	42,900.00	118,446,900.00	0.23
YAMAZAKI BAKING	JPY	17,100.00	31,446,900.00	0.06
YASKAWA ELECTRIC	JPY	32,900.00	134,725,500.00	0.26
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	33,100.00	55,111,500.00	0.11
YOKOHAMA RUBBER	JPY	14,900.00	22,215,900.00	0.04
Z HOLDINGS CORP	JPY	367,400.00	256,812,600.00	0.49
ZOZO	JPY	15,800.00	46,262,400.00	0.09
			51,967,604,042.00	99.21
Wertpapierbestand			**51,967,604,042.00**	**99.21**
Sichteinlagen bei banken			450,819,260.28	0.86
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-37,387,849.68	-0.07
Nettovermögen			**52,381,035,452.60**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Japan Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	99.21
	99.21

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	16.83
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	10.78
Automobile	7.82
Pharmazeutika und Kosmetik	7.24
Chemikalien	5.97
Maschinen- und Apparatebau	5.05
Computer und Bürobedarf	4.69
Nachrichtenübermittlung	4.41
Transportwesen und Frachtverkehr	3.87
Einzelhandel und Supermärkte	3.15
Immobilien	2.82
Versorgungsbetriebe	2.63
Internet, Software und IT-Dienste	2.58
Bauwesen und Baumaterialien	2.53
Diverse Konsumgüter	2.45
Photografie und Optik	2.41
Diverser Handel	2.34
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.71
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.59
Textilien und Bekleidung	1.53
Tabak und Alkohol	1.48
Banken und Kreditinstitute	1.20
Freizeit	1.09
Reifen und Gummi	0.69
Versicherungen	0.67
Uhrenherstellung	0.43
Rostfreier Stahl	0.36
Bergbau und Stahlwerke	0.25
Verlage und graphische Industrie	0.24
Papier- und Forstprodukte	0.11
Öl	0.11
Umweltdienste und Recycling	0.09
Transport	0.09
	99.21

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AFTERPAY TOUCH GROUP	AUD	33,755.00	1,935,269.58	0.78
AGL ENERGY	AUD	99,082.00	967,251.77	0.39
AMP	AUD	552,955.00	517,211.25	0.21
AMPOL	AUD	40,206.00	690,182.66	0.28
ANZ BANKING GROUP	AUD	451,127.00	5,568,005.15	2.25
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	186,934.00	1,384,064.35	0.56
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	90,975.00	1,954,233.56	0.79
ASX LIMITED	AUD	30,774.00	1,787,079.40	0.72
AURIZON HOLDINGS	AUD	302,818.00	922,440.32	0.37
AUSNET SERVICES	AUD	290,645.00	391,641.19	0.16
BHP GROUP	AUD	467,730.00	11,934,737.87	4.81
BLUESCOPE STEEL	AUD	77,890.00	709,011.18	0.29
BRAMBLES	AUD	240,866.00	1,811,000.83	0.73
CIMIC GROUP	AUD	15,072.00	200,392.96	0.08
COCA-COLA AMATIL	AUD	81,900.00	557,667.28	0.23
COCHLEAR	AUD	10,474.00	1,486,433.28	0.60
COLES GROUP	AUD	212,090.00	2,584,263.38	1.04
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	281,064.00	12,814,400.07	5.16
COMPUTERSHARE	AUD	76,313.00	668,401.47	0.27
CROWN RESORTS	AUD	58,512.00	368,639.17	0.15
CSL	AUD	72,056.00	14,822,440.20	5.97
DEXUS	AUD	171,738.00	1,094,298.55	0.44
EVOLUTION MINING	AUD	258,203.00	1,064,135.15	0.43
FORTESCUE METALS	AUD	268,770.00	3,140,046.33	1.27
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	261,428.00	3,361,570.31	1.36
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	311,103.00	869,633.91	0.35
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	366,864.00	1,151,719.89	0.47
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	103,686.00	819,715.78	0.33
MACQUARIE GROUP	AUD	53,236.00	4,562,420.46	1.84
MAGELLAN FINANCIAL GROUP	AUD	20,150.00	818,023.83	0.33
MEDIBANK PRIVATE	AUD	441,017.00	793,408.25	0.32
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	626,957.00	979,629.62	0.40
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	507,699.00	6,459,104.72	2.61
NEWCREST MINING	AUD	128,623.00	2,880,032.05	1.16
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	117,313.00	1,146,906.92	0.46
OIL SEARCH	AUD	315,595.00	597,175.11	0.24
ORICA	AUD	65,104.00	720,014.53	0.29
ORIGIN ENERGY	AUD	280,828.00	865,518.83	0.35
QANTAS AIRWAYS	AUD	146,190.00	424,365.77	0.17
QBE INSURANCE GROUP	AUD	231,850.00	1,430,796.64	0.58
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	29,073.00	1,376,979.72	0.56
REA GROUP	AUD	8,373.00	659,968.15	0.27
RIO TINTO	AUD	59,101.00	3,995,455.35	1.61
SANTOS	AUD	281,172.00	983,466.46	0.40
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	829,891.00	1,308,613.50	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Australien (Fortsetzung)				
SEEK	AUD	53,168.00	811,322.73	0.33
SONIC HEALTHCARE	AUD	71,360.00	1,696,043.64	0.68
SOUTH32	AUD	764,884.00	1,118,390.33	0.45
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	384,930.00	1,042,896.52	0.42
SUNCORP METWAY	AUD	197,203.00	1,194,367.25	0.48
SYDNEY AIRPORT -STAPLED SECURITIES-	AUD	213,565.00	897,006.02	0.36
TABCORP HOLDINGS	AUD	354,265.00	848,090.84	0.34
TELSTRA	AUD	647,675.00	1,290,534.41	0.52
TPG TELECOM LIMITED	AUD	61,484.00	321,701.17	0.13
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	433,002.00	4,379,097.11	1.77
TREASURY WINE ESTATES	AUD	112,037.00	717,904.46	0.29
VICINITY CENTRES -STAPLED SECURITIES-	AUD	606,452.00	597,677.34	0.24
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	17,439.00	293,860.94	0.12
WESFARMERS	AUD	180,116.00	5,734,538.97	2.32
WESTPAC BANKING	AUD	572,606.00	6,911,393.85	2.79
WISETECH GLOBAL	AUD	24,103.00	445,543.49	0.18
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	150,744.00	1,899,444.32	0.77
WOOLWORTHS GROUP	AUD	200,657.00	5,239,395.06	2.12
			141,016,975.20	**56.92**
Bermuda				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	106,000.00	494,437.10	0.20
DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDINGS	USD	52,600.00	198,302.00	0.08
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	183,700.00	681,527.00	0.28
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	34,900.00	1,384,832.00	0.56
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	USD	35,700.00	707,217.00	0.29
KERRY PROPERTIES	HKD	107,500.00	274,366.85	0.11
PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS	HKD	68,472.00	17,935.19	0.01
			3,758,617.14	**1.53**
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	1,920,200.00	18,805,510.21	7.58
BANK OF EAST ASIA	HKD	210,000.00	385,856.80	0.16
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	583,000.00	1,534,601.44	0.62
CLP HOLDINGS	HKD	262,000.00	2,434,056.57	0.98
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	343,000.00	2,299,198.94	0.93
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	317,000.00	800,882.55	0.32
HANG SENG BANK	HKD	120,500.00	1,774,065.17	0.72
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	228,062.00	840,148.24	0.34
HK ELECTRIC INVESTMENTS -STAPLED SECURITY-	HKD	434,000.00	447,998.54	0.18
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	609,844.00	807,352.13	0.33
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,685,370.00	2,413,876.89	0.97
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	191,300.00	8,930,595.35	3.61
LINK REIT -UNITS-	HKD	327,000.00	2,658,184.87	1.07
MTR	HKD	244,000.00	1,204,254.13	0.49
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	243,594.00	1,178,676.80	0.48
PCCW LTD	HKD	685,000.00	408,347.05	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Hongkong (Fortsetzung)				
POWER ASSETS HOLDING	HKD	217,500.00	1,139,415.63	0.46
SINO LAND	HKD	496,000.00	575,998.12	0.23
SJM HOLDINGS	HKD	306,000.00	360,486.56	0.15
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	206,500.00	2,632,533.34	1.06
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	77,500.00	371,998.79	0.15
SWIRE PROPERTIES	HKD	180,600.00	475,384.25	0.19
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	218,500.00	2,864,455.16	1.16
			55,343,877.53	**22.34**
Irland				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	70,219.00	1,667,918.42	0.67
			1,667,918.42	**0.67**
Kaimaninseln				
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	47,500.00	482,966.16	0.19
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	6,450.00	1,847,538.00	0.75
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	278,452.00	808,406.39	0.33
CK ASSET HOLDINGS	HKD	412,908.00	2,011,254.98	0.81
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	427,908.00	2,572,960.99	1.04
MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS.-	USD	34,600.00	576,090.00	0.23
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	112,000.00	444,385.65	0.18
SANDS CHINA 144A/S	HKD	382,400.00	1,472,851.96	0.59
WH GROUP LTD	HKD	1,512,000.00	1,225,203.74	0.49
WHARF REIC	HKD	267,987.00	1,089,233.93	0.44
WYNN MACAU	HKD	258,800.00	412,742.91	0.17
			12,943,634.71	**5.22**
Neuseeland				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	197,391.00	950,514.06	0.38
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	92,031.00	2,023,897.81	0.82
MERCURY NZ	NZD	112,212.00	378,278.03	0.15
MERIDIAN ENERGY	NZD	200,759.00	656,873.68	0.27
RYMAN HEALTHCARE	NZD	64,185.00	597,362.34	0.24
SPARK NEW ZEALAND	NZD	288,795.00	897,199.80	0.36
THE A2 MILK COMPANY	AUD	116,409.00	1,180,357.48	0.48
			6,684,483.20	**2.70**
Singapur				
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	485,676.00	1,152,729.57	0.47
CAPITALAND	SGD	400,100.00	794,279.99	0.32
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST -UNITS-	SGD	436,654.00	524,586.45	0.21
CAPITALAND MALL TRUST -UNITS-	SGD	417,330.00	590,028.10	0.24
CITY DEVELOPMENTS	SGD	73,600.00	410,296.92	0.17
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	284,300.00	4,146,521.30	1.67
GENTING SINGAPORE	SGD	932,800.00	457,824.60	0.18
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	15,274.00	201,288.86	0.08
KEPPEL CORP	SGD	232,300.00	757,259.97	0.31
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REG.S	SGD	332,500.00	472,529.75	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Singapur (Fortsetzung)				
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	426,000.00	636,613.06	0.26
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	524,649.00	3,236,061.16	1.31
SINGAPORE AIRLINES	SGD	217,442.00	552,724.47	0.22
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	127,500.00	854,608.21	0.35
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	245,700.00	622,754.73	0.25
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	1,300,850.00	2,020,220.91	0.82
SUNTEC REIT	SGD	320,400.00	340,326.91	0.14
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	187,200.00	2,609,638.87	1.05
UOL GROUP	SGD	72,700.00	354,153.74	0.14
VENTURE CORPORATION	SGD	43,700.00	615,917.13	0.25
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	307,600.00	991,459.07	0.40
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	427,400.00	309,959.89	0.13
			22,651,783.66	9.16
GESAMT I.			**244,067,289.86**	**98.54**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Malta				
BGP HOLDINGS 'A'	EUR	1,171,163.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**
Wertpapierbestand			**244,067,289.86**	**98.54**
Sichteinlagen bei banken			3,562,200.62	1.44
Andere nettovermögenswerte			51,511.36	0.02
Nettovermögen			**247,681,001.84**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Pacific Ex Japan Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Australien	56.92
Hongkong	22.34
Singapur	9.16
Kaimaninseln	5.22
Neuseeland	2.70
Bermuda	1.53
Irland	0.67
Malta	0.00
	98.54

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	22.30
Immobilien	9.91
Pharmazeutika und Kosmetik	9.40
Versicherungen	8.95
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.45
Bergbau und Stahlwerke	5.55
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.53
Edelmetalle und Edelsteine	3.32
Bauwesen und Baumaterialien	3.08
Versorgungsbetriebe	3.05
Nachrichtenübermittlung	2.32
Elektronik und elektrische Geräte	2.27
Öl	2.25
Gastronomie	2.22
Einzelhandel und Supermärkte	2.20
Transportwesen und Frachtverkehr	2.12
Rostfreier Stahl	1.61
Freizeit	1.13
Internet, Software und IT-Dienste	0.96
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.82
Diverse Konsumgüter	0.81
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.80
Tabak und Alkohol	0.52
Chemikalien	0.29
Verlage und graphische Industrie	0.27
Spiele	0.18
Konglomerate	0.15
Automobile	0.08
	98.54

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Digital

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	5,769,417.00	97,747,656.64	2.13
			97,747,656.64	**2.13**
Frankreich				
CRITEO ADR -SPONS.-	USD	723,729.00	8,807,781.93	0.19
			8,807,781.93	**0.19**
Grossbritannien				
VODAFONE GROUP	GBP	30,765,141.00	40,891,692.06	0.89
			40,891,692.06	**0.89**
Hongkong				
CHINA MOBILE	HKD	11,282,984.00	72,257,946.35	1.57
			72,257,946.35	**1.57**
Israel				
WIX.COM	USD	119,249.00	30,846,138.83	0.67
			30,846,138.83	**0.67**
Japan				
KDDI	JPY	3,118,000.00	78,421,537.43	1.71
NINTENDO	JPY	169,800.00	96,028,301.79	2.09
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,359,800.00	27,617,048.79	0.60
RAKUTEN	JPY	5,574,800.00	59,853,007.43	1.30
SOFTBANK	JPY	3,134,600.00	34,929,926.16	0.76
SOFTBANK GROUP	JPY	2,380,000.00	147,334,158.39	3.21
Z HOLDINGS CORP	JPY	7,236,800.00	48,006,033.02	1.05
			492,190,013.01	**10.72**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	625,937.00	182,423,079.28	3.97
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	1,268,983.00	161,528,846.07	3.52
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	237,882.00	108,210,142.98	2.36
TENCENT HOLDINGS	HKD	2,252,885.00	149,869,098.16	3.26
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	5,131,567.00	80,155,076.54	1.75
			682,186,243.03	**14.86**
Kanada				
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	652,585.00	25,983,391.71	0.57
			25,983,391.71	**0.57**
Luxemburg				
SPOTIFY TECHNOLOGY	USD	43,682.00	10,741,403.80	0.23
			10,741,403.80	**0.23**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Digital (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande				
WOLTERS KLUWER	EUR	611,417.00	52,591,681.97	1.14
			52,591,681.97	**1.14**
Südafrika				
NASPERS 'N'	ZAR	661,608.00	116,346,546.35	2.53
			116,346,546.35	**2.53**
Südkorea				
NAVER	KRW	374,209.00	94,600,733.88	2.06
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	2,892,510.00	143,654,564.39	3.13
SK TELECOM	KRW	178,788.00	36,382,289.30	0.79
			274,637,587.57	**5.98**
Vereinigte Staaten				
ADOBE	USD	30,456.00	15,026,685.84	0.33
ALPHABET 'A'	USD	98,138.00	144,753,550.00	3.15
AMAZON.COM	USD	20,582.00	65,058,878.72	1.42
APPLE	USD	621,255.00	71,916,478.80	1.57
AT&T	USD	3,380,033.00	96,229,539.51	2.09
BOOKING HOLDINGS	USD	52,336.00	89,218,225.92	1.94
COMCAST 'A'	USD	3,256,455.00	151,718,238.45	3.30
DISH NETWORK 'A'	USD	950,938.00	28,361,725.85	0.62
DROPBOX 'A'	USD	2,032,447.00	39,348,173.92	0.86
EBAY	USD	3,164,886.00	169,574,591.88	3.69
ELECTRONIC ARTS	USD	946,362.00	124,153,230.78	2.70
EVOLENT HEALTH 'A'	USD	669,112.00	8,537,869.12	0.19
EXPEDIA	USD	381,644.00	35,679,897.56	0.78
FACEBOOK 'A'	USD	792,352.00	208,784,752.00	4.55
IAC INTERACTIVE	USD	142,647.00	16,974,993.00	0.37
INTUIT	USD	374,843.00	120,864,376.92	2.63
LYFT 'A'	USD	1,124,370.00	30,998,880.90	0.67
MATCH GROUP	USD	307,890.00	33,695,481.60	0.73
MERCADOLIBRE	USD	137,393.00	150,310,689.86	3.27
MICROSOFT	USD	601,674.00	125,388,861.60	2.73
NETFLIX	USD	107,595.00	53,367,120.00	1.16
PAYPAL HOLDINGS	USD	562,226.00	110,319,985.72	2.40
PINTEREST 'A'	USD	330,230.00	13,694,638.10	0.30
SALESFORCE.COM	USD	632,401.00	158,081,277.97	3.44
T-MOBILE US	USD	943,222.00	106,612,382.66	2.32
TRIPADVISOR	USD	981,697.00	19,565,221.21	0.43
TWITTER	USD	2,152,770.00	96,078,125.10	2.09
UBER TECHNOLOGIES	USD	885,344.00	31,748,435.84	0.69
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	1,843,795.00	109,152,664.00	2.38
WORKDAY 'A'	USD	95,419.00	21,184,926.38	0.46
YELP	USD	514,391.00	10,406,129.93	0.23
ZENDESK	USD	420,121.00	43,385,895.67	0.94
ZSCALER	USD	23,224.00	3,275,745.20	0.07
			2,503,467,670.01	**54.50**
GESAMT I.			**4,408,695,753.26**	**95.98**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Digital (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST.-	USD	21,694.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			*0.00*	*0.00*
Obligationen				
Kanada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			0.00	0.00
Obligationen insgesamt			*0.00*	*0.00*
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	846,093.20	125,412,333.12	2.73
			125,412,333.12	2.73
GESAMT III.			**125,412,333.12**	**2.73**
Wertpapierbestand			**4,534,108,086.38**	**98.71**
Sichteinlagen bei banken			64,782,364.32	1.41
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-5,477,098.98	-0.12
Nettovermögen			**4,593,413,351.72**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Digital

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	54.50
Kaimaninseln	14.86
Japan	10.72
Südkorea	5.98
Luxemburg	2.96
Südafrika	2.53
Deutschland	2.13
Hongkong	1.57
Niederlande	1.14
Grossbritannien	0.89
Israel	0.67
Kanada	0.57
Frankreich	0.19
	98.71

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	35.64
Nachrichtenübermittlung	21.80
Computer und Bürobedarf	13.36
Einzelhandel und Supermärkte	6.86
Versorgungsbetriebe	5.34
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.57
Elektronik und elektrische Geräte	4.32
Anteile an Anlagefonds	2.73
Diverse Konsumgüter	2.09
Verlage und graphische Industrie	1.14
Transportwesen und Frachtverkehr	0.67
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.19
Obligationen von Gesellschaften	0.00
	98.71

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Biotech

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Britische Jungferninseln				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	107,135.00	6,865,210.80	0.33
			6,865,210.80	**0.33**
Dänemark				
GENMAB	DKK	21,862.00	7,929,774.67	0.38
			7,929,774.67	**0.38**
Grossbritannien				
AMARIN CORPORATION ADR -SPONS.-	USD	1,005,324.00	4,091,668.68	0.20
GW PHARMACEUTICALS ADR -SPONS.-	USD	217,903.00	21,362,120.61	1.02
			25,453,789.29	**1.22**
Irland				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	1,031,678.00	80,367,716.20	3.85
			80,367,716.20	**3.85**
Kaimaninseln				
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	153,231.00	43,928,263.08	2.11
			43,928,263.08	**2.11**
Kanada				
APTOSE BIOSCIENCES	USD	2,297,385.00	13,749,849.23	0.66
AURINIA PHARMACEUTICALS	USD	2,082,579.00	30,593,085.51	1.47
ZYMEWORKS	USD	389,233.00	17,702,316.84	0.85
			62,045,251.58	**2.98**
Vereinigte Staaten				
ACADIA PHARMACEUTICALS	USD	1,126,878.00	46,314,685.80	2.22
ACCELERON PHARMA	USD	427,740.00	48,527,103.00	2.33
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	676,795.00	4,832,316.30	0.23
ALECTOR	USD	223,432.00	2,435,408.80	0.12
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	773,405.00	87,982,552.80	4.22
ALLAKOS INC	USD	227,502.00	18,250,210.44	0.87
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	210,167.00	30,301,878.06	1.45
AMGEN	USD	468,511.00	117,305,784.18	5.62
AMICUS THERAPEUTICS	USD	680,647.00	9,719,639.16	0.47
ANNEXON	USD	18,945.00	510,946.65	0.02
ARENA PHARMACEUTICALS	USD	491,726.00	37,356,424.22	1.79
ARVINAS	USD	114,207.00	2,738,683.86	0.13
AXSOME THERAPEUTICS	USD	420,920.00	29,636,977.20	1.42
BIOGEN	USD	368,243.00	104,295,623.68	5.00
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	915,295.00	70,322,114.85	3.37
BLUEPRINT MEDICINES	USD	531,531.00	48,964,635.72	2.35
CHEMOCENTRYX	USD	711,877.00	38,099,657.04	1.83
DECIPHERA PHARMACEUTICALS	USD	462,328.00	23,185,749.20	1.11
DENALI THERAPEUTICS	USD	645,865.00	23,761,373.35	1.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Biotech (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
EXELIXIS	USD	3,138,671.00	77,431,013.57	3.71
FATE THERAPEUTICS	USD	836,572.00	32,935,839.64	1.58
GILEAD SCIENCES	USD	1,381,870.00	86,353,056.30	4.14
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS	USD	664,847.00	36,293,997.73	1.74
HALOZYME THERAPEUTICS	USD	891,224.00	23,670,909.44	1.13
IGM BIOSCIENCES	USD	155,974.00	11,548,314.96	0.55
ILLUMINA	USD	89,983.00	27,678,770.80	1.33
IMMUNOMEDICS	USD	627,732.00	53,504,737.02	2.57
IMMUNOVANT	USD	728,966.00	26,804,079.82	1.29
INCYTE	USD	613,582.00	55,259,194.92	2.65
KALVISTA PHARMACEUTICALS	USD	332,576.00	4,246,995.52	0.20
KARUNA THERAPEUTICS	USD	305,818.00	23,930,258.50	1.15
KRYSTAL BIOTECH	USD	266,594.00	11,268,928.38	0.54
KYMERA THERAPEUTICS	USD	52,099.00	1,644,244.44	0.08
MERSANA THERAPEUTICS	USD	765,255.00	14,203,132.80	0.68
MIRATI THERAPEUTICS	USD	41,951.00	7,000,363.37	0.34
MOLECULAR TEMPLATES	USD	526,705.00	5,604,141.20	0.27
MYOKARDIA	USD	355,404.00	48,135,917.76	2.31
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	336,881.00	15,368,511.22	0.74
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	1,122,918.00	13,183,057.32	0.63
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	521,521.00	51,286,375.14	2.46
NOVAVAX	USD	98,789.00	10,901,366.15	0.52
PTC THERAPEUTICS	USD	182,725.00	8,611,829.25	0.41
REATA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	207,253.00	19,989,551.85	0.96
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	144,440.00	82,908,560.00	3.97
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	263,935.00	37,848,279.00	1.81
SEATTLE GENETICS	USD	531,924.00	103,315,598.52	4.95
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	319,476.00	15,053,709.12	0.72
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	338,569.00	30,078,469.96	1.44
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	365,444.00	99,250,935.96	4.76
			1,779,851,903.97	85.32
GESAMT I.			**2,006,441,909.59**	**96.19**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
INTARCIA THERAPEUTICS PFD AA	USD	40,219.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD BB1	USD	62,497.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD BB2	USD	387,583.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD CC	USD	25,924.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Biotech (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	483,432.15	71,656,827.03	3.44
			71,656,827.03	3.44
GESAMT III.			71,656,827.03	3.44
Wertpapierbestand			2,078,098,736.62	99.63
Sichteinlagen bei banken			10,267,400.44	0.49
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,573,169.04	-0.12
Nettovermögen			2,085,792,968.02	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Biotech

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	85.32
Irland	3.85
Luxemburg	3.44
Kanada	2.98
Kaimaninseln	2.11
Grossbritannien	1.22
Dänemark	0.38
Britische Jungferninseln	0.33
	99.63

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Biotechnologie	58.26
Pharmazeutika und Kosmetik	36.22
Anteile an Anlagefonds	3.44
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.63
Verschiedenes	0.08
Chemikalien	0.00
	99.63

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Premium Brands

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
ADIDAS	EUR	86,595.00	24,168,664.50	4.15
PUMA	EUR	140,892.00	10,837,412.64	1.86
			35,006,077.14	**6.01**
Frankreich				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	201,962.00	23,306,414.80	4.00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	25,123.00	18,530,724.80	3.18
KERING	EUR	38,297.00	21,970,988.90	3.77
L'OREAL	EUR	104,408.00	29,223,799.20	5.01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	72,512.00	29,287,596.80	5.02
PERNOD-RICARD	EUR	146,000.00	19,958,200.00	3.43
REMY COINTREAU	EUR	41,655.00	6,448,194.00	1.11
SMCP	EUR	340,968.00	1,300,451.95	0.22
			150,026,370.45	**25.74**
Grossbritannien				
DIAGEO	GBP	635,572.00	18,642,999.80	3.20
			18,642,999.80	**3.20**
Italien				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	203,471.00	5,273,968.32	0.91
MONCLER	EUR	249,322.00	8,668,925.94	1.49
			13,942,894.26	**2.40**
Japan				
SHISEIDO	JPY	127,500.00	6,235,226.58	1.07
			6,235,226.58	**1.07**
Luxemburg				
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	4,585,867.00	6,869,958.08	1.18
			6,869,958.08	**1.18**
Niederlande				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	317,905.00	2,961,285.08	0.51
FERRARI	EUR	152,645.00	23,942,368.25	4.11
			26,903,653.33	**4.62**
Schweiz				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	253,081.00	14,478,754.87	2.48
GARMIN	USD	127,393.00	10,375,290.81	1.78
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	1,513.00	10,935,348.67	1.88
			35,789,394.35	**6.14**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Premium Brands (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten				
AMERICAN EXPRESS	USD	291,864.00	24,813,371.74	4.26
APPLE	USD	301,951.00	29,884,027.44	5.12
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	278,391.00	17,988,966.57	3.09
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	145,697.00	27,035,507.50	4.64
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	276,353.00	20,839,001.44	3.58
LULULEMON ATHLETICA	USD	49,576.00	14,065,149.54	2.41
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	232,878.00	18,976,279.50	3.26
NIKE 'B'	USD	300,181.00	32,377,925.28	5.55
STARBUCKS	USD	302,865.00	22,493,811.19	3.86
TESLA	USD	78,245.00	28,790,070.02	4.94
VF CORPORATION	USD	344,891.00	20,867,729.25	3.58
VISA 'A'	USD	117,690.00	20,215,535.62	3.47
WILLIAMS-SONOMA	USD	65,186.00	5,007,449.17	0.86
			283,354,824.26	48.62
GESAMT I.			**576,771,398.25**	**98.98**
II. Sonstige wertpapiere				
Bezugsrechte				
Frankreich				
REMY COINTREAU RIGHT	EUR	41,655.00	41,655.00	0.01
			41,655.00	0.01
GESAMT II.			**41,655.00**	**0.01**
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	19,434.97	2,711,505.49	0.47
			2,711,505.49	0.47
GESAMT III.			**2,711,505.49**	**0.47**
Wertpapierbestand			**579,524,558.74**	**99.46**
Sichteinlagen bei banken			4,094,219.68	0.70
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-940,385.57	-0.16
Nettovermögen			**582,678,392.85**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Premium Brands

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	48.62
Frankreich	25.75
Schweiz	6.14
Deutschland	6.01
Niederlande	4.62
Grossbritannien	3.20
Italien	2.40
Luxemburg	1.65
Japan	1.07
	99.46

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Textilien und Bekleidung	28.15
Tabak und Alkohol	11.34
Pharmazeutika und Kosmetik	10.72
Automobile	9.05
Banken und Kreditinstitute	7.73
Gastronomie	7.12
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.58
Computer und Bürobedarf	5.12
Einzelhandel und Supermärkte	4.63
Photografie und Optik	4.00
Uhrenherstellung	2.48
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.88
Versorgungsbetriebe	1.18
Anteile an Anlagefonds	0.47
Bezugsrechte	0.01
	99.46

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Water

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	28,661,627.00	88,824,657.78	1.45
			88,824,657.78	**1.45**
Brasilien				
SABESP	BRL	15,323,673.00	109,740,318.90	1.79
			109,740,318.90	**1.79**
Chile				
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	CLP	3,181,731.00	1,963,259.71	0.03
			1,963,259.71	**0.03**
Dänemark				
NOVOZYMES 'B'	DKK	1,181,547.00	63,776,424.56	1.04
			63,776,424.56	**1.04**
Frankreich				
SUEZ	EUR	9,711,600.00	152,083,656.00	2.48
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	9,120,004.00	168,811,274.04	2.75
			320,894,930.04	**5.23**
Grossbritannien				
HALMA	GBP	2,372,133.00	61,015,296.23	0.99
HOMESERVE	GBP	3,703,201.00	49,620,921.15	0.81
PENNON GROUP	GBP	13,642,352.00	155,882,576.77	2.54
ROTORK	GBP	13,573,433.00	42,403,100.05	0.69
SEVERN TRENT	GBP	6,810,494.00	184,460,401.51	3.01
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	14,369,859.00	137,864,063.74	2.25
			631,246,359.45	**10.29**
Hongkong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	54,997,369.00	75,558,422.51	1.23
			75,558,422.51	**1.23**
Irland				
PENTAIR	USD	3,384,779.00	133,232,374.77	2.17
			133,232,374.77	**2.17**
Italien				
HERA	EUR	23,524,155.00	74,665,667.97	1.22
			74,665,667.97	**1.22**
Japan				
HORIBA	JPY	666,300.00	29,636,331.69	0.48
KUBOTA	JPY	3,991,000.00	60,820,520.36	0.99
			90,456,852.05	**1.47**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Water (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	2,305,814.00	197,495,428.39	3.22
			197,495,428.39	**3.22**
Kanada				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	2,507,293.00	45,337,711.65	0.74
STANTEC	CAD	2,627,630.00	68,995,464.95	1.12
WASTE CONNECTIONS	CAD	2,168,109.00	193,723,852.07	3.16
			308,057,028.67	**5.02**
Niederlande				
AALBERTS	EUR	2,325,735.00	72,446,645.25	1.18
			72,446,645.25	**1.18**
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	2,218,963.00	42,465,395.24	0.69
			42,465,395.24	**0.69**
Schweiz				
GEBERIT	CHF	429,610.00	218,267,663.41	3.56
			218,267,663.41	**3.56**
Südkorea				
COWAY CO	KRW	1,675,135.00	97,423,312.86	1.59
			97,423,312.86	**1.59**
Vereinigte Staaten				
A.O. SMITH	USD	2,518,227.00	115,485,585.73	1.88
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,326,319.00	70,792,208.66	1.15
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,241,490.00	107,097,301.48	1.75
AMERICAN STATES WATER	USD	933,647.00	59,467,970.18	0.97
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,392,777.00	296,486,316.04	4.83
AQUA AMERICA	USD	5,306,732.00	180,528,274.34	2.94
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1,378,702.00	51,416,226.84	0.84
DANAHER	USD	2,029,152.00	367,906,916.92	5.99
DONALDSON CO	USD	1,176,620.00	47,058,770.89	0.77
ECOLAB	USD	1,024,526.00	175,325,228.15	2.86
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	2,465,783.00	181,194,441.72	2.95
IDEX CORP	USD	988,224.00	154,758,274.38	2.52
MASCO	USD	3,865,068.00	186,702,323.62	3.04
MIDDLESEX WATER	USD	501,110.00	26,815,268.95	0.44
PERKINELMER	USD	735,228.00	78,259,221.92	1.28
POOL	USD	390,310.00	111,238,282.27	1.81
REPUBLIC SERVICES	USD	2,421,410.00	193,848,425.49	3.16
ROPER TECHNOLOGIES	USD	416,620.00	142,897,136.06	2.33
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	616,185.00	64,897,910.37	1.06
TETRA TECH	USD	431,089.00	35,157,171.39	0.57
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	773,869.00	290,506,090.26	4.73
TORO	USD	1,537,939.00	111,040,881.36	1.81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Water (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
TRIMBLE	USD	2,026,930.00	84,498,029.96	1.38
WASTE MANAGEMENT	USD	1,892,684.00	183,418,767.73	2.99
XYLEM	USD	2,996,474.00	216,169,377.00	3.52
			3,532,966,401.71	57.57
GESAMT I.			**6,059,481,143.27**	**98.75**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	476,607.09	66,494,695.86	1.08
			66,494,695.86	1.08
GESAMT II.			**66,494,695.86**	**1.08**
Wertpapierbestand			**6,125,975,839.13**	**99.83**
Sichteinlagen bei banken			20,531,030.81	0.33
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-10,352,732.88	-0.16
Nettovermögen			**6,136,154,137.06**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Water

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	57.57
Grossbritannien	10.29
Frankreich	5.23
Kanada	5.02
Schweiz	3.56
Jersey	3.22
Irland	2.17
Brasilien	1.79
Südkorea	1.59
Japan	1.47
Bermuda	1.45
Hongkong	1.23
Italien	1.22
Niederlande	1.18
Luxemburg	1.08
Dänemark	1.04
Schweden	0.69
Chile	0.03
	99.83

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Öffentliche Versorgungsbetriebe	28.90
Bauwesen und Baumaterialien	13.89
Maschinen- und Apparatebau	13.70
Elektronik und elektrische Geräte	9.07
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	8.90
Umweltdienste und Recycling	7.98
Versorgungsbetriebe	3.23
Nachrichtenübermittlung	3.20
Pharmazeutika und Kosmetik	2.86
Automobile	1.88
Diverse Konsumgüter	1.81
Gastronomie	1.81
Anteile an Anlagefonds	1.08
Chemikalien	1.04
Uhrenherstellung	0.48
	99.83

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Indian Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Indien				
ALKEM LABORATORIES	INR	215,537.00	8,158,046.27	2.94
AU SMALL FINANCE BANK	INR	820,146.00	7,292,171.03	2.62
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT.-	INR	2,488,012.00	5,490,579.17	1.98
CITY UNION BANK	INR	3,953,082.00	7,509,925.86	2.70
DR. LAL PATHLABS	INR	225,991.00	5,773,824.96	2.08
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	1,505,400.00	7,380,343.53	2.66
FAIRFAX INDIA HOLDINGS SUB. VTG	USD	664,444.00	4,604,596.92	1.66
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	1,074,170.00	10,589,346.01	3.81
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	2,496,497.00	27,560,153.89	9.93
HDFC BANK	INR	1,725,840.00	25,319,032.97	9.11
HDFC LIFE INSURANCE	INR	1,239,958.00	9,434,915.63	3.39
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	449,996.00	10,636,598.53	3.83
ICICI BANK	INR	1,942,797.00	9,375,281.89	3.37
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	329,236.00	5,765,890.89	2.07
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,981,143.00	27,218,669.28	9.79
INTERGLOBE AVIATION	INR	544,270.00	9,209,623.43	3.31
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	660,927.00	11,374,915.18	4.09
LUPIN	INR	454,637.00	6,221,767.95	2.24
MARICO -DEMAT.-	INR	1,502,977.00	7,405,958.97	2.66
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	139,931.00	12,815,723.52	4.61
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT.-	INR	5,065,007.00	7,875,384.00	2.83
POWER GRID INDIA	INR	3,263,323.00	7,200,351.95	2.59
SBI LIFE INSURANCE	INR	673,739.00	7,407,928.17	2.67
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	560,338.00	4,723,190.26	1.70
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	574,217.00	21,866,683.22	7.87
			268,210,903.48	**96.51**
Mauritius				
MAKEMYTRIP	USD	411,886.00	6,413,065.02	2.31
			6,413,065.02	**2.31**
Wertpapierbestand			**274,623,968.50**	**98.82**
Sichteinlagen bei banken			8,233,789.15	2.96
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-4,949,521.54	-1.78
Nettovermögen			**277,908,236.11**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Indian Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indien	96.51
Mauritius	2.31
	98.82

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	19.72
Banken und Kreditinstitute	19.01
Pharmazeutika und Kosmetik	10.81
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	10.07
Versicherungen	8.13
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.47
Automobile	4.61
Transportwesen und Frachtverkehr	3.31
Diverser Handel	2.83
Verschiedenes	2.66
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.59
Gastronomie	2.31
Chemikalien	2.24
Textil- und Bekleidungsindustrie	2.08
Bauwesen und Baumaterialien	1.98
	98.82

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Japan				
ADVANTEST	JPY	168,800.00	861,813,484.00	0.67
AMANO	JPY	566,300.00	1,387,835,283.00	1.07
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	506,100.00	1,856,352,405.00	1.43
CASIO COMPUTER	JPY	450,600.00	769,638,724.00	0.59
CHIBA BANK	JPY	1,955,900.00	1,138,635,615.00	0.88
COMSYS HOLDINGS	JPY	277,200.00	812,129,253.00	0.63
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	125,900.00	2,440,291,774.00	1.88
DENSO	JPY	306,600.00	1,414,805,636.00	1.09
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	241,600.00	1,567,932,172.00	1.21
EIZO	JPY	287,500.00	1,178,806,635.00	0.91
ENEOS HOLDINGS	JPY	1,642,500.00	617,391,129.00	0.48
FAST RETAILING	JPY	27,700.00	1,831,337,367.00	1.41
FUJI	JPY	316,200.00	660,254,456.00	0.51
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	475,800.00	1,582,666,858.00	1.22
FUJITSU	JPY	147,500.00	2,120,206,984.00	1.64
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	609,500.00	1,079,936,809.00	0.83
GLORY	JPY	405,300.00	954,778,147.00	0.74
HITACHI	JPY	979,600.00	3,491,414,528.00	2.69
HITACHI TRANSPORT SYSTEM	JPY	66,400.00	221,411,117.00	0.17
HONDA MOTOR	JPY	450,000.00	1,118,157,683.00	0.86
INFORMATION SERVICES INT. -DENTSU	JPY	101,600.00	674,076,140.00	0.52
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	304,900.00	1,218,329,091.00	0.94
KAO	JPY	356,200.00	2,814,251,403.00	2.17
KEYENCE	JPY	42,700.00	2,098,528,167.00	1.62
KOITO MANUFACTURING	JPY	173,300.00	930,397,249.00	0.72
KUBOTA	JPY	651,000.00	1,226,710,262.00	0.95
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	590,200.00	2,048,631,811.00	1.58
KYOCERA	JPY	166,400.00	1,001,380,259.00	0.77
KYUDENKO	JPY	204,500.00	622,491,912.00	0.48
MAEDA CORP	JPY	1,320,700.00	1,017,683,294.00	0.79
MARUWA	JPY	152,800.00	1,486,665,140.00	1.15
MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS	JPY	377,400.00	1,449,691,788.00	1.12
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	344,400.00	832,040,386.00	0.64
MITSUBISHI	JPY	993,600.00	2,503,037,922.00	1.93
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	6,403,200.00	2,669,852,467.00	2.06
MITSUI FUDOSAN	JPY	1,681,700.00	3,073,029,589.00	2.37
MITSUI O.S.K LINES	JPY	592,700.00	1,224,297,230.00	0.95
MURATA MANUFACTURING	JPY	355,800.00	2,417,731,295.00	1.87
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	225,700.00	1,739,918,637.00	1.34
NEC	JPY	356,900.00	2,197,616,625.00	1.70
NET ONE SYSTEMS	JPY	156,000.00	748,189,081.00	0.58
NEXON	JPY	709,900.00	1,863,549,240.00	1.44
NIDEC	JPY	127,600.00	1,253,695,450.00	0.97
NIHON KOHDEN	JPY	488,000.00	1,692,712,058.00	1.31
NIHON UNISYS	JPY	399,300.00	1,323,794,191.00	1.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,261,500.00	2,708,483,706.00	2.09
NITORI HOLDINGS	JPY	55,700.00	1,220,005,591.00	0.94
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	566,400.00	1,755,071,452.00	1.35
OPTORUN	JPY	219,700.00	470,652,692.00	0.36
ORIX	JPY	1,714,000.00	2,249,295,278.00	1.74
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	895,400.00	2,198,006,439.00	1.70
PARK24	JPY	855,700.00	1,458,991,681.00	1.13
RECRUIT HOLDINGS	JPY	377,800.00	1,584,523,269.00	1.22
RENGO	JPY	868,300.00	691,792,905.00	0.53
RESONA HOLDINGS	JPY	2,815,700.00	1,010,498,022.00	0.78
RINNAI	JPY	70,000.00	719,128,487.00	0.56
SANWA HOLDINGS	JPY	1,084,800.00	1,212,911,300.00	0.94
SECOM	JPY	198,000.00	1,905,984,737.00	1.47
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,657,700.00	2,796,960,525.00	2.16
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	582,400.00	1,894,656,499.00	1.46
SHIMADZU	JPY	597,900.00	1,915,005,755.00	1.48
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	252,400.00	3,468,687,564.00	2.68
SHIP HEALTHCARE	JPY	427,700.00	2,201,475,018.00	1.70
SMC	JPY	22,200.00	1,302,925,982.00	1.01
SMS	JPY	104,500.00	319,047,174.00	0.25
SOMPO HOLDINGS	JPY	322,400.00	1,172,522,710.00	0.91
SONY	JPY	411,400.00	3,311,600,034.00	2.56
STANLEY ELECTRIC	JPY	247,700.00	749,655,576.00	0.58
SUMCO	JPY	912,400.00	1,350,623,065.00	1.04
SUMITOMO METAL MINING	JPY	437,700.00	1,427,362,132.00	1.10
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	760,400.00	2,224,618,195.00	1.72
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	290,900.00	774,816,929.00	0.60
SUZUKI MOTOR	JPY	154,500.00	695,515,017.00	0.54
TDK	JPY	137,700.00	1,583,082,619.00	1.22
TERUMO	JPY	251,100.00	1,052,390,548.00	0.81
TOKIO MARINE	JPY	476,100.00	2,194,912,387.00	1.69
TOKYO ELECTRON	JPY	60,100.00	1,647,768,846.00	1.27
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	225,900.00	1,503,590,323.00	1.16
TOYOTA MOTOR	JPY	826,900.00	5,745,467,192.00	4.43
TSUGAMI	JPY	721,700.00	889,495,560.00	0.69
TSURUHA HOLDINGS	JPY	45,500.00	678,905,537.00	0.52
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	788,000.00	1,317,851,082.00	1.02
			128,638,378,574.00	99.31
Wertpapierbestand			**128,638,378,574.00**	**99.31**
Sichteinlagen bei banken			434,756,347.73	0.34
Termineinlagen bei banken			505,000,000.00	0.39
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-47,544,176.31	-0.04
Nettovermögen			**129,530,590,745.42**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Japanese Equity Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	99.31
	99.31

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	22.78
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	15.10
Automobile	7.64
Maschinen- und Apparatebau	7.30
Chemikalien	7.01
Computer und Bürobedarf	5.28
Pharmazeutika und Kosmetik	3.82
Versorgungsbetriebe	3.79
Einzelhandel und Supermärkte	3.76
Nachrichtenübermittlung	3.03
Internet, Software und IT-Dienste	2.37
Immobilien	2.37
Transportwesen und Frachtverkehr	2.33
Bauwesen und Baumaterialien	2.04
Diverser Handel	1.93
Umweltdienste und Recycling	1.58
Tabak und Alkohol	1.43
Textilien und Bekleidung	1.41
Rostfreier Stahl	1.10
Banken und Kreditinstitute	0.88
Uhrenherstellung	0.67
Gastronomie	0.60
Diverse Konsumgüter	0.56
Verpackungsindustrie	0.53
	99.31

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	13,488,000.00	33,210,184.14	2.49
			33,210,184.14	**2.49**
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	3,066,500.00	21,177,422.80	1.58
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	24,184,000.00	14,572,853.87	1.09
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	3,793,500.00	17,977,452.62	1.35
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	2,570,661.00	20,188,933.54	1.51
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	1,013,293.00	14,460,728.63	1.08
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	72.00	264.67	0.00
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	1,091,093.00	20,034,514.92	1.50
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	69,437.00	17,036,583.71	1.28
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,748,104.00	18,679,821.85	1.40
PING AN BANK 'A'	CNY	10,914,874.00	24,351,034.46	1.82
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	2,856,500.00	29,449,562.86	2.20
			197,929,173.93	**14.81**
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	4,605,512.00	45,383,606.24	3.40
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	6,625,600.00	12,916,884.42	0.97
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	3,333,000.00	22,445,964.47	1.68
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	679,800.00	31,942,423.15	2.39
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	1,304,500.00	17,220,764.40	1.29
			129,909,642.68	**9.73**
Indien				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	3,317,764.00	36,626,555.69	2.74
HDFC BANK	INR	1,885,685.00	27,664,048.06	2.07
ICICI BANK	INR	3,871,306.00	18,681,614.71	1.40
INTERGLOBE AVIATION	INR	763,065.00	12,911,865.98	0.97
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	1,550,661.00	13,070,801.81	0.98
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	460,648.00	17,541,876.85	1.31
			126,496,763.10	**9.47**
Indonesien				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	9,608,600.00	17,531,998.54	1.31
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	72,173,900.00	14,802,761.20	1.11
			32,334,759.74	**2.42**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,768,283.00	98,960,574.29	7.40
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	100,083.00	29,168,189.52	2.18
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	5,695,512.00	25,869,075.69	1.94
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	9,908,000.00	17,907,581.02	1.34
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	1,434,000.00	44,926,673.48	3.36

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
MGM CHINA HOLDINGS	HKD	7,394,800.00	9,220,286.30	0.69
MINTH GROUP	HKD	4,902,000.00	21,411,046.56	1.60
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	71,846.00	32,682,026.94	2.45
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	18,663,500.00	20,462,649.95	1.53
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	12,388,000.00	17,189,874.64	1.29
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,480,100.00	98,460,974.35	7.37
TRIP COM -SPONS.-	USD	743,821.00	23,422,923.29	1.75
			439,681,876.03	32.90
Südkorea				
FILA KOREA	KRW	459,925.00	14,418,103.27	1.08
HYUNDAI MOBIS	KRW	114,777.00	22,468,675.76	1.68
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	1,429,729.00	71,006,529.52	5.31
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	323,426.00	13,925,713.99	1.04
			121,819,022.54	9.11
Taiwan				
MEDIA TEK	TWD	1,438,000.00	30,345,720.82	2.27
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	5,968,156.00	89,658,071.96	6.71
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	4,690,000.00	17,935,274.98	1.34
WIWYNN	TWD	708,659.00	16,091,983.74	1.20
			154,031,051.50	11.52
Vereinigte Staaten				
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	242,460.00	16,892,188.20	1.26
			16,892,188.20	1.26
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	5,016,220.00	18,254,941.01	1.37
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	3,386,400.00	15,976,411.60	1.20
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	677,280.00	3,181,434.55	0.24
			37,412,787.16	2.81
Wertpapierbestand			1,289,717,449.02	96.52
Sichteinlagen bei banken			48,637,012.34	3.64
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,185,326.04	-0.16
Nettovermögen			1,336,169,135.32	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Asian Equities Ex Japan

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	32.90
China	14.81
Taiwan	11.52
Hongkong	9.73
Indien	9.47
Südkorea	9.11
Vietnam	2.81
Bermuda	2.49
Indonesien	2.42
Vereinigte Staaten	1.26
	96.52

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	22.07
Internet, Software und IT-Dienste	21.85
Banken und Kreditinstitute	12.82
Versorgungsbetriebe	7.40
Versicherungen	5.60
Pharmazeutika und Kosmetik	4.89
Gastronomie	4.12
Transportwesen und Frachtverkehr	3.35
Automobile	3.28
Tabak und Alkohol	2.78
Verschiedenes	1.94
Bauwesen und Baumaterialien	1.58
Diverse Konsumgüter	1.44
Maschinen- und Apparatebau	1.34
Diverser Handel	1.08
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.98
	96.52

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Greater China

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	3,150,000.00	7,755,937.13	2.55
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	954,000.00	4,269,161.91	1.40
			12,025,099.04	3.95
China				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	1,220,500.00	5,783,967.55	1.90
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	589,400.00	4,628,909.62	1.52
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	372,765.00	5,644,943.76	1.86
JD.COM 'A'	HKD	111,536.00	4,268,901.80	1.40
JD.COM 'A' ADR -SPONS.-	USD	99,821.00	7,800,012.94	2.57
JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'	CNY	368,048.00	4,867,254.32	1.60
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	304,496.00	5,591,117.95	1.84
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	28,590.00	7,014,645.34	2.31
MIDEA GROUP 'A'	CNY	696,808.00	7,445,923.87	2.45
PING AN BANK 'A'	CNY	2,257,147.00	5,035,684.73	1.66
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	918,000.00	9,464,274.01	3.11
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	387,441.00	3,923,512.29	1.29
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	233,700.00	7,596,867.87	2.50
			79,066,016.05	26.01
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	1,303,000.00	12,840,014.08	4.22
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	2,075,200.00	4,045,689.23	1.33
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	769,000.00	5,178,801.88	1.70
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	170,000.00	7,987,955.19	2.63
			30,052,460.38	9.88
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	103,524.00	30,171,034.56	9.94
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,406,768.00	6,389,555.12	2.10
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	4,910,000.00	4,028,119.17	1.33
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	3,058,000.00	4,201,451.70	1.38
CHINA RESOURCES LAND	HKD	1,102,000.00	4,998,779.64	1.64
CHINA YUHUA EDUCATION CORP	HKD	5,478,000.00	4,707,866.02	1.55
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	118,805.00	5,339,096.70	1.76
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	512,700.00	16,062,695.60	5.28
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	17,828.00	8,109,778.92	2.67
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -SPONS.-	USD	55,320.00	8,149,189.20	2.68
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	6,402,500.00	7,019,697.07	2.31
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	3,398,000.00	4,715,143.21	1.55
TENCENT HOLDINGS	HKD	414,600.00	27,580,514.81	9.08
			131,472,921.72	43.27

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Greater China (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Taiwan				
MEDIA TEK	TWD	513,000.00	10,825,698.74	3.56
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,918,758.00	28,825,007.73	9.49
WIWYNN	TWD	196,721.00	4,467,072.50	1.47
			44,117,778.97	14.52
Wertpapierbestand			296,734,276.16	97.63
Sichteinlagen bei banken			7,646,780.79	2.52
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-438,763.35	-0.15
Nettovermögen			303,942,293.60	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Greater China

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	43.27
China	26.01
Taiwan	14.52
Hongkong	9.88
Bermuda	3.95
	97.63

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	33.49
Elektronik und elektrische Geräte	18.49
Versicherungen	7.33
Pharmazeutika und Kosmetik	7.10
Banken und Kreditinstitute	6.19
Verschiedenes	4.78
Tabak und Alkohol	4.15
Gastronomie	3.46
Immobilien	2.97
Transportwesen und Frachtverkehr	2.84
Verbraucher-Produkte	2.50
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.55
Maschinen- und Apparatebau	1.40
Bauwesen und Baumaterialien	1.38
	97.63

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japanese Equity Selection

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Japan				
AGC	JPY	78,200.00	241,017,411.00	1.95
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	87,200.00	319,845,741.00	2.59
DENSO	JPY	56,400.00	260,257,788.00	2.11
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	26,200.00	170,032,380.00	1.38
ENEOS HOLDINGS	JPY	708,200.00	266,201,764.00	2.16
FAST RETAILING	JPY	6,100.00	403,290,900.00	3.27
FUJITSU	JPY	28,900.00	415,416,826.00	3.37
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	192,900.00	341,788,040.00	2.77
HITACHI	JPY	145,500.00	518,579,843.00	4.19
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	71,800.00	286,900,717.00	2.33
KOITO MANUFACTURING	JPY	58,700.00	315,143,211.00	2.55
MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS	JPY	68,400.00	262,742,232.00	2.13
MITSUBISHI	JPY	116,500.00	293,482,204.00	2.38
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	778,300.00	324,516,831.00	2.63
MITSUI FUDOSAN	JPY	219,200.00	400,551,874.00	3.25
MITSUI O.S.K LINES	JPY	129,000.00	266,465,906.00	2.16
MURATA MANUFACTURING	JPY	39,600.00	269,089,824.00	2.18
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	45,600.00	351,529,862.00	2.85
NEXON	JPY	149,300.00	391,925,485.00	3.18
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	109,500.00	235,100,250.00	1.91
NITORI HOLDINGS	JPY	9,500.00	208,079,948.00	1.69
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	84,000.00	260,286,020.00	2.11
ORIX	JPY	236,300.00	310,098,293.00	2.51
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	134,700.00	330,658,329.00	2.68
PARK24	JPY	165,600.00	282,352,486.00	2.29
RECRUIT HOLDINGS	JPY	62,100.00	260,452,343.00	2.11
RENGO	JPY	380,000.00	302,754,007.00	2.45
RESONA HOLDINGS	JPY	593,300.00	212,923,421.00	1.73
SEKISUI CHEMICAL	JPY	198,300.00	334,582,417.00	2.71
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	38,000.00	123,621,131.00	1.00
SHIMADZU	JPY	59,600.00	190,892,027.00	1.55
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	32,300.00	443,893,060.00	3.59
SHIONOGI & CO	JPY	38,700.00	218,193,346.00	1.77
SOMPO HOLDINGS	JPY	95,900.00	348,774,590.00	2.83
SONY	JPY	41,200.00	331,642,979.00	2.69
SUMCO	JPY	221,300.00	327,589,746.00	2.65
SUMITOMO METAL MINING	JPY	92,000.00	300,016,715.00	2.43
TAKARA LEBEN	JPY	394,100.00	122,976,434.00	1.00
TOKYO ELECTRON	JPY	8,500.00	233,045,511.00	1.89
TOYOTA MOTOR	JPY	100,900.00	701,073,455.00	5.67
			12,177,785,347.00	98.69

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Japanese Equity Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**12,177,785,347.00**	**98.69**
Sichteinlagen bei banken	128,118,818.79	1.04
Andere nettovermögenswerte	33,794,931.49	0.27
Nettovermögen	**12,339,699,097.28**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Japanese Equity Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	98.69
	98.69

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	18.48
Elektronik und elektrische Geräte	15.15
Automobile	10.33
Versorgungsbetriebe	7.58
Einzelhandel und Supermärkte	6.50
Chemikalien	6.30
Computer und Bürobedarf	5.48
Immobilien	4.25
Nachrichtenübermittlung	4.24
Transportwesen und Frachtverkehr	3.54
Textilien und Bekleidung	3.27
Tabak und Alkohol	2.59
Verpackungsindustrie	2.45
Rostfreier Stahl	2.43
Diverser Handel	2.38
Uhrenherstellung	1.95
Pharmazeutika und Kosmetik	1.77
	98.69

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Health

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	133,879.00	14,936,201.08	1.82
			14,936,201.08	**1.82**
Deutschland				
BEIERSDORF	EUR	90,855.00	10,305,924.05	1.26
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	296,179.00	13,242,124.96	1.62
			23,548,049.01	**2.88**
Färöer (Insel)				
BAKKAFROST	NOK	167,361.00	10,622,192.68	1.30
			10,622,192.68	**1.30**
Grossbritannien				
ASTRAZENECA	GBP	213,415.00	23,416,243.37	2.86
CRODA INTERNATIONAL	GBP	188,961.00	15,247,363.62	1.86
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	282,846.00	27,630,514.67	3.37
			66,294,121.66	**8.09**
Italien				
DIASORIN	EUR	55,536.00	11,244,174.82	1.37
TECHNOGYM	EUR	1,019,294.00	8,721,069.02	1.06
			19,965,243.84	**2.43**
Japan				
SHIMANO	JPY	88,400.00	17,360,507.05	2.12
UNI-CHARM	JPY	470,800.00	21,021,658.53	2.57
			38,382,165.58	**4.69**
Niederlande				
UNILEVER	EUR	478,537.00	29,094,287.29	3.55
			29,094,287.29	**3.55**
Schweiz				
NESTLE	CHF	142,484.00	17,042,249.28	2.08
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	106,494.00	36,708,355.58	4.48
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	58,538.00	14,877,655.90	1.82
			68,628,260.76	**8.38**
Spanien				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	654,579.00	11,108,205.63	1.36
			11,108,205.63	**1.36**
Vereinigte Staaten				
ABBOTT LABORATORIES	USD	370,802.00	39,323,552.10	4.79
ACCOLADE	USD	3,800.00	143,089.00	0.02
ALIGN TECHNOLOGY	USD	45,276.00	14,801,629.92	1.81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Health (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
AXSOME THERAPEUTICS	USD	57,782.00	4,068,430.62	0.50
BOSTON SCIENTIFIC	USD	670,997.00	25,377,106.54	3.10
CENTENE	USD	274,883.00	15,871,744.42	1.94
CLEAN HARBORS	USD	201,597.00	11,339,831.25	1.38
CLOROX	USD	94,886.00	19,877,668.14	2.43
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	113,407.00	9,899,297.03	1.21
COOPER COMPANIES	USD	59,298.00	19,851,784.44	2.42
DEXCOM	USD	47,108.00	18,978,399.96	2.32
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	190,895.00	15,097,885.55	1.84
ELI LILLY	USD	160,082.00	23,320,745.76	2.85
HUMANA	USD	57,677.00	23,510,875.51	2.87
INCYTE	USD	103,913.00	9,358,404.78	1.14
MAXIMUS	USD	260,220.00	17,838,081.00	2.18
MERCK & CO	USD	222,922.00	18,317,500.74	2.24
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	96,732.00	9,512,624.88	1.16
NEVRO	USD	80,183.00	11,098,129.03	1.35
QUEST DIAGNOSTICS	USD	195,811.00	22,447,773.04	2.74
SEATTLE GENETICS	USD	63,190.00	12,273,393.70	1.50
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	241,992.00	10,202,382.72	1.24
SLEEP NUMBER	USD	206,360.00	10,057,986.40	1.23
TABULA RASA HEALTHCARE	USD	77,179.00	3,124,977.71	0.38
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	85,354.00	37,477,234.32	4.56
UNITEDHEALTH GROUP	USD	126,300.00	39,022,911.00	4.75
VAIL RESORTS	USD	45,222.00	9,719,564.46	1.19
WASTE MANAGEMENT	USD	200,266.00	22,700,151.10	2.77
ZIMMER HOLDINGS	USD	145,061.00	19,480,241.69	2.38
			494,093,396.81	60.29
GESAMT I.			**776,672,124.34**	**94.79**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	262,541.88	38,915,322.20	4.74
			38,915,322.20	4.74
GESAMT II.			**38,915,322.20**	**4.74**
Wertpapierbestand			**815,587,446.54**	**99.53**
Sichteinlagen bei banken			4,680,844.72	0.57
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-794,119.94	-0.10
Nettovermögen			**819,474,171.32**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Health

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	60.29
Schweiz	8.38
Grossbritannien	8.09
Luxemburg	4.74
Japan	4.69
Niederlande	3.55
Deutschland	2.88
Italien	2.43
Dänemark	1.82
Spanien	1.36
Färöer (Insel)	1.30
	99.53

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	34.62
Biotechnologie	10.45
Textil- und Bekleidungsindustrie	9.28
Diverse Konsumgüter	8.27
Elektronik und elektrische Geräte	6.38
Chemikalien	5.97
Anteile an Anlagefonds	4.74
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.90
Diverser Handel	3.37
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	2.77
Versorgungsbetriebe	2.18
Automobile	2.12
Umweltdienste und Recycling	1.38
Landwirtschaft und Fischerei	1.30
Textilien und Bekleidung	1.21
Gastronomie	1.19
Internet, Software und IT-Dienste	0.40
	99.53

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Ägypten				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	186,026.00	785,766.57	0.09
EASTERN COMPANY	EGP	147,333.00	113,958.05	0.01
SEWEDY ELECTRIC	EGP	120,300.00	52,821.78	0.01
			952,546.40	**0.11**
Argentinien				
TELECOM ARGENTINA 'B' ADR -SPONS.-	USD	6,711.00	43,420.17	0.00
YPF ADR -SPONS.- 'D'	USD	29,033.00	104,809.13	0.01
			148,229.30	**0.01**
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	432,000.00	1,008,915.62	0.12
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	1,870,000.00	270,241.57	0.03
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	638,000.00	249,434.10	0.03
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	404,000.00	368,547.36	0.04
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	352,200.00	961,152.39	0.11
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	134,000.00	590,456.67	0.07
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	96,096.79	0.01
CREDICORP	USD	9,684.00	1,193,553.00	0.14
GOME RETAIL HOLDING	HKD	1,250,000.00	161,288.18	0.02
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	163,000.00	577,327.81	0.07
KUNLUN ENERGY	HKD	580,000.00	382,420.72	0.04
LUYE PHARMA GROUP	HKD	193,000.00	112,063.03	0.01
NINE DRAGONS PAPER	HKD	226,000.00	283,735.58	0.03
SHANGHAI INDUSTRIAL URBAN DEVELOPMENT	HKD	6,800.00	640.51	0.00
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	127,500.00	199,719.93	0.02
			6,455,593.26	**0.74**
Brasilien				
AMBEV	BRL	629,933.00	1,378,934.45	0.16
ATACADAO	BRL	65,000.00	231,114.18	0.03
B2W COMPANHIA DIGITAL	BRL	31,682.00	500,741.58	0.06
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	287,225.00	2,731,330.58	0.31
BANCO BRADESCO	BRL	172,517.00	547,046.87	0.06
BANCO BRADESCO PFD	BRL	616,154.00	2,102,336.88	0.24
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	28,500.00	359,167.28	0.04
BANCO DO BRASIL	BRL	115,609.00	609,827.32	0.07
BANCO SANTANDER	BRL	62,000.00	297,702.85	0.03
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	89,700.00	388,734.97	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Brasilien (Fortsetzung)				
BRASKEM 'A' PFD	BRL	32,442.00	115,235.86	0.01
BRF	BRL	86,108.00	277,930.21	0.03
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	134,183.00	240,929.09	0.03
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	21,304.00	266,668.16	0.03
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	161,691.00	363,402.08	0.04
CIELO	BRL	135,453.00	95,315.04	0.01
COGNA EDUCACAO	BRL	268,319.00	247,782.97	0.03
COPEL - PARANAENSE ENERGIA PFD 'B'	BRL	13,400.00	147,210.46	0.02
COSAN	BRL	20,454.00	238,771.39	0.03
CPFL ENERGIA	BRL	25,400.00	124,123.15	0.01
ELETROBRAS	BRL	43,700.00	233,689.42	0.03
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	39,985.00	222,044.39	0.03
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	22,185.00	160,632.64	0.02
ENGIE BRASIL	BRL	27,126.00	192,994.72	0.02
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	130,600.00	500,242.11	0.06
GERDAU PFD	BRL	138,536.00	496,262.27	0.06
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	29,987.00	321,991.64	0.04
HYPERA	BRL	52,800.00	273,742.42	0.03
IRB BRASIL RESSEGUROS	BRL	145,627.00	188,686.83	0.02
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	588,025.00	919,277.60	0.11
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	675,129.00	2,680,507.86	0.31
JBS	BRL	149,672.00	540,132.91	0.06
KLABIN	BRL	85,762.00	365,892.32	0.04
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	88,687.00	892,717.68	0.10
LOJAS AMERICANAS PFD	BRL	128,151.00	644,412.03	0.07
LOJAS RENNER	BRL	106,889.00	735,101.05	0.08
MAGAZINE LUIZA	BRL	102,700.00	1,592,434.29	0.18
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	BRL	37,164.00	126,541.25	0.01
NATURA & CO HOLDING	BRL	101,302.00	892,214.59	0.10
NOTRE DAME INTERM. PARTICIPACOES	BRL	66,767.00	752,664.24	0.09
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	BRL	107,092.00	380,966.43	0.04
PETROBRAS PFD	BRL	645,620.00	2,209,741.91	0.25
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	512,027.00	1,779,724.42	0.20
PORTO SEGURO	BRL	17,921.00	152,470.48	0.02
RAIA DROGASIL NM	BRL	153,000.00	594,719.76	0.07
RUMO	BRL	176,100.00	597,425.27	0.07
SABESP	BRL	43,455.00	361,470.29	0.04
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	106,632.00	289,553.37	0.03
SUL AMERICA (1 SH + 2 PFD) -UNITS-	BRL	40,997.00	286,596.77	0.03
SUZANO	BRL	73,207.00	610,771.99	0.07
TELEFONICA BRASIL PFD	BRL	57,431.00	444,337.46	0.05
TIM PARTICIPACOES	BRL	121,317.00	282,552.61	0.03
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	107,464.00	375,432.55	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Brasilien (Fortsetzung)				
VALE	BRL	509,103.00	5,265,369.09	0.60
VIA VAREJO	BRL	154,042.00	463,343.73	0.05
WEG	BRL	118,822.00	1,367,701.88	0.16
			39,458,665.64	**4.49**
Chile				
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	437,299.00	124,844.37	0.01
BANCO DE CHILE	CLP	6,292,181.00	471,221.88	0.05
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	6,577.00	203,274.10	0.02
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS.-	USD	24,321.00	327,603.87	0.04
CENCOSUD	CLP	181,839.00	266,518.48	0.03
CENCOSUD SHOPPING	CLP	44,439.00	63,162.53	0.01
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	24,236.00	155,062.62	0.02
COLBUN	CLP	1,302,816.00	207,539.52	0.02
COPEC	CLP	48,261.00	340,144.85	0.04
EMBOTELLADORA ANDINA 'B'	CLP	29,630.00	64,953.50	0.01
EMPRESAS CMPC	CLP	149,586.00	305,037.61	0.04
ENEL AMERICAS ADR -SPONS.-	USD	102,100.00	635,062.00	0.07
ENEL CHILE ADR -SPONS.-	USD	78,019.00	258,242.89	0.03
ENTEL	CLP	23,788.00	137,977.17	0.02
FALABELLA	CLP	103,103.00	303,415.45	0.03
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	15,835.00	494,273.18	0.06
			4,358,334.02	**0.50**
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,400.00	107,320.15	0.01
ACCELINK TECHNOLOGIES CO 'A'	CNY	5,000.00	25,724.89	0.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	31,186.49	0.00
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	23,600.00	141,831.38	0.02
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	593,200.00	275,636.59	0.03
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	3,842,000.00	1,189,764.83	0.14
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	28,860.00	209,527.54	0.02
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	38,556.41	0.00
AIR CHINA 'H'	HKD	298,000.00	193,024.53	0.02
AISINO 'A'	CNY	1,800.00	4,192.50	0.00
A-LIVING SERVICES 'H' 144A/S	HKD	63,250.00	311,757.15	0.04
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	392,000.00	80,422.16	0.01
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	132,800.00	57,229.75	0.01
ANGANG STEEL COMPANY 'A'	CNY	36,600.00	14,002.26	0.00
ANGEL YEAST 'A'	CNY	9,200.00	81,586.76	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	29,100.00	238,227.90	0.03
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	168,500.00	1,154,481.43	0.13
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,900.00	121,192.83	0.01
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	14,200.00	156,014.70	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	39,814.22	0.00
ASYMCHEM LABORATORIES 'A'	CNY	2,200.00	83,515.17	0.01
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	3,000.00	70,974.32	0.01
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	8,500.00	770,950.00	0.09
AVIC AIRCRAFT 'A'	CNY	30,400.00	101,687.06	0.01
AVIC CAPITAL 'A'	CNY	86,400.00	55,724.08	0.01
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	43,800.00	75,758.71	0.01
AVIC JOHNSON OPTRONIC TECHNOLOGY'A'	CNY	10,800.00	72,108.86	0.01
AVIC SHENYANG AIRCRAFT 'A'	CNY	9,100.00	76,444.86	0.01
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	279,000.00	158,757.89	0.02
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	52,966.02	0.01
BAIC BLUEPARK 'A'	CNY	26,400.00	23,024.88	0.00
BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S	HKD	274,000.00	112,426.89	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	214,500.00	148,089.64	0.02
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	37,400.00	53,889.18	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	355,300.00	166,656.27	0.02
BANK OF CHINA 'H'	HKD	10,960,000.00	3,379,877.66	0.39
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	272,200.00	181,940.52	0.02
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,234,000.00	582,758.71	0.07
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	56,900.00	99,084.37	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	117,800.00	107,229.27	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	89,000.00	103,843.55	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	53,800.00	255,586.42	0.03
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	134,200.00	161,499.85	0.02
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	91,300.00	66,378.73	0.01
BBMG CORP 'A'	CNY	106,400.00	48,036.22	0.01
BEIJING CAPITAL DEVELOPMENT 'A'	CNY	18,500.00	18,439.84	0.00
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	272,000.00	159,688.20	0.02
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	44,333.59	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	64,607.74	0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	19,500.00	88,722.30	0.01
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'	CNY	11,800.00	93,539.52	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	8,900.00	50,460.66	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	8,400.00	73,975.12	0.01
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	12,720.00	72,081.77	0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	14,300.00	56,846.30	0.01
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	88,700.00	75,799.90	0.01
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	70,312.07	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,600.00	96,238.66	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	241,700.00	177,851.21	0.02
BOHAI LEASING 'A'	CNY	40,500.00	16,681.60	0.00
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	8,100.00	21,288.34	0.00
BYD COMPANY 'A'	CNY	17,800.00	281,499.52	0.03
BYD 'H'	HKD	85,000.00	1,186,693.90	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	18,400.00	57,501.81	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	32,300.00	69,124.47	0.01
CANSINO BIOLOGIGS 'H'	HKD	7,200.00	147,807.07	0.02
CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP 'A'	CNY	10,200.00	36,495.93	0.00
CGN POWER 'H'	HKD	1,421,000.00	293,363.84	0.03
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	3,200.00	174,109.60	0.02
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	55,300.00	65,901.02	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	3,200.00	70,569.76	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	17,700.00	75,395.49	0.01
CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	8,200.00	54,376.71	0.01
CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A'	CNY	24,300.00	24,897.74	0.00
CHINA AVIONICS SYSTEMS 'A'	CNY	11,900.00	28,554.34	0.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,099,000.00	204,198.58	0.02
CHINA CITIC BANK 'A'	CNY	57,300.00	42,331.30	0.00
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,202,000.00	460,631.30	0.05
CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'	HKD	646,000.00	335,082.00	0.04
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION 'A'	CNY	28,900.00	31,686.62	0.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	280,000.00	163,301.06	0.02
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	88,600.00	79,740.43	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	13,241,000.00	8,559,552.04	0.98
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	98,500.00	71,324.65	0.01
CHINA EASTERN AIRLINES 'H'	HKD	312,000.00	132,044.70	0.02
CHINA ENTREPRISE 'A'	CNY	30,500.00	17,614.59	0.00
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	259,900.00	137,146.66	0.02
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	367,000.00	116,017.81	0.01
CHINA FEIHE	HKD	133,854.00	307,082.90	0.04
CHINA FILM 'A'	CNY	11,700.00	23,769.80	0.00
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'	CNY	41,340.00	92,773.11	0.01
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	494,500.00	278,830.49	0.03
CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'	CNY	55,100.00	48,298.01	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00	65,822.31	0.01
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,143,000.00	117,985.53	0.01
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	187,600.00	423,607.27	0.05
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'	CNY	15,100.00	496,458.19	0.06
CHINA JUSHI 'A'	CNY	30,200.00	65,028.72	0.01
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,031,000.00	2,301,427.48	0.26
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	27,000.00	180,034.68	0.02
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	413,000.00	255,790.15	0.03
CHINA MEHECO 'A'	CNY	11,000.00	23,734.33	0.00
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	175,700.00	935,135.35	0.11
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	533,000.00	2,458,644.74	0.28
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	46,000.00	38,837.99	0.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	71,110.00	228,062.80	0.03

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	48,700.00	108,576.20	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	261,700.00	203,308.74	0.02
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	724,500.00	386,083.26	0.04
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	187,100.00	102,844.61	0.01
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	357,000.00	126,675.74	0.01
CHINA NATIONAL ACCORD 'A'	CNY	3,300.00	22,429.91	0.00
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	536,000.00	674,313.62	0.08
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'	CNY	5,700.00	36,687.22	0.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	105,200.00	68,157.63	0.01
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV.'A'	CNY	4,200.00	51,528.94	0.01
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	40,300.00	31,839.80	0.00
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	37,700.00	59,681.75	0.01
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	214,000.00	146,070.32	0.02
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	46,600.00	214,824.11	0.02
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	388,400.00	1,100,034.41	0.13
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	122,600.00	69,906.34	0.01
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,252,000.00	1,309,174.86	0.15
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'A'	CNY	107,400.00	131,452.01	0.02
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'H'	HKD	258,000.00	178,100.86	0.02
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	180,100.00	143,611.45	0.02
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	481,000.00	226,532.47	0.03
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'H'	HKD	235,000.00	79,444.11	0.01
CHINA REINSURANCE GROUP 'H'	HKD	929,000.00	86,305.95	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	11,300.00	42,402.83	0.00
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	184,876.23	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	46,300.00	112,048.11	0.01
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	489,500.00	879,193.48	0.10
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY 'A'	CNY	216,000.00	137,727.12	0.02
CHINA SOUTH PUBLISHING & MEDIA 'A'	CNY	13,600.00	21,649.37	0.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	68,536.10	0.01
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	282,000.00	149,912.85	0.02
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	313,000.00	231,692.61	0.03
CHINA TELECOM CORP 'H'	HKD	1,956,000.00	585,530.28	0.07
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,270,000.00	1,059,818.17	0.12
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,400.00	53,222.83	0.01
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	186,000.00	132,502.99	0.02
CHINA VANKE 'A'	CNY	78,200.00	324,277.01	0.04
CHINA VANKE 'H'	HKD	239,400.00	724,368.44	0.08
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	184,400.00	514,640.93	0.06
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING & MEDIA GROUP 'A'	CNY	13,100.00	22,370.40	0.00
CHONGGING RURAL COMMERCIAL BANK 'H'	HKD	227,000.00	84,062.11	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	12,300.00	243,397.07	0.03
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	5,600.00	85,442.41	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	38,000.00	74,583.14	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	5,700.00	39,310.72	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	73,600.00	326,454.91	0.04
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	283,500.00	625,520.72	0.07
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	17,500.00	525,832.21	0.06
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	60,000.00	18,381.21	0.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	25,505.32	0.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H'	HKD	110,000.00	46,412.29	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	69,000.00	59,571.82	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	423,000.00	205,220.50	0.02
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	235,500.00	190,203.71	0.02
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	622,000.00	247,994.12	0.03
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	146,500.00	137,004.48	0.02
DAWNING INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	12,040.00	67,751.84	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	7,600.00	11,496.61	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	29,228.17	0.00
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	33,300.00	53,350.79	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	360,000.00	223,429.29	0.03
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	54,492.21	0.01
DONGXU OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	40,600.00	17,258.40	0.00
EASY MONEY INFORMATION 'A'	CNY	68,540.00	243,229.00	0.03
EVE ENERGY 'A'	CNY	19,388.00	142,464.67	0.02
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	43,200.00	141,589.81	0.02
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	11,400.00	39,853.80	0.00
FINANCIAL STREET HOLDING 'A'	CNY	22,700.00	22,160.35	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	44,461.56	0.01
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	134,600.00	157,640.68	0.02
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	48,160.00	43,414.83	0.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	20,880.00	484,554.62	0.06
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	80,700.00	100,073.79	0.01
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	81,890.47	0.01
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	37,781.44	0.00
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	20,300.00	94,385.59	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	59,600.00	209,173.99	0.02
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	10,900.00	87,443.68	0.01
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	45,664.98	0.01
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,600.00	23,710.29	0.00
GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'	CNY	193,900.00	57,696.61	0.01
GEM 'A'	CNY	33,100.00	23,191.69	0.00

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
GEMDALE 'A'	CNY	44,200.00	95,239.27	0.01
GF SECURITIES 'A'	CNY	57,200.00	133,647.49	0.02
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,200.00	205,734.56	0.02
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	9,100.00	25,090.35	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	2,380.00	60,789.17	0.01
GLODON 'A'	CNY	4,500.00	47,333.80	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	33,300.00	198,369.27	0.02
GRANDJOY HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	19,800.00	13,582.74	0.00
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	416,500.00	506,779.72	0.06
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	21,700.00	168,773.18	0.02
GREELAND HOLDINGS 'A'	CNY	87,800.00	83,138.75	0.01
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	30,375.90	0.00
GSX TECHEDU INC- ADR	USD	10,752.00	1,010,472.96	0.12
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	13,800.00	121,692.38	0.01
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING 'A'	CNY	32,000.00	28,378.00	0.00
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	20,474.38	0.00
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,900.00	98,096.27	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	430,000.00	354,537.22	0.04
GUANGZHOU BAIYUN INTL AIRPORT 'A'	CNY	17,000.00	34,088.78	0.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	14,000.00	61,871.67	0.01
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	5,400.00	80,174.60	0.01
GUANGZHOU R&H PROPERTIES 'H'	HKD	187,200.00	236,955.82	0.03
GUANZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	31,851.08	0.00
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	74,430.69	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	73,000.00	196,994.05	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'H' 144A/S	HKD	67,200.00	92,257.87	0.01
GUOXUAN HIGH-TECH 'A'	CNY	11,900.00	38,723.66	0.00
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	36,198.00	63,618.03	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	63,300.00	205,891.05	0.02
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	85,800.00	181,480.55	0.02
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	420,400.00	356,385.97	0.04
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	77,700.00	423,796.29	0.05
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	11,100.00	53,838.90	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	22,465.53	0.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,700.00	55,807.63	0.01
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	33,343.57	0.00
HEFEI MEYER OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	7,600.00	53,483.74	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	41,567.03	0.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	27,797.00	210,488.70	0.02
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,900.00	108,109.63	0.01
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	18,200.00	38,682.62	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	31,980.00	49,173.42	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,200.00	123,517.60	0.01
HOLITECH 'A'	CNY	30,100.00	22,457.47	0.00
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	4,800.00	31,668.44	0.00
HUA XIA BANK 'A'	CNY	123,700.00	111,330.60	0.01
HUAAN SECURITIES 'A'	CNY	28,500.00	37,263.72	0.00
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	29,237.26	0.00
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	20,600.00	75,489.00	0.01
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	15,990.00	129,965.02	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	34,493.34	0.00
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	424,000.00	159,203.05	0.02
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	48,500.00	147,301.77	0.02
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	187,200.00	307,245.46	0.04
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	33,289.33	0.00
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	14,000.00	52,616.57	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	28,800.00	105,622.45	0.01
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	34,000.00	26,164.64	0.00
HUBEI ENERGY GROUP 'A'	CNY	43,700.00	24,020.89	0.00
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	6,200.00	19,866.36	0.00
HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	20,167.73	0.00
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	31,400.00	23,519.44	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	9,620.00	138,796.66	0.02
IFLYTEK 'A'	CNY	21,900.00	110,716.86	0.01
IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'	CNY	14,000.00	22,778.62	0.00
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	426,400.00	306,884.64	0.04
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	8,431,000.00	4,340,547.47	0.50
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	154,200.00	359,383.36	0.04
INDUSTRIAL SECURITIES 'A'	CNY	75,700.00	93,651.51	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	488,300.00	82,311.60	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	100,900.00	107,523.17	0.01
INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	CNY	56,000.00	21,177.96	0.00
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	43,900.00	246,391.86	0.03
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	173,200.00	119,681.20	0.01
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	16,128.00	72,339.98	0.01
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	6,840.00	68,578.61	0.01
JD.COM 'A' ADR -SPONS.-	USD	116,622.00	8,765,309.52	1.01
JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL BANK 'A'	CNY	17,200.00	20,219.91	0.00
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	176,000.00	176,224.75	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	14,208.00	149,198.68	0.02
JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'	CNY	47,520.00	626,129.66	0.07
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	62,562.94	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	10,000.00	183,621.50	0.02
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,500.00	32,375.99	0.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	6,900.00	32,830.24	0.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'	CNY	35,400.00	48,101.59	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	34,800.00	53,407.52	0.01
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	24,000.00	50,130.56	0.01
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	128,000.00	143,523.25	0.02
JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	18,800.00	50,622.49	0.01
JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	9,200.00	22,911.72	0.00
JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'	CNY	19,900.00	17,501.72	0.00
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	56,400.00	74,321.64	0.01
JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,300.00	28,805.43	0.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	13,900.00	34,636.99	0.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,100.00	50,882.08	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	6,200.00	58,045.03	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	6,600.00	80,016.29	0.01
JUNEYAO AIRLINES 'A'	CNY	20,000.00	31,661.41	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	10,300.00	2,494,609.61	0.29
LBX PHARMACY CHAIN J.S. 'A'	CNY	2,940.00	34,962.72	0.00
LEGEND HOLDINGS 'H'	HKD	71,500.00	87,736.25	0.01
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	80,038.72	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	17,900.00	87,975.76	0.01
LEYARD OPTOELEC 'A'	CNY	21,700.00	24,905.65	0.00
LIAONING CHENG DA 'A'	CNY	13,900.00	48,593.66	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	86,294.92	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	31,859.29	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,600.00	76,367.31	0.01
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	27,100.00	298,282.56	0.03
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	55,898.00	466,213.66	0.05
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	14,000.00	295,506.47	0.03
MAANSHAN IRON & STEEL 'A'	CNY	52,400.00	20,661.41	0.00
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	15,800.00	160,288.51	0.02
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	1,300.00	69,937.41	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	74,332.63	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	183,700.00	72,163.97	0.01
MOMO 'A' ADR -SPONS-	USD	22,400.00	306,208.00	0.04
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	29,580.00	320,853.18	0.04
NANJI E-COMMERCE 'A'	CNY	13,800.00	35,298.07	0.00
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	9,360.00	59,997.31	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	36,800.00	76,111.68	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,200.00	124,239.36	0.01
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	94,450.67	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	40,375.33	0.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	12,100.00	113,068.60	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	115,300.00	429,207.84	0.05
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	42,200.00	173,756.34	0.02
NEWLAND DIGITAL 'A'	CNY	9,200.00	21,239.53	0.00
NINESTAR 'A'	CNY	11,900.00	50,410.53	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	31,933.17	0.00
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	13,600.00	80,178.41	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	17,800.00	26,430.53	0.00
OCEANWIDE HOLDINGS 'A'	CNY	28,100.00	17,670.14	0.00
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,300.00	97,242.15	0.01
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	22,908.35	0.00
OFILM GROUP 'A'	CNY	33,100.00	70,642.46	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,800.00	43,636.46	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	58,400.00	97,673.10	0.01
ORIENTAL PEARL GROUP 'A'	CNY	25,800.00	37,061.44	0.00
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,800.00	70,234.68	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	103,800.00	31,495.18	0.00
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,223,000.00	364,528.06	0.04
PERFECT WORLD 'A'	CNY	16,950.00	82,635.83	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	149,600.00	89,687.39	0.01
PETROCHINA 'H'	HKD	2,998,000.00	878,112.20	0.10
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	58,953.54	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	964,000.00	666,705.98	0.08
PING AN BANK 'A'	CNY	169,800.00	368,362.88	0.04
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	87,600.00	986,147.30	0.11
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	814,500.00	8,349,827.73	0.96
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	85,800.00	202,106.20	0.02
POLY PROPERTY DEVELOPMENT -'H'	HKD	15,100.00	120,408.72	0.01
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	118,700.00	78,818.00	0.01
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,414,000.00	576,539.43	0.07
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	125,100.00	70,048.23	0.01
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT 'A'	CNY	35,500.00	40,327.98	0.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	37,500.00	105,043.31	0.01
S.F. HOLDING 'A'	CNY	20,100.00	235,613.20	0.03
SAIC MOTOR 'A'	CNY	48,300.00	135,437.39	0.02
SANAN OPTOELECTRONICS 'A'	CNY	41,300.00	149,346.71	0.02
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,000.00	30,560.59	0.00
SANSTEEL MINGUANG 'A'	CNY	16,600.00	16,083.70	0.00
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	79,200.00	287,211.18	0.03
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	35,200.00	76,104.64	0.01
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	55,400.00	73,247.49	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	39,780.00	31,895.44	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	23,900.00	123,980.94	0.01
SG MICRO 'A'	CNY	2,100.00	87,774.66	0.01
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,200.00	111,572.16	0.01
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	32,993.82	0.00
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	36,540.00	136,579.40	0.02
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	17,000.00	62,421.34	0.01
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	43,448.25	0.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	133,000.00	44,644.05	0.01
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL 'A'	CNY	12,400.00	67,360.23	0.01
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	32,000.00	67,591.24	0.01
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	328,000.00	645,834.00	0.07
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLDING GROUP 'A'	CNY	79,300.00	33,011.71	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	8,200.00	86,985.91	0.01
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	32,639.98	0.00
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	59,039.14	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'H'	HKD	452,000.00	123,642.23	0.01
SHANGHAI ELECTRIC POWER 'A'	CNY	19,500.00	21,523.16	0.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,700.00	137,299.55	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	62,000.00	260,796.53	0.03
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,400.00	105,475.87	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	46,799.96	0.01
SHANGHAI JAHWA UNITED 'A'	CNY	4,600.00	25,393.03	0.00
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	36,058.82	0.00
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	185,720.00	154,890.48	0.02
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	9,000.00	88,256.17	0.01
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,300.00	70,014.22	0.01
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	95,300.00	158,872.21	0.02
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	237,700.00	328,562.00	0.04
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	5,100.00	80,549.70	0.01
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	55,398.52	0.01
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING 'A'	CNY	27,300.00	22,529.29	0.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	23,476.35	0.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	15,800.00	44,744.60	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	20,737.64	0.00
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	31,666.10	0.00
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	28,990.00	34,249.93	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STELL 'A'	CNY	71,400.00	38,932.98	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	8,400.00	242,167.55	0.03
SHANXI XISHAN COAL&ELECTRICITY 'A'	CNY	56,420.00	36,801.84	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
SHENERGY 'A'	CNY	30,800.00	26,004.57	0.00
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	31,582.84	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,200.00	72,109.73	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	130,400.00	103,789.61	0.01
SHENZEN GOODIX TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	82,495.56	0.01
SHENZHEN AIRPORT 'A'	CNY	14,900.00	19,066.76	0.00
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,520.00	28,323.59	0.00
SHENZHEN EXPRESSWAY 'H'	HKD	78,000.00	68,941.02	0.01
SHENZHEN HEPALINK PHARMA 'A'	CNY	8,400.00	27,913.05	0.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,400.00	77,573.38	0.01
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	5,500.00	144,711.69	0.02
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH 'A'	CNY	7,400.00	19,741.47	0.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	8,000.00	397,913.53	0.05
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	75,000.00	74,536.23	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	40,725.95	0.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION 'A'	CNY	11,100.00	90,431.14	0.01
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,200.00	48,444.59	0.01
SIASUN ROBOT & AUTOMATION 'A'	CNY	10,400.00	22,333.02	0.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	52,600.00	76,021.97	0.01
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,600.00	51,358.32	0.01
SICHUAN LANGUANG DEV 'A'	CNY	21,300.00	15,923.05	0.00
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	5,000.00	47,074.36	0.01
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	15,000.00	49,361.01	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	36,600.00	82,028.55	0.01
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO 'H'	HKD	233,500.00	88,276.89	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	33,530.02	0.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	HKD	316,000.00	56,675.38	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	200,800.00	428,540.37	0.05
SINOTRANS 'A'	CNY	34,300.00	18,552.27	0.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	24,120.00	64,594.02	0.01
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	45,110.00	71,213.94	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	42,978.89	0.00
SPRING AIRLINES 'A'	CNY	10,100.00	66,635.68	0.01
SUNING.COM 'A'	CNY	92,500.00	122,706.28	0.01
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	18,400.00	74,196.75	0.01
SUOFEIYA HOME COLLECTION 'A'	CNY	8,200.00	31,960.14	0.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	49,822.30	0.01
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTRUCTION DECORATION 'A'	CNY	17,600.00	24,379.28	0.00
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	51,900.00	3,878,487.00	0.45
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	9,800.00	22,595.98	0.00
TBEA 'A'	CNY	45,200.00	56,846.30	0.01
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	133,100.00	122,131.83	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	49,700.00	739,536.00	0.08
THE PACIFIC SECURITIES 'A'	CNY	86,800.00	53,437.42	0.01
THUNDER SOFWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,800.00	72,944.36	0.01
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	27,800.00	90,015.43	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	49,562.42	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	11,960.00	35,675.66	0.00
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	40,900.00	82,553.16	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	6,000.00	52,294.09	0.01
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	130,762.00	236,212.09	0.03
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	17,500.00	34,552.71	0.00
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	44,896.17	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	115,200.00	37,824.83	0.00
TONGWEI 'A'	CNY	34,700.00	136,822.72	0.02
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,800.00	83,726.83	0.01
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	35,800.00	30,435.99	0.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	117,000.00	246,376.08	0.03
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,300.00	66,562.83	0.01
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	64,000.00	508,690.01	0.06
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	6,600.00	114,050.55	0.01
UNISPLENDOUR CORP 'A'	CNY	20,860.00	78,765.61	0.01
USI (SH) 'A'	CNY	18,200.00	68,081.41	0.01
VENUSTECH GROUP 'A'	CNY	8,600.00	43,654.34	0.01
VISIONOX TECHNOLOGY 'A'	CNY	17,800.00	40,963.41	0.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	16,500.00	123,057.34	0.01
WANDA FILM HOLDING 'A'	CNY	20,000.00	50,159.88	0.01
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,500.00	19,590.50	0.00
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	23,000.00	237,141.01	0.03
WEICHAI POWER 'A'	CNY	59,300.00	129,601.13	0.01
WEICHAI POWER 'H'	HKD	246,000.00	474,218.21	0.05
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	7,900.00	30,084.49	0.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	3,700.00	38,636.88	0.00
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	61,800.00	180,539.50	0.02
WESTERN SECURITITES CO 'A'	CNY	37,100.00	52,314.91	0.01
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	5,600.00	15,325.29	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	6,200.00	159,003.59	0.02
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	140,956.59	0.02
WINNING HEALTH 'A'	CNY	22,880.00	65,935.00	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	18,690.78	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	12,410.00	62,557.65	0.01
WUHU SANQI INTER ENT NET TECH G 'A'	CNY	20,300.00	120,689.77	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	31,800.00	1,024,219.26	0.12
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	19,500.00	54,679.69	0.01
WUXI APPTEC 'A'	CNY	14,960.00	220,600.27	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
WUXI APPTEC 'H' 144A/S	HKD	33,500.00	471,587.28	0.05
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) 144A/S	HKD	140,500.00	3,350,200.63	0.38
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNY	10,200.00	71,586.44	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	80,100.00	66,337.24	0.01
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	25,798.33	0.00
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	22,441.78	0.00
XINHU ZHONGBAO 'A'	CNY	63,500.00	31,553.67	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	35,900.00	52,569.81	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	63,200.00	54,147.41	0.01
YANGO GROUP 'A'	CNY	43,200.00	46,099.01	0.01
YANJING BREWERY 'A'	CNY	23,700.00	28,799.13	0.00
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	40,948.75	0.00
YANZHOU COAL MINING 'A'	CNY	16,500.00	23,121.62	0.00
YANZHOU COAL MINING 'H'	HKD	240,000.00	179,610.52	0.02
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	6,300.00	55,850.72	0.01
YIFAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	10,200.00	36,989.32	0.00
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	4,000.00	57,746.89	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	32,200.00	48,898.11	0.01
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	101,300.00	117,007.08	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,940.00	177,235.75	0.02
YOUZU INTERACTIVE 'A'	CNY	8,700.00	22,865.25	0.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	30,699.84	0.00
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	18,980.00	52,136.55	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	7,900.00	118,068.32	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	7,200.00	96,472.31	0.01
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,500.00	190,051.99	0.02
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	165,500.00	198,810.91	0.02
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	53,160.00	75,818.34	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	23,900.00	105,098.28	0.01
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	21,800.00	16,776.15	0.00
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	26,800.00	80,256.39	0.01
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,080.00	44,365.78	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	238,000.00	174,428.65	0.02
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	17,160.00	80,289.11	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	12,300.00	62,417.83	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	21,224.28	0.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	33,000.00	65,640.25	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	19,800.00	85,936.97	0.01
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNY	35,880.00	116,651.53	0.01
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	15,400.00	17,584.69	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	65,654.33	0.01
ZHEJIANG WANFEG AUTO WHEEL CO 'A'	CNY	20,000.00	20,081.54	0.00
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	26,686.17	0.00
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00	44,908.77	0.01
ZHENGZHOU YUTONG BUS 'A'	CNY	24,000.00	55,618.54	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	85,105.86	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	50,100.00	243,062.58	0.03
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	6,600.00	48,458.66	0.01
ZHONGJIN GOLD CO 'A'	CNY	34,700.00	51,016.05	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	75,300.00	247,758.00	0.03
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	195,500.00	177,383.77	0.02
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	744,000.00	472,313.72	0.05
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	65,600.00	77,021.65	0.01
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	148,200.00	134,812.40	0.02
ZTE 'A'	CNY	33,800.00	163,050.09	0.02
ZTE 'H'	HKD	111,400.00	257,582.12	0.03
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	55,732.00	1,649,109.88	0.19
			122,974,160.92	14.09
Griechenland				
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	29,237.00	278,156.17	0.03
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	30,873.00	453,800.47	0.05
JUMBO	EUR	13,819.00	239,113.27	0.03
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	10,699.00	124,254.87	0.01
			1,095,324.78	0.12
Hongkong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	73,500.00	220,971.26	0.03
BYD ELECTRONIC CO	HKD	84,000.00	384,769.08	0.04
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	541,000.00	307,842.36	0.04
CHINA EVERBRIGHT LIMITED	HKD	142,000.00	189,819.41	0.02
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	792,000.00	436,360.65	0.05
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	180,712.00	182,808.16	0.02
CHINA MOBILE	HKD	844,000.00	5,330,742.05	0.61
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	536,000.00	1,323,729.50	0.15
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	776,000.00	144,183.89	0.02
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	198,000.00	1,190,539.01	0.14
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	282,000.00	141,543.93	0.02
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	284,000.00	315,144.20	0.04
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	242,600.00	367,494.99	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Hongkong (Fortsetzung)				
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	362,000.00	151,804.43	0.02
CHINA UNICOM HONG KONG	HKD	822,000.00	535,618.69	0.06
CITIC PACIFIC	HKD	829,000.00	600,081.06	0.07
CNOOC	HKD	2,449,000.00	2,366,808.54	0.27
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	788,800.00	1,514,475.87	0.17
DALI FOODS GROUP	HKD	234,500.00	142,211.01	0.02
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	300,000.00	244,254.82	0.03
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	323,000.00	366,756.42	0.04
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	376,000.00	595,770.15	0.07
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A -S-	HKD	62,000.00	238,796.83	0.03
LENOVO GROUP	HKD	964,000.00	616,951.80	0.07
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	HKD	34,000.00	45,274.24	0.01
SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	304,000.00	87,472.39	0.01
SINO-OCEAN GROUP HOLDINGS	HKD	528,500.00	105,698.60	0.01
SINOTRUK HONG KONG	HKD	80,000.00	198,603.81	0.02
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	336,500.00	363,415.17	0.04
WHARF HOLDINGS	HKD	217,000.00	426,154.34	0.05
YUEXIU PROPERTY	HKD	790,000.00	149,843.17	0.02
			19,285,939.83	**2.23**
Indien				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	102,486.60	473,180.52	0.05
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	98,244.23	288,184.86	0.03
ASIAN PAINTS	INR	39,875.56	1,058,174.33	0.12
AUROBINDO PHARMA	INR	40,160.37	433,127.95	0.05
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	21,827.12	630,439.71	0.07
AXIS BANK	INR	313,197.26	1,810,083.64	0.21
BAJAJ AUTO	INR	9,478.72	371,859.07	0.04
BAJAJ FINANCE	INR	25,013.97	1,115,861.85	0.13
BAJAJ FINSERV	INR	5,434.26	432,393.76	0.05
BANDHAN BANK	INR	102,529.10	379,742.54	0.04
BERGER PAINTS INDIA	INR	31,494.23	246,214.24	0.03
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	28,677.19	174,472.41	0.02
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	90,593.64	474,142.40	0.05
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	173,338.14	1,022,321.32	0.12
BHARTI INFRATEL	INR	46,143.96	111,677.67	0.01
BIOCON	INR	39,472.77	243,439.67	0.03
BOSCH LTD	INR	733.28	135,478.62	0.02
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	7,948.72	402,168.94	0.05
CIPLA -DEMAT.-	INR	47,816.04	493,552.58	0.06
COAL INDIA	INR	171,891.88	273,812.15	0.03
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	9,286.52	178,305.63	0.02
CONTAINER	INR	54,236.04	275,301.67	0.03
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	71,736.43	482,921.22	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indien (Fortsetzung)				
DIVI'S LABORATORIES	INR	10,914.19	452,468.18	0.05
DLF	INR	85,053.45	178,323.48	0.02
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	15,946.29	1,097,710.34	0.13
EICHER MOTORS	INR	18,928.25	563,433.18	0.06
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	218,155.10	258,451.36	0.03
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	57,574.49	549,883.89	0.06
GRASIM INDUSTRIES	INR	39,498.14	385,823.15	0.04
HAVELLS INDIA	INR	50,652.74	457,165.74	0.05
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	149,966.45	1,650,275.61	0.19
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	6,862.13	209,498.90	0.02
HDFC LIFE INSURANCE	INR	97,660.65	754,760.20	0.09
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	13,684.92	588,280.82	0.07
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	163,633.61	390,819.74	0.04
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	88,339.25	221,035.02	0.03
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	114,063.66	3,140,022.84	0.36
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	227,995.38	5,288,276.64	0.61
ICICI BANK	INR	707,610.30	3,420,807.12	0.39
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	28,886.52	489,084.97	0.06
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	48,478.91	277,683.42	0.03
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	264,346.63	267,898.93	0.03
INDRAPRASTHA GAS	INR	28,389.21	150,387.95	0.02
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	8,556.41	420,936.00	0.05
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	472,429.29	6,454,065.73	0.74
INTERGLOBE AVIATION	INR	21,327.27	357,718.89	0.04
ITC -DEMAT.-	INR	405,424.92	929,885.02	0.11
JSW STEEL	INR	117,964.12	453,760.39	0.05
JUBILANT FOODWORKS	INR	9,515.51	305,592.62	0.04
LIC HOUSING FINANCE	INR	38,457.85	145,224.16	0.02
LUPIN	INR	30,490.73	412,068.10	0.05
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	102,430.78	850,428.91	0.10
MARICO -DEMAT.-	INR	63,079.80	304,392.13	0.03
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	16,852.11	1,538,497.16	0.18
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT.-	INR	136,311.97	213,259.97	0.02
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	3,223.64	681,799.14	0.08
NTPC	INR	331,214.62	381,855.95	0.04
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	353,913.94	331,356.32	0.04
PAGE INDUSTRIES	INR	760.56	221,338.83	0.03
PETRONET LNG	INR	82,336.63	244,810.95	0.03
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	17,319.61	334,901.61	0.04
PIRAMAL ENTERPRISES	INR	12,602.77	213,721.89	0.02
POWER GRID INDIA	INR	251,725.47	556,568.67	0.06
REC	INR	89,227.94	120,992.16	0.01
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	395,145.05	12,011,243.44	1.38
SBI LIFE INSURANCE	INR	55,039.73	602,953.64	0.07

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indien (Fortsetzung)				
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	1,159.55	311,399.46	0.04
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	14,010.33	115,618.57	0.01
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	17,874.64	304,951.30	0.04
STATE BANK OF INDIA	INR	247,001.65	618,862.77	0.07
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	116,654.24	799,438.72	0.09
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	125,010.84	4,211,853.56	0.48
TATA GLOBAL BEVERAGES	INR	61,098.80	416,314.84	0.05
TATA MOTORS	INR	241,248.96	430,186.36	0.05
TATA STEEL -DEMAT.-	INR	49,002.86	245,520.23	0.03
TECH MAHINDRA	INR	63,292.30	658,267.34	0.08
TITAN COMPANY	INR	43,625.69	689,493.56	0.08
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	7,185.00	263,750.67	0.03
ULTRA TECH CEMENT	INR	15,907.60	874,904.48	0.10
UNITED SPIRITS	INR	40,986.27	284,100.04	0.03
UPL	INR	69,428.76	463,532.08	0.05
VEDANTA	INR	249,559.25	472,881.13	0.05
WIPRO -DEMAT.-	INR	156,361.71	659,468.21	0.08
ZEE ENTERTAINMENT -DEMAT.-	INR	121,964.81	343,151.17	0.04
			72,550,014.40	**8.33**
Indonesien				
ACE HARDWARE INDONESIA	IDR	1,166,900.00	124,570.45	0.01
ADARO ENERGY	IDR	1,275,900.00	99,799.15	0.01
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	2,750,600.00	843,971.76	0.10
BANK CENTRAL ASIA	IDR	1,341,500.00	2,479,147.02	0.28
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	1,111,132.00	336,454.60	0.04
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	7,604,500.00	1,552,131.54	0.18
BARITO PACIFIC	IDR	3,357,900.00	154,433.89	0.02
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	1,091,800.00	423,330.30	0.05
GUDANG GARAM PERUSAHAAN ROKOK	IDR	79,185.00	212,129.02	0.02
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA	IDR	1,548,200.00	146,565.06	0.02
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	343,100.00	199,836.35	0.02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR	278,100.00	189,518.37	0.02
KALBE FARMA	IDR	2,629,600.00	266,594.33	0.03
PERUSAHAAN GAS NEGARA 'B'	IDR	1,727,400.00	110,759.39	0.01
PT BANK MANDIRI	IDR	2,518,186.00	858,041.18	0.10
PT INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	192,600.00	134,808.30	0.02
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	552,400.00	259,618.71	0.03
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	449,300.00	274,512.48	0.03
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	6,732,800.00	1,188,873.76	0.14
UNILEVER INDONESIA	IDR	1,037,800.00	555,684.95	0.06
UNITED TRACTORS	IDR	238,769.00	363,103.49	0.04
XL AXIATA	IDR	636,800.00	85,082.53	0.01
			10,858,966.63	**1.24**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln				
3SBIO 144A/S	HKD	194,500.00	215,327.46	0.02
51JOB ADR -SPONS.-	USD	3,400.00	266,934.00	0.03
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	97,500.00	518,944.72	0.06
AGILE GROUP HOLDINGS	HKD	176,000.00	228,002.13	0.03
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	15,000.00	316,540.82	0.04
AK MEDICAL HOLDINGS	HKD	56,000.00	138,011.07	0.02
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	258,700.00	71,641,790.98	8.22
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	147,000.00	1,490,844.70	0.17
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	37,200.00	4,559,976.00	0.52
BAOZUN 'A' ADR -SPONS.-	USD	5,100.00	162,537.00	0.02
BEST -ADR SPONS.-	USD	20,900.00	62,491.00	0.01
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	15,886.00	645,924.76	0.07
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	564,000.00	171,017.08	0.02
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	179,755.00	802,671.41	0.09
CHAILEASE HOLDING PFD 'A'	TWD	15,615.00	53,735.29	0.01
CHINA AOYUAN GROUP	HKD	128,000.00	126,842.19	0.01
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	217,000.00	1,003,786.66	0.12
CHINA EAST EDUCATION HLDS 144A/S	HKD	60,000.00	129,907.95	0.01
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS -S-	HKD	100,000.00	183,223.37	0.02
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	248,000.00	527,992.98	0.06
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	192,000.00	117,675.86	0.01
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	123,000.00	212,350.73	0.02
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	43,200.00	320,511.87	0.04
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	194,000.00	214,022.96	0.02
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	387,000.00	1,765,195.89	0.20
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	160,000.00	129,856.34	0.01
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	366,000.00	490,197.36	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	450,000.00	1,913,200.38	0.22
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	276,000.00	179,486.65	0.02
CHINA YUHUA EDUCATION CORP	HKD	172,000.00	145,587.74	0.02
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	470,000.00	343,853.49	0.04
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,062,000.00	1,263,420.63	0.15
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	186,000.00	1,190,384.18	0.14
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	108,900.00	1,155,729.80	0.13
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	10,800.00	865,728.00	0.10
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	804,171.00	1,568,890.83	0.18
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	158,000.00	252,388.90	0.03
GREENTOWN SVS	HKD	186,000.00	226,556.99	0.03
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	103,000.00	738,267.61	0.08
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	103,000.00	239,488.43	0.03
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	150,000.00	709,345.41	0.08
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	90,000.00	655,539.67	0.08
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	21,828.00	949,954.56	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
HUTCHISON CHINA MEDITECH ADR -SPONS.-	USD	10,000.00	317,500.00	0.04
HUYA ADR -SPONS.-	USD	9,400.00	222,780.00	0.03
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	134,000.00	968,245.20	0.11
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	32,700.00	745,560.00	0.09
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	7,653.00	596,168.70	0.07
KAISA GROUP HOLDINGS	HKD	267,000.00	136,426.57	0.02
KE HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	11,942.00	783,753.46	0.09
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	106,245.00	368,768.07	0.04
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	188,500.00	261,221.04	0.03
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	341,000.00	874,708.37	0.10
KINGSOFT	HKD	119,000.00	586,547.04	0.07
KOOLEARN TECHNOLOGY -IPO-	HKD	38,204.00	162,919.41	0.02
KWG PROPERTY HOLDING	HKD	183,000.00	306,019.16	0.04
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	122,000.00	91,616.85	0.01
LI NING	HKD	282,000.00	1,286,266.77	0.15
LOGAN PROPERTY HOLDINGS	HKD	202,000.00	313,812.60	0.04
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	251,000.00	1,397,484.65	0.16
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	490,100.00	14,835,604.10	1.69
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	11,300.00	5,093,588.00	0.58
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -SPONS.-	USD	19,800.00	2,915,154.00	0.33
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	148,004.00	3,085,883.40	0.35
NOAH HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	5,700.00	148,884.00	0.02
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	37,600.00	2,771,120.00	0.32
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	49,800.00	689,479.87	0.08
SEAZEN GROUP	HKD	268,000.00	227,191.82	0.03
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTL	HKD	490,500.00	1,120,223.82	0.13
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	114,200.00	1,903,799.21	0.22
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	166,500.00	663,842.79	0.08
SILERGY	TWD	10,000.00	624,116.44	0.07
SINA	USD	8,500.00	361,420.00	0.04
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,406,000.00	1,525,716.50	0.18
SOHO CHINA	HKD	313,500.00	84,947.26	0.01
SSY GROUP	HKD	192,000.00	108,014.05	0.01
SUNAC CHINA HOLDINGS	HKD	357,000.00	1,379,613.92	0.16
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	97,900.00	1,474,164.92	0.17
TENCENT HOLDINGS	HKD	789,400.00	51,488,567.25	5.90
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	282,000.00	497,768.87	0.06
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	182,316.00	247,005.49	0.03
TRIP COM -SPONS.-	USD	63,900.00	1,998,153.00	0.23
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	139,000.00	126,264.13	0.01
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	56,000.00	183,533.04	0.02
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	63,100.00	972,371.00	0.11

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
WANT WANT CHINA	HKD	643,000.00	439,723.19	0.05
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	7,600.00	255,740.00	0.03
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,451,200.00	3,754,344.94	0.43
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	538,000.00	794,146.86	0.09
XPENG 'A' ADR -SPONS.-	USD	14,000.00	262,920.00	0.03
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	66,000.00	1,013,405.89	0.12
YUZHOU PROPERTIES	HKD	308,000.00	121,211.29	0.01
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	9,389.00	775,437.51	0.09
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	89,205.00	386,029.03	0.04
ZHENRO PROPERTIES GROUP 'S'	HKD	244,048.00	146,741.75	0.02
ZHONGSHENG GROUP	HKD	84,500.00	524,983.34	0.06
			211,315,044.42	24.26
Kolumbien				
BANCOLOMBIA	COP	31,287.00	197,454.12	0.02
BANCOLOMBIA PFD	COP	69,167.00	439,015.52	0.05
ECOPETROL	COP	744,835.00	368,983.65	0.04
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA	COP	29,170.00	155,794.67	0.02
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	58,506.00	301,909.12	0.03
			1,463,157.08	0.16
Luxemburg				
GLOBANT	USD	5,033.00	899,749.41	0.10
REINET INVEST	EUR	20,123.00	350,925.34	0.04
			1,250,674.75	0.14
Malaysia				
AMMB HOLDINGS	MYR	274,350.00	194,054.86	0.02
AXIATA GROUP	MYR	375,750.00	264,873.69	0.03
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA	MYR	21,300.00	105,359.80	0.01
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	842,100.00	626,028.88	0.07
DIALOG GROUP	MYR	523,950.00	480,271.75	0.06
DIGI.COM	MYR	358,900.00	339,342.48	0.04
FRASER & NEAVE HOLDINGS	MYR	24,100.00	190,759.05	0.02
GAMUDA	MYR	279,400.00	233,925.66	0.03
GENTING	MYR	284,500.00	216,977.03	0.02
GENTING MALAYSIA	MYR	342,500.00	173,866.23	0.02
GENTING PLANT	MYR	45,300.00	106,806.21	0.01
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	103,100.00	173,135.57	0.02
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	224,200.00	916,973.42	0.11
HONG LEONG BANK	MYR	93,420.00	337,134.61	0.04
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	40,033.00	135,610.40	0.02
IHH HEALTHCARE	MYR	330,200.00	411,508.72	0.05
IOI CORPORATION	MYR	316,700.00	341,348.73	0.04

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Malaysia (Fortsetzung)				
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	MYR	87,600.00	292,948.40	0.03
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	60,500.00	330,410.20	0.04
MALAYAN BANKING BHD	MYR	533,412.00	918,857.20	0.11
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	120,740.00	138,270.76	0.02
MAXIS	MYR	339,400.00	404,193.43	0.05
MISC BHD	MYR	189,600.00	333,904.01	0.04
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	9,300.00	314,139.30	0.04
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	354,100.00	461,739.93	0.05
PETRONAS DAGANGAN	MYR	39,900.00	187,956.70	0.02
PETRONAS GAS	MYR	99,700.00	397,216.89	0.05
PPB GROUP	MYR	81,280.00	368,023.48	0.04
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	215,100.00	264,443.89	0.03
PUBLIC BANK	MYR	406,338.00	1,523,095.41	0.17
QL RESOURCES	MYR	109,100.00	260,643.09	0.03
RHB BANK BERHAD	MYR	208,964.00	227,741.35	0.03
SIME DARBY BERHAD	MYR	306,420.00	186,513.32	0.02
SIME DARBY PLANTATION	MYR	269,720.00	326,402.41	0.04
SUPERMAX CORP	MYR	188,400.00	384,822.81	0.04
TELEKOM MALAYSIA	MYR	186,300.00	183,767.59	0.02
TENAGA NASIONAL	MYR	333,675.00	850,945.51	0.10
TOP GLOVE CORPORATION	MYR	643,800.00	1,311,917.73	0.15
WESTPORT HOLDINGS	MYR	147,900.00	138,417.18	0.02
YTL CORP	MYR	509,794.00	81,562.13	0.01
			15,135,909.81	**1.76**
Mexiko				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	345,900.00	211,403.07	0.02
AMERICA MOVIL 'L'	MXN	4,659,290.00	2,876,773.30	0.33
ARCA CONTINENTAL	MXN	58,317.00	241,199.33	0.03
BECLE	MXN	55,200.00	108,884.69	0.01
CEMEX CPO	MXN	2,249,325.00	818,594.54	0.09
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	77,608.00	308,704.04	0.04
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	444,800.00	344,035.37	0.04
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	268,800.00	1,488,032.04	0.17
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	359,800.00	1,218,851.13	0.14
GRUMA 'B'	MXN	28,325.00	307,007.17	0.04
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	51,900.00	410,730.90	0.05
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	24,555.00	282,612.48	0.03
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	220,500.00	403,400.50	0.05
GRUPO CARSO A1	MXN	66,700.00	137,831.34	0.02
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	316,600.00	236,243.28	0.03
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	424,425.00	1,043,272.88	0.12
GRUPO TELEVISA -CPO-	MXN	324,500.00	396,648.15	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko (Fortsetzung)				
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	18,610.00	289,205.05	0.03
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA	MXN	79,000.00	232,228.26	0.03
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	244,400.00	384,733.00	0.04
MEGACABLE HOLDINGS CPO	MXN	50,100.00	139,859.78	0.02
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	132,459.00	223,321.34	0.03
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	33,205.00	229,823.65	0.03
WAL-MART DE MEXICO	MXN	717,256.00	1,712,409.62	0.20
			14,045,804.91	**1.64**
Pakistan				
HABIB BANK	PKR	105,800.00	83,215.29	0.01
MCB BANK	PKR	64,000.00	67,683.10	0.01
OIL & GAS DEVELOPMENT	PKR	115,500.00	73,610.34	0.01
			224,508.73	**0.03**
Peru				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	29,208.00	354,585.12	0.04
			354,585.12	**0.04**
Philippinen				
ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	239,350.00	222,831.39	0.03
ABOITIZ POWER	PHP	251,700.00	136,756.82	0.02
AYALA CORPORATION	PHP	42,533.00	601,638.05	0.07
AYALA LAND	PHP	1,178,200.00	715,466.79	0.08
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	147,007.00	197,031.90	0.02
BDO UNIBANK	PHP	258,688.00	461,399.96	0.05
GLOBE TELECOM	PHP	5,250.00	226,034.62	0.03
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	16,597.00	134,153.13	0.02
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	137,270.00	305,692.34	0.04
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	374,510.00	457,934.41	0.05
JOLLIBEE FOODS	PHP	48,800.00	145,704.70	0.02
MANILA ELECTRIC	PHP	22,150.00	126,970.75	0.01
MEGAWORLD	PHP	1,900,100.00	117,931.04	0.01
METRO PACIFIC INVESTMENTS	PHP	1,351,400.00	96,972.44	0.01
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	221,284.00	176,810.02	0.02
PLDT	PHP	12,660.00	353,196.72	0.04
PUREGOLD PRICE CLUB	PHP	162,300.00	165,154.66	0.02
ROBINSONS LAND	PHP	350,800.00	102,859.49	0.01
SM INVESTMENTS	PHP	33,398.00	606,021.87	0.07
SM PRIME HOLDINGS	PHP	1,379,638.00	810,765.34	0.09
UNIVERSAL ROBINA	PHP	116,640.00	322,283.06	0.04
			6,483,609.50	**0.75**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Polen				
BANK PEKAO	PLN	25,842.00	330,883.51	0.04
CD PROJEKT	PLN	9,330.00	1,043,450.60	0.12
CYFROWY POLSAT	PLN	32,891.00	232,782.16	0.03
DINO POLSKA	PLN	6,403.00	379,463.40	0.04
GRUPA LOTOS	PLN	12,106.00	110,378.15	0.01
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	18,876.00	578,657.02	0.07
LPP	PLN	170.00	295,940.94	0.03
MBANK	PLN	1,525.00	66,616.33	0.01
ORANGE POLSKA	PLN	109,914.00	193,906.06	0.02
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	96,406.00	157,854.18	0.02
PKO BANK POLSKI	PLN	116,615.00	633,659.18	0.07
POLISH OIL AND GAZ COMPANY	PLN	262,380.00	340,103.30	0.04
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	43,254.00	506,396.15	0.06
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	81,747.00	528,752.65	0.06
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	5,221.00	191,387.24	0.02
			5,590,230.87	**0.64**
Qatar				
BARWA REAL ESTATE	QAR	258,730.00	245,228.50	0.03
INDUSTRIES QATAR	QAR	244,227.00	667,415.25	0.08
MASRAF AL RAYAN	QAR	513,960.00	581,575.10	0.07
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	570,797.00	328,745.11	0.04
OOREDOO	QAR	127,555.00	231,812.96	0.03
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	71,274.00	324,951.38	0.04
QATAR FUEL	QAR	66,015.00	313,847.83	0.04
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	87,859.00	198,110.95	0.02
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	157,030.00	692,639.91	0.08
QATAR NATIONAL BANK	QAR	628,639.00	3,107,800.51	0.36
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	268,090.00	294,155.44	0.03
			6,986,282.94	**0.82**
Rumänien				
NEPI ROCKCASTLE	ZAR	64,100.00	256,002.77	0.03
			256,002.77	**0.03**
Russland				
ALROSA	USD	359,630.00	325,888.27	0.04
GAZPROM	RUB	1,615,630.00	3,479,250.24	0.40
INTER RAO UES	USD	5,104,000.00	371,684.84	0.04
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	57,973.00	3,292,506.60	0.38
MAGNIT GDR -SPONS.-	USD	47,596.00	697,757.36	0.08
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	323,800.00	159,828.06	0.02
MMC NORILSK NICKEL	USD	8,867.00	2,097,174.95	0.24
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	64,600.00	552,976.00	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Russland (Fortsetzung)				
MOSCOW EXCHANGE	RUB	192,220.00	359,893.90	0.04
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	12,395.00	1,664,648.50	0.19
NOVOLIPETSK STEEL	USD	155,010.00	341,658.17	0.04
PHOSAGRO GDR -SPONS.-	USD	18,775.00	220,794.00	0.03
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	31,959.00	685,452.18	0.08
POLYUS PJSC	USD	4,546.00	942,029.49	0.11
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	155,350.00	753,280.95	0.09
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	1,486,720.00	4,219,947.09	0.48
SEVERSTAL	USD	28,872.00	366,502.44	0.04
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	1,038,800.00	518,587.08	0.06
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD	935,600.00	416,234.14	0.05
TATNEFT	USD	200,086.00	1,176,515.84	0.14
VTB BANK	USD	367,450,000.00	160,783.12	0.02
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	16,415.00	603,800.28	0.07
YANDEX 'A'	USD	41,922.00	2,694,872.01	0.31
			26,102,065.51	**3.01**
Saudi-Arabien				
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	SAR	5,368.00	186,337.21	0.02
ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	17,197.00	268,215.98	0.03
AL RAJHI BANK	SAR	168,394.00	2,967,591.79	0.34
ALINMA BANK	SAR	127,282.00	553,134.42	0.06
ALMARAI	SAR	35,220.00	498,608.82	0.06
ARAB NATIONAL BANK	SAR	90,021.00	480,009.59	0.06
BANK ALBILAD	SAR	47,538.00	304,178.31	0.03
BANK ALJAZIRA	SAR	64,053.00	234,640.13	0.03
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	82,870.00	709,215.89	0.08
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR	7,200.00	230,734.77	0.03
COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE	SAR	9,887.00	222,739.55	0.03
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	60,126.00	149,080.67	0.02
EMAAR THE ECONOMIC CITY	SAR	61,431.00	164,436.18	0.02
ETIHAD ETISALAT	SAR	50,604.00	385,857.52	0.04
JARIR MARKETING	SAR	7,653.00	383,588.56	0.04
NATIONAL COMMERCIAL BANK	SAR	201,128.00	1,997,445.32	0.23
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR	53,892.00	183,912.12	0.02
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR	38,270.00	153,251.41	0.02
RIYAD BANK	SAR	191,901.00	961,858.47	0.11
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR	40,640.00	175,310.65	0.02
SAMBA FINANCIAL GROUP	SAR	130,852.00	941,933.44	0.11
SAUDI AIRLINES CATERING	SAR	6,938.00	152,048.52	0.02
SAUDI ARABIAN FERTILIZER	SAR	28,064.00	601,563.82	0.07
SAUDI ARABIAN MINING	SAR	57,262.00	621,351.01	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Saudi-Arabien (Fortsetzung)				
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	301,807.00	2,912,822.14	0.33
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	123,618.00	2,920,058.30	0.34
SAUDI BRITISH BANK	SAR	95,001.00	645,869.01	0.07
SAUDI CEMENT	SAR	12,214.00	188,543.94	0.02
SAUDI ELECTRICITY	SAR	108,035.00	496,566.97	0.06
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	SAR	35,840.00	219,962.89	0.03
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	SAR	87,163.00	254,229.29	0.03
SAUDI TELECOM	SAR	83,062.00	2,236,659.35	0.26
SAVOLA	SAR	37,659.00	484,944.46	0.06
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	32,906.00	509,714.88	0.06
			24,396,415.38	**2.82**
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	26,100.00	177,309.26	0.02
			177,309.26	**0.02**
Südafrika				
ABSA GROUP	ZAR	105,047.00	550,410.28	0.06
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	7,252.00	514,107.11	0.06
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	ZAR	58,327.00	1,529,682.29	0.18
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	57,782.00	401,669.00	0.05
BID CORPORATION	ZAR	49,149.00	736,816.61	0.08
BIDVEST GROUP	ZAR	40,138.00	322,214.28	0.04
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	9,075.00	525,775.09	0.06
CLICKS GROUP	ZAR	32,749.00	421,759.36	0.05
DISCOVERY	ZAR	50,260.00	375,107.75	0.04
EXXARO RESOURCES	ZAR	31,255.00	224,448.01	0.03
FIRSTRAND	ZAR	664,237.00	1,629,261.21	0.19
GOLD FIELDS	ZAR	123,399.00	1,522,179.93	0.17
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	367,248.00	262,191.73	0.03
HARMONY GOLD MINING	ZAR	69,310.00	375,939.66	0.04
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	106,886.00	931,332.28	0.11
KUMBA IRON ORE	ZAR	7,806.00	229,867.36	0.03
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	ZAR	147,443.00	142,785.11	0.02
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	ZAR	153,482.00	136,970.49	0.02
MR. PRICE GROUP	ZAR	36,824.00	284,808.29	0.03
MTN GROUP	ZAR	241,096.00	811,213.44	0.09
MULTICHOICE GROUP	ZAR	60,498.00	335,733.71	0.04
NASPERS 'N'	ZAR	59,825.00	10,432,786.16	1.20
NEDBANK GROUP	ZAR	46,170.00	269,166.11	0.03
NORTHAM PLATINUM (PTY)	ZAR	48,256.00	494,603.86	0.06
OLD MUTUAL	ZAR	666,047.00	400,970.76	0.05
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	149,115.00	96,884.38	0.01
RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	ZAR	124,935.00	214,231.47	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südafrika (Fortsetzung)				
REMGRO	ZAR	75,697.00	416,959.29	0.05
SANLAM	ZAR	247,813.00	743,017.09	0.09
SASOL	ZAR	82,821.00	638,172.89	0.07
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	71,689.00	591,077.49	0.07
SIBANYE STILLWATER	ZAR	318,942.00	898,041.78	0.10
SPAR GROUP	ZAR	25,351.00	281,609.73	0.03
STANDARD BANK GROUP	ZAR	175,147.00	1,119,410.50	0.13
TIGER BRANDS	ZAR	19,695.00	219,012.50	0.03
VODACOM GROUP	ZAR	85,566.00	627,469.52	0.07
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	133,839.00	281,769.62	0.03
			29,989,456.14	**3.46**
Südkorea				
ALTEOGEN	KRW	2,590.00	399,295.36	0.05
AMOREPACIFIC CORP	KRW	4,523.00	634,262.75	0.07
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	3,325.00	139,027.04	0.02
AMOREPACIFIC PFD NON-VOTING	KRW	1,601.00	79,262.66	0.01
BGF RETAIL	KRW	1,285.00	135,696.56	0.02
BNK FINANCIAL GROUP	KRW	26,764.00	115,797.80	0.01
CELLTRION	KRW	13,058.00	2,875,098.09	0.33
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	9,686.00	726,344.79	0.08
CELLTRION PHARM	KRW	2,322.00	225,151.08	0.03
CHEIL WORLDWIDE	KRW	6,984.00	125,108.56	0.01
CJ	KRW	2,456.00	170,523.08	0.02
CJ CHEILJEDANG	KRW	1,239.00	418,472.74	0.05
CJ ENM	KRW	1,800.00	219,016.17	0.03
CJ LOGISTICS	KRW	1,487.00	225,687.81	0.03
COWAY CO	KRW	6,843.00	464,000.55	0.05
DAELIM INDUSTRIAL	KRW	3,487.00	230,776.55	0.03
DAEWOO SHIPBUILD & MARINE ENGENEERING	KRW	6,378.00	129,795.68	0.01
DB INSURANCE	KRW	6,147.00	237,574.82	0.03
DOOSAN BOBCAT	KRW	8,545.00	196,545.50	0.02
DOUZONE BIZON	KRW	2,706.00	241,792.51	0.03
E-MART	KRW	2,897.00	350,512.66	0.04
FILA KOREA	KRW	5,998.00	187,965.96	0.02
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	6,973.00	143,991.07	0.02
GS HOLDINGS	KRW	5,700.00	151,089.86	0.02
GS RETAIL	KRW	2,546.00	72,929.29	0.01
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	41,457.00	996,100.04	0.11
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	9,088.00	244,780.96	0.03
HANMI PHARM	KRW	841.00	196,676.33	0.02
HANON SYSTEMS	KRW	25,272.00	266,873.43	0.03
HANWHA SOLUTION	KRW	14,083.00	463,009.92	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südkorea (Fortsetzung)				
HLB	KRW	5,617.00	498,060.33	0.06
HOTEL SHILLA	KRW	3,634.00	236,465.81	0.03
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	10,408.00	270,990.05	0.03
HYUNDAI GLOVIS	KRW	2,103.00	258,940.83	0.03
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS	KRW	1,304.00	243,070.84	0.03
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	KRW	6,729.00	128,595.81	0.01
HYUNDAI MOBIS	KRW	9,211.00	1,811,479.34	0.21
HYUNDAI MOTOR	KRW	20,591.00	3,142,783.23	0.36
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	5,320.00	401,216.68	0.05
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	2,719.00	196,223.23	0.02
HYUNDAI STEEL	KRW	10,648.00	223,976.22	0.03
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	36,741.00	251,641.49	0.03
KAKAO	KRW	7,850.00	2,446,616.82	0.28
KANGWON LAND	KRW	13,143.00	241,619.36	0.03
KB FINANCIAL	KRW	55,274.00	1,774,719.02	0.20
KIA MOTORS	KRW	36,496.00	1,463,581.39	0.17
KMW	KRW	2,924.00	196,516.35	0.02
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	12,217.00	238,176.11	0.03
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	35,211.00	614,196.44	0.07
KOREA GAS	KRW	4,701.00	99,084.55	0.01
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	5,854.00	362,902.11	0.04
KOREA SHIPBUILDING OFF ENGINEERING	KRW	5,659.00	400,169.49	0.05
KOREA ZINC	KRW	1,150.00	370,221.46	0.04
KOREAN AIR LINES	KRW	12,662.00	204,085.63	0.02
KT & G	KRW	15,603.00	1,099,345.21	0.13
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	2,121.00	199,495.05	0.02
LG	KRW	13,581.00	860,495.74	0.10
LG CHEM	KRW	6,281.00	3,512,410.85	0.40
LG CHEM PFD	KRW	1,182.00	323,924.86	0.04
LG DISPLAY	KRW	34,713.00	455,616.35	0.05
LG ELECTRONICS	KRW	15,235.00	1,194,567.13	0.14
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	1,281.00	1,586,048.49	0.18
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE PFD	KRW	344.00	208,252.62	0.02
LG INNOTEK	KRW	1,749.00	231,803.65	0.03
LG UPLUS	KRW	29,875.00	293,768.02	0.03
LOTTE CHEMICAL	KRW	2,526.00	424,418.85	0.05
LOTTE CONFECTIONERY CO	KRW	4,245.00	103,810.79	0.01
LOTTE SHOPPING	KRW	1,829.00	122,767.14	0.01
MERITZ SECURITIES	KRW	48,268.00	133,928.43	0.02
MIRAE ASSET DAEWOO	KRW	34,246.00	248,315.87	0.03
NAVER	KRW	16,894.00	4,283,077.72	0.49
NCSOFT	KRW	2,312.00	1,593,388.36	0.18
NETMARBLE GAMES	KRW	3,181.00	451,513.28	0.05
ORION	KRW	2,958.00	331,335.70	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südkorea (Fortsetzung)				
OTTOGI	KRW	230.00	111,705.60	0.01
PANOCEAN	SGD	45,455.00	132,924.96	0.02
PEARLABYSS	KRW	667.00	115,320.30	0.01
POSCO	KRW	9,916.00	1,661,848.22	0.19
POSCO CHEMICAL	KRW	3,438.00	246,347.78	0.03
POSCO INTERNATIONAL	KRW	8,702.00	99,706.31	0.01
S1 CORP	KRW	2,843.00	212,707.93	0.02
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	2,286.00	1,348,727.10	0.15
SAMSUNG C&T	KRW	11,800.00	1,059,424.65	0.12
SAMSUNG CARD	KRW	5,222.00	125,917.11	0.01
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	657,802.00	32,735,346.49	3.75
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	7,429.00	882,965.89	0.10
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	112,741.00	4,868,240.54	0.56
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	22,108.00	199,434.68	0.02
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	4,398.00	684,424.24	0.08
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	61,828.00	281,780.66	0.03
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	10,242.00	534,211.67	0.06
SAMSUNG SDI	KRW	7,632.00	2,828,956.25	0.32
SAMSUNG SDS	KRW	4,873.00	706,260.44	0.08
SAMSUNG SECURITIES	KRW	7,494.00	196,080.26	0.02
SEEGENE	KRW	2,611.00	581,361.97	0.07
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	63,758.00	1,504,674.41	0.17
SHINPOONG PHARMACEUTICAL	KRW	4,048.00	437,854.48	0.05
SHINSEGAE	KRW	954.00	173,342.91	0.02
SK	KRW	4,718.00	800,787.37	0.09
SK HYNIX	KRW	75,645.00	5,433,232.39	0.62
SK INNOVATION	KRW	7,740.00	919,929.46	0.11
SK TELECOM	KRW	5,319.00	1,082,444.69	0.12
S-OIL	KRW	6,200.00	273,552.17	0.03
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	74,861.00	549,214.10	0.06
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	13,244.00	103,505.67	0.01
YUHAN CORP	KRW	5,701.00	312,957.12	0.04
			106,001,964.14	12.13
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	69,000.00	525,809.48	0.06
ACER	TWD	354,170.00	301,034.13	0.03
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	462,682.00	934,904.53	0.11
ASIA CEMENT	TWD	320,901.00	457,544.81	0.05
ASMEDIA TECHNOLOGY INC.	TWD	4,000.00	192,407.17	0.02
ASUSTEK COMPUTER	TWD	95,541.00	821,953.74	0.09
AU OPTRONICS	TWD	1,282,094.00	488,505.20	0.06
AVANTECH	TWD	56,510.00	554,363.49	0.06
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	93,688.00	566,954.41	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Taiwan (Fortsetzung)				
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	1,077,547.00	1,437,918.37	0.17
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	743,482.00	447,355.66	0.05
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	217,471.00	278,953.19	0.03
CHICONY ELECTRONICS	TWD	94,688.00	274,259.24	0.03
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,693,543.00	496,950.16	0.06
CHINA LIFE INSURANCE (TAIWAN)	TWD	324,657.00	222,774.20	0.03
CHINA STEEL	TWD	1,663,914.00	1,181,912.00	0.14
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	2,343,047.00	1,478,492.53	0.17
CHUNGHWA TELECOM	TWD	519,600.00	1,943,953.74	0.22
COMPAL ELECTRONICS	TWD	617,013.00	411,682.43	0.05
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	271,576.00	1,732,407.92	0.20
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,581,450.00	1,406,896.72	0.16
ECLAT TEXTILE	TWD	30,653.00	378,392.97	0.04
EVA AIRWAYS	TWD	373,431.00	138,422.24	0.02
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	391,004.00	208,303.58	0.02
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	392,224.00	340,141.17	0.04
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	206,493.00	435,756.43	0.05
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	54,972.00	332,663.92	0.04
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	1,447,195.00	1,027,972.08	0.12
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	463,178.00	1,082,840.93	0.12
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	163,220.00	452,497.80	0.05
FORMOSA PLASTICS	TWD	536,893.00	1,460,668.93	0.17
FORMOSA TAFFETA	TWD	142,253.00	152,794.08	0.02
FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	109,213.00	193,187.38	0.02
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	919,913.00	1,321,139.90	0.15
GIANT MANUFACTURE	TWD	40,551.00	376,132.53	0.04
GLOBALWAFERS	TWD	30,000.00	393,089.91	0.05
HIGHWEALTH CONSTRUCTION	TWD	7,992.00	11,932.47	0.00
HIGHWEALTH CONSTRUCTION	TWD	79,920.00	119,324.72	0.01
HIWIN TECHNOLOGIES	TWD	37,163.00	369,054.32	0.04
HIWIN TECHNOLOGIES -PROV.-	TWD	1,114.00	11,062.79	0.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1,708,177.00	4,535,348.25	0.52
HOTAI MOTOR	TWD	43,000.00	926,692.22	0.11
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,164,224.00	710,553.63	0.08
INNOLUX	TWD	1,113,793.00	357,169.59	0.04
INVENTEC	TWD	326,303.00	250,344.54	0.03
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	13,991.00	1,613,733.91	0.19
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	302,541.00	474,660.05	0.05
MEDIA TEK	TWD	205,916.00	4,331,187.39	0.50
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1,526,199.00	1,462,995.55	0.17
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	91,000.00	414,192.63	0.05
NAN YA PLASTICS	TWD	701,490.00	1,441,633.25	0.17
NANYA TECHNOLOGY	TWD	169,000.00	331,578.24	0.04
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	20,000.00	238,957.29	0.03

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Taiwan (Fortsetzung)				
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	76,686.00	698,082.99	0.08
PEGATRON	TWD	263,811.00	572,177.26	0.07
PHISON ELECTRONICS	TWD	17,282.00	157,916.29	0.02
POU CHEN	TWD	301,004.00	271,932.18	0.03
POWERTECH TECHNOLOGY	TWD	101,930.00	300,155.94	0.03
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	79,632.00	719,409.16	0.08
QUANTA COMPUTER	TWD	393,197.00	1,010,074.75	0.12
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	64,833.00	820,444.54	0.09
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	135,591.00	181,638.93	0.02
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	453,630.00	611,597.32	0.07
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,545,125.00	426,759.48	0.05
SINOPAC HOLDINGS	TWD	1,351,355.00	505,575.75	0.06
STANDARD FOODS	TWD	65,966.00	138,068.91	0.02
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	165,023.00	232,731.32	0.03
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	1,428,675.00	630,565.87	0.07
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	691,935.00	227,853.51	0.03
TAIWAN CEMENT	TWD	646,945.00	919,076.42	0.11
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	1,225,762.00	832,644.13	0.10
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	243,000.00	263,101.28	0.03
TAIWAN MOBILE	TWD	234,531.00	784,438.74	0.09
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	3,392,658.00	50,420,180.73	5.78
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	668,304.00	1,440,260.74	0.17
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	1,596,706.00	1,514,065.62	0.17
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	120,000.00	393,089.91	0.05
WALSIN TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	44,000.00	229,095.56	0.03
WIN SEMICONDUCTORS	TWD	49,000.00	487,448.73	0.06
WINBOND ELECTRONICS	TWD	510,000.00	240,922.74	0.03
WISTRON	TWD	388,332.00	393,674.75	0.05
WIWYNN	TWD	10,258.00	231,327.62	0.03
WPG HOLDING	TWD	198,238.00	264,194.30	0.03
YAGEO	TWD	52,934.00	635,186.12	0.07
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	1,261,404.00	767,690.13	0.09
YUANTA FINANCIAL HOLDING -PROV.-	TWD	50,456.00	30,707.51	0.00
			109,403,547.04	**12.60**
Thailand				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	74,259.06	0.01
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	152,759.00	840,277.03	0.10
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	579,300.00	1,062,179.60	0.12
ASSET WORLD -NVDR-	THB	1,046,833.00	121,122.53	0.01
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	110,200.00	148,930.67	0.02
BANGKOK BANK PCL -FGN-	THB	82,200.00	255,961.40	0.03
BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT -NVDR-	THB	217,848.00	137,736.81	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Thailand (Fortsetzung)				
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	1,361,300.00	860,696.97	0.10
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	993,412.00	273,221.62	0.03
BERLI JUCKER -FGN-	THB	138,400.00	161,884.12	0.02
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	1,141,528.00	348,241.33	0.04
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	50,870.00	160,815.60	0.02
C.P. ALL -FGN-	THB	807,100.00	1,562,787.31	0.18
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	329,900.00	451,060.57	0.05
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	239,734.00	200,836.17	0.02
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	560,600.00	505,084.90	0.06
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	39,100.00	234,853.37	0.03
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	205,692.00	261,727.72	0.03
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	83,700.00	155,453.23	0.02
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	345,868.00	338,952.24	0.04
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	794,976.00	364,408.46	0.04
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	288,800.00	192,639.83	0.02
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	320,400.00	531,763.16	0.06
IRPC -NVDR-	THB	1,820,342.00	112,791.26	0.01
KASIKORNBANK -FGN-	THB	149,190.00	371,412.68	0.04
KASIKORNBANK -NVDR-	THB	79,658.00	196,422.14	0.02
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	13,298.03	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	542,360.00	153,453.61	0.02
KRUNGTHAI CARD -NVDR-	THB	135,036.00	147,277.06	0.02
LAND & HOUSE-FGN-	THB	1,069,600.00	235,002.58	0.03
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	THB	455,923.00	291,144.99	0.03
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	THB	112,226.00	180,051.19	0.02
OSOTSPA -FGN-	THB	64,700.00	73,121.78	0.01
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	57,259.14	0.01
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	170,112.00	432,909.65	0.05
PTT -FGN-	THB	135,000.00	141,903.09	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	327,581.00	406,466.53	0.05
PTT -NVDR-	THB	1,425,374.00	1,498,259.09	0.17
RATCH GROUP -FGN-	THB	124,200.00	197,298.64	0.02
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	466,039.62	0.05
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	60,175.00	616,350.20	0.07
SIAM COMMERCIAL BANK -NVDR-	THB	115,646.00	243,118.89	0.03
SRISAWAD -FGN-	THB	79,500.00	123,148.65	0.01
THAI OIL -FGN-	THB	148,800.00	151,704.72	0.02
THAI UNION GROUP -NVDR-	THB	410,221.00	181,556.73	0.02
TMB BANK -NVDR-	THB	2,955,541.00	84,090.31	0.01
TOTAL ACCESS COMMUNICATION -FGN-	THB	49,800.00	51,559.31	0.01
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	1,384,250.00	135,657.14	0.02
			15,806,190.73	1.83

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Tschechische Republik				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	22,391.00	425,343.45	0.05
KOMERCNI BANKA	CZK	10,343.00	217,018.31	0.02
MONETA MONEY BANK	CZK	83,369.00	185,004.08	0.02
			827,365.84	**0.09**
Türkei				
AKBANK	TRY	455,313.00	289,271.37	0.03
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII	TRY	34,663.00	92,237.45	0.01
ASELSAN	TRY	79,981.00	189,508.23	0.02
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	63,894.00	558,871.13	0.06
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	TRY	180,437.00	214,109.71	0.02
FORD OTOMOTIV	TRY	10,729.00	118,842.93	0.01
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	150,903.00	154,087.39	0.02
KOC HOLDING	TRY	108,245.00	197,629.54	0.02
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	16,215.00	163,404.02	0.02
TURK HAVA YOLLARI	TRY	52,064.00	68,607.68	0.01
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	162,331.00	309,191.77	0.04
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	320,130.00	281,235.62	0.03
TURKIYE IS BANKASI 'C'	TRY	162,217.00	107,191.06	0.01
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	490,644.00	128,685.19	0.01
			2,872,873.09	**0.31**
Ungarn				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	19,688.00	411,868.99	0.05
MOL 'A'	HUF	59,194.00	314,432.22	0.04
OTP BANK	HUF	31,080.00	929,837.80	0.11
			1,656,139.01	**0.20**
Vereinigte Arabische Emirate				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	370,647.00	565,079.90	0.06
ALDAR PROPERTIES	AED	501,826.00	273,240.14	0.03
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	228,398.00	268,619.41	0.03
EMAAR MALLS	AED	430,384.00	172,240.31	0.02
EMAAR PROPERTIES	AED	500,620.00	382,979.79	0.04
EMIRATES NBD	AED	350,223.00	982,071.78	0.11
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	238,350.00	1,073,277.45	0.12
FIRST ABU DHABI BANK	AED	378,449.00	1,151,888.67	0.13
			4,869,397.45	**0.54**
Vereinigte Staaten				
SOUTHERN COPPER	USD	12,540.00	557,403.00	0.06
YUM CHINA HOLDINGS	USD	54,603.00	2,815,330.68	0.32
			3,372,733.68	**0.38**
Aktien insgesamt			***866,719,043.35***	***99.52***

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Optionsscheine				
Thailand				
BTS GROUP WTS PERP	THB	118,331.00	2,207.07	0.00
MINOR INTERNATIONAL -SHS- -FGN- WTS 31/07/23	THB	20,655.00	4,929.90	0.00
SRISAWAD (100) WTS PERP	THB	3,180.00	1,226.46	0.00
			8,363.43	0.00
Optionsscheine insgesamt			*8,363.43*	*0.00*
GESAMT I.			**866,727,406.78**	**99.52**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Britische Jungferninseln				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kaimaninseln				
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			*0.00*	*0.00*
Bezugsrechte				
China				
LEGEND HOLDINGS RIGHT -NIL PAID -	HKD	6,499.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Thailand				
SIAM CEMENT -FGN-	THB	6,412.00	7,094.60	0.00
SIAM CEMENT -NVDR- -RIGHT-	THB	8,481.00	9,383.86	0.00
			16,478.46	0.00
Bezugsrechte insgesamt			*16,478.46*	*0.00*
GESAMT II.			**16,478.46**	**0.00**
Wertpapierbestand			**866,743,885.24**	**99.52**
Sichteinlagen bei banken			4,712,901.58	0.54
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-531,971.01	-0.06
Nettovermögen			**870,924,815.81**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Emerging Markets Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	24.26
China	14.09
Taiwan	12.60
Südkorea	12.13
Indien	8.33
Brasilien	4.49
Südafrika	3.46
Russland	3.01
Saudi-Arabien	2.82
Hongkong	2.23
Thailand	1.83
Malaysia	1.76
Mexiko	1.64
Indonesien	1.24
Qatar	0.82
Philippinen	0.75
Bermuda	0.74
Polen	0.64
Vereinigte Arabische Emirate	0.54
Chile	0.50
Vereinigte Staaten	0.38
Türkei	0.31
Ungarn	0.20
Kolumbien	0.16
Luxemburg	0.14
Griechenland	0.12
Ägypten	0.11
Tschechische Republik	0.09
Peru	0.04
Pakistan	0.03
Rumänien	0.03
Singapur	0.02
Argentinien	0.01
Britische Jungferninseln	0.00
	99.52

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	22.46
Elektronik und elektrische Geräte	15.24
Banken und Kreditinstitute	10.46
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.08
Nachrichtenübermittlung	4.79
Pharmazeutika und Kosmetik	4.09
Chemikalien	3.78
Öl	2.77
Automobile	2.75
Versicherungen	2.73
Immobilien	2.41
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.00
Einzelhandel und Supermärkte	1.83
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.62
Bauwesen und Baumaterialien	1.43
Rostfreier Stahl	1.37
Bergbau und Stahlwerke	1.16
Tabak und Alkohol	1.15
Gastronomie	1.12
Öl und Gas	1.11
Computer und Bürobedarf	1.05
Transportwesen und Frachtverkehr	0.94
Edelmetalle und Edelsteine	0.91
Maschinen- und Apparatebau	0.84
Verschiedenes	0.80
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.72
Versorgungsbetriebe	0.69
Textilien und Bekleidung	0.68
Verlage und graphische Industrie	0.55
Diverser Handel	0.41
Photografie und Optik	0.40
Landwirtschaft und Fischerei	0.37
Biotechnologie	0.32
Papier- und Forstprodukte	0.29
Diverse Konsumgüter	0.25
Verbraucher-Produkte	0.20
Transport	0.19
Reifen und Gummi	0.18
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.15
Anteile an Anlagefonds	0.06
Umweltdienste und Recycling	0.05
Verpackungsindustrie	0.05
Metalle und Bergbau	0.04
Konglomerate	0.02
Verschiedene Investitionsgüter	0.01
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.00
Optionsscheine	0.00
Bezugsrechte	0.00
	99.52

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
AGEAS REG.	EUR	17,184.00	599,034.24	0.17
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	72,497.00	3,351,173.83	0.93
COLRUYT	EUR	5,631.00	311,732.16	0.09
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	2,931.00	249,721.20	0.07
GALAPAGOS	EUR	4,098.00	496,677.60	0.14
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	10,691.00	822,993.18	0.23
KBC GROUP	EUR	23,647.00	1,011,855.13	0.28
PROXIMUS	EUR	14,416.00	224,529.20	0.06
SOFINA	EUR	1,507.00	351,131.00	0.10
SOLVAY	EUR	7,071.00	519,435.66	0.14
TELENET GROUP HOLDING	EUR	4,192.00	138,922.88	0.04
U.C.B.	EUR	12,002.00	1,164,194.00	0.32
UMICORE	EUR	18,792.00	668,055.60	0.19
			9,909,455.68	**2.76**
Deutschland				
ADIDAS	EUR	18,222.00	5,031,094.20	1.40
ALLIANZ	EUR	39,756.00	6,504,876.72	1.81
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	5,604.00	261,706.80	0.07
BASF REG.	EUR	87,411.00	4,543,623.78	1.26
BAYER REG.	EUR	93,894.00	5,005,489.14	1.39
BEIERSDORF	EUR	9,570.00	928,290.00	0.26
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	31,364.00	1,944,254.36	0.54
BRENNTAG	EUR	14,749.00	800,870.70	0.22
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	3,826.00	413,208.00	0.11
COMMERZBANK	EUR	94,985.00	398,272.11	0.11
CONTINENTAL	EUR	10,548.00	975,479.04	0.27
COVESTRO	EUR	16,678.00	706,313.30	0.20
DAIMLER	EUR	81,640.00	3,758,297.40	1.05
DELIVERY HERO	EUR	12,325.00	1,209,329.00	0.34
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	187,618.00	1,348,973.42	0.38
DEUTSCHE BOERSE	EUR	18,165.00	2,721,117.00	0.76
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	28,871.00	212,490.56	0.06
DEUTSCHE POST	EUR	94,000.00	3,656,600.00	1.02
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	318,646.00	4,553,451.34	1.27
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	32,519.00	1,388,236.11	0.39
E.ON	EUR	212,179.00	2,000,423.61	0.56
EVONIK INDUSTRIES	EUR	20,327.00	449,226.70	0.13
FRAPORT	EUR	4,086.00	138,025.08	0.04
FRESENIUS	EUR	39,778.00	1,544,579.74	0.43
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	20,327.00	1,463,950.54	0.41
FUCHS PETROLUB PFD -NVTG-	EUR	6,514.00	282,577.32	0.08
GEA GROUP	EUR	14,956.00	448,829.56	0.12
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	5,664.00	748,780.80	0.21
HEIDELBERGCEMENT	EUR	14,046.00	734,886.72	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
HENKEL	EUR	9,824.00	784,937.60	0.22
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	16,944.00	1,513,438.08	0.42
HOCHTIEF	EUR	2,422.00	160,941.90	0.04
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	119,629.00	2,884,853.34	0.80
KION GROUP	EUR	6,372.00	466,302.96	0.13
KNORR-BREMSE	EUR	6,917.00	696,126.88	0.19
LANXESS	EUR	8,165.00	399,676.75	0.11
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	6,558.00	798,764.40	0.22
MERCK	EUR	12,301.00	1,532,089.55	0.43
METRO	EUR	15,849.00	135,033.48	0.04
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	5,087.00	722,354.00	0.20
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	13,427.00	2,908,288.20	0.81
NEMETSCHEK	EUR	5,709.00	356,812.50	0.10
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	14,475.00	736,777.50	0.21
PUMA	EUR	7,800.00	599,508.00	0.17
R.W.E.	EUR	61,250.00	1,958,775.00	0.55
SAP	EUR	99,618.00	13,225,285.68	3.67
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	3,374.00	1,182,249.60	0.33
SCOUT24	EUR	10,232.00	762,284.00	0.21
SIEMENS	EUR	72,808.00	7,854,527.04	2.19
SIEMENS ENERGY	EUR	36,404.00	837,292.00	0.23
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	25,537.00	978,067.10	0.27
SYMRISE	EUR	12,231.00	1,443,258.00	0.40
TEAMVIEWER	EUR	12,058.00	507,882.96	0.14
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	92,511.00	202,506.58	0.06
THYSSENKRUPP	EUR	40,947.00	176,563.46	0.05
UNIPER	EUR	19,507.00	537,612.92	0.15
UNITED INTERNET REG.	EUR	10,299.00	336,468.33	0.09
VOLKSWAGEN	EUR	3,142.00	468,786.40	0.13
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	EUR	17,598.00	2,417,965.20	0.67
VONOVIA	EUR	49,151.00	2,879,265.58	0.80
ZALANDO	EUR	14,617.00	1,167,898.30	0.33
			105,805,846.34	**29.45**
Finnland				
ELISA 'A'	EUR	13,321.00	669,779.88	0.19
FORTUM	EUR	42,821.00	739,732.78	0.21
KONE OYJ 'B'	EUR	32,517.00	2,440,726.02	0.68
NESTE	EUR	40,464.00	1,819,666.08	0.51
NOKIA	EUR	543,686.00	1,821,348.10	0.51
ORION 'B'	EUR	10,316.00	398,919.72	0.11
SAMPO 'A'	EUR	44,799.00	1,513,758.21	0.42
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	55,845.00	746,926.88	0.21
UPM-KYMMENE	EUR	51,292.00	1,333,079.08	0.37
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	39,271.00	263,822.58	0.07
			11,747,759.33	**3.28**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich				
ACCOR	EUR	18,336.00	440,064.00	0.12
AEROPORTS DE PARIS	EUR	2,848.00	243,076.80	0.07
AIR LIQUIDE	EUR	45,090.00	6,109,695.00	1.70
ALSTOM	EUR	18,603.00	790,999.56	0.22
AMUNDI	EUR	5,919.00	356,323.80	0.10
ARKEMA	EUR	6,719.00	608,875.78	0.17
ATOS	EUR	9,241.00	635,780.80	0.18
AXA	EUR	185,299.00	2,923,277.02	0.81
BIOMERIEUX	EUR	4,089.00	547,108.20	0.15
BNP PARIBAS 'A'	EUR	107,162.00	3,319,342.95	0.92
BOLOORE	EUR	80,984.00	258,176.99	0.07
BOUYGUES	EUR	21,575.00	639,051.50	0.18
BUREAU VERITAS	EUR	27,889.00	537,142.14	0.15
CAPGEMINI	EUR	15,442.00	1,694,759.50	0.47
CARREFOUR	EUR	56,817.00	776,404.31	0.22
CNP ASSURANCES	EUR	17,224.00	183,952.32	0.05
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	49,345.00	1,776,913.45	0.49
COVIVIO	EUR	4,875.00	292,987.50	0.08
CREDIT AGRICOLE	EUR	109,676.00	819,499.07	0.23
DANONE	EUR	58,796.00	3,246,715.12	0.90
DASSAULT AVIATION	EUR	257.00	186,325.00	0.05
DASSAULT SYSTEMES	EUR	12,608.00	2,014,128.00	0.56
EDENRED	EUR	22,942.00	880,972.80	0.25
EIFFAGE	EUR	7,922.00	553,114.04	0.15
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	59,906.00	540,711.56	0.15
ENGIE	EUR	173,953.00	1,986,543.26	0.55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	26,985.00	3,134,307.75	0.87
EURAZEO	EUR	3,997.00	184,661.40	0.05
FAURECIA	EUR	7,138.00	263,534.96	0.07
GECINA	EUR	4,308.00	485,511.60	0.14
GETLINK	EUR	41,730.00	484,068.00	0.13
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,022.00	2,224,796.40	0.62
ICADE	EUR	3,010.00	144,239.20	0.04
ILIAD	EUR	1,354.00	212,645.70	0.06
INGENICO GROUP	EUR	5,738.00	759,137.40	0.21
IPSEN	EUR	3,601.00	322,469.55	0.09
JC DECAUX	EUR	7,871.00	116,254.67	0.03
KERING	EUR	7,251.00	4,115,667.60	1.15
KLEPIERRE	EUR	19,685.00	235,924.73	0.07
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	7,869.00	247,243.98	0.07
LEGRAND	EUR	25,452.00	1,735,317.36	0.48
L'OREAL	EUR	23,987.00	6,658,791.20	1.85
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	26,514.00	10,589,691.60	2.95
MICHELIN 'B'	EUR	16,095.00	1,476,233.40	0.41
NATIXIS	EUR	83,243.00	160,034.67	0.04
ORANGE	EUR	192,413.00	1,709,397.09	0.48
ORPEA	EUR	4,900.00	475,594.00	0.13
PERNOD-RICARD	EUR	20,159.00	2,744,647.85	0.76

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
PEUGEOT	EUR	57,208.00	886,724.00	0.25
PUBLICIS	EUR	21,478.00	592,363.24	0.16
REMY COINTREAU	EUR	2,172.00	338,397.60	0.09
RENAULT S.A.	EUR	18,225.00	404,503.88	0.11
SAFRAN	EUR	30,493.00	2,574,828.92	0.72
SANOFI	EUR	107,659.00	9,186,542.47	2.56
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,654.00	781,868.40	0.22
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	52,757.00	5,594,879.85	1.56
SCOR	EUR	14,478.00	342,549.48	0.10
SEB	EUR	2,148.00	298,357.20	0.08
SOCIETE GENERALE	EUR	77,989.00	882,679.50	0.25
SODEXO	EUR	8,306.00	506,832.12	0.14
SUEZ	EUR	32,859.00	519,336.50	0.14
TELEPERFORMANCE	EUR	5,667.00	1,493,821.20	0.42
THALES	EUR	10,103.00	648,208.48	0.18
TOTAL	EUR	235,402.00	6,873,738.40	1.91
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	8,572.00	660,558.32	0.18
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	13,367.00	421,060.50	0.12
VALEO	EUR	21,852.00	573,615.00	0.16
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	51,328.00	945,461.76	0.26
VINCI	EUR	49,133.00	3,513,992.16	0.98
VIVENDI	EUR	79,293.00	1,887,173.40	0.53
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	2,449.00	189,675.05	0.05
WORLDLINE	EUR	13,261.00	929,861.32	0.26
			111,889,139.33	**31.12**
Grossbritannien				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	19,134.00	633,258.58	0.18
			633,258.58	**0.18**
Irland				
CRH	EUR	74,969.00	2,314,293.03	0.64
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	14,634.00	1,985,833.80	0.55
KERRY GROUP 'A'	EUR	15,259.00	1,670,860.50	0.46
KINGSPAN GROUP	EUR	14,926.00	1,159,750.20	0.32
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	21,385.00	716,825.20	0.20
			7,847,562.73	**2.17**
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	104,413.00	1,255,566.33	0.35
ATLANTIA	EUR	47,514.00	638,113.02	0.18
DIASORIN	EUR	2,303.00	395,885.70	0.11
ENEL	EUR	776,764.00	5,762,035.35	1.60
ENI	EUR	241,111.00	1,612,550.37	0.45
FINECOBANK	EUR	56,645.00	665,861.98	0.19
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	22,799.00	215,222.56	0.06
INTESA SANPAOLO	EUR	1,573,029.00	2,521,565.49	0.70
LEONARDO	EUR	38,092.00	190,460.00	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
MEDIOBANCA	EUR	59,675.00	399,703.15	0.11
MONCLER	EUR	18,645.00	652,202.10	0.18
NEXI	EUR	35,336.00	604,952.32	0.17
PIRELLI & CIE	EUR	37,024.00	135,581.89	0.04
POSTE ITALIANE	EUR	49,845.00	377,226.96	0.10
PRYSMIAN	EUR	23,585.00	585,851.40	0.16
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	9,875.00	431,932.50	0.12
SNAM	EUR	193,516.00	849,341.72	0.24
TELECOM ITALIA	EUR	820,126.00	280,483.09	0.08
TELECOM ITALIA SAVING -NC-	EUR	545,659.00	188,143.22	0.05
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	134,357.00	802,648.72	0.22
UNICREDIT	EUR	204,061.00	1,437,609.75	0.40
			20,002,937.62	**5.56**
Luxemburg				
ARCELORMITTAL	EUR	66,799.00	760,439.82	0.21
AROUNDTOWN	EUR	107,335.00	460,467.15	0.13
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,275.00	861,135.00	0.24
SES GLOBAL FDR	EUR	38,912.00	235,651.07	0.07
TENARIS	EUR	46,455.00	197,944.76	0.06
			2,515,637.80	**0.71**
Niederlande				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	38,881.00	278,076.91	0.08
ADYEN	EUR	1,716.00	2,698,410.00	0.75
AEGON	EUR	173,443.00	385,043.46	0.11
AERCAP HOLDINGS	USD	12,000.00	257,775.17	0.07
AIRBUS GROUP	EUR	55,909.00	3,470,271.63	0.97
AKZO NOBEL	EUR	18,589.00	1,606,461.38	0.45
ALTICE EUROPE 'A'	EUR	61,088.00	249,972.10	0.07
ARGENX	EUR	4,312.00	970,200.00	0.27
ASML HOLDING	EUR	40,631.00	12,786,575.70	3.55
CNH INDUSTRIAL	EUR	97,465.00	647,947.32	0.18
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	55,878.00	520,727.08	0.14
EXOR HOLDING	EUR	10,333.00	480,277.84	0.13
FERRARI	EUR	12,115.00	1,897,814.75	0.53
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	EUR	105,327.00	1,102,563.04	0.31
HEINEKEN	EUR	24,970.00	1,894,723.60	0.53
HEINEKEN HOLDING	EUR	10,999.00	730,883.55	0.20
ING GROUP	EUR	373,730.00	2,263,682.61	0.63
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	12,130.00	1,161,568.80	0.32
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	104,726.00	2,644,331.50	0.74
KONINKLIJKE DSM	EUR	16,379.00	2,302,887.40	0.64
KONINKLIJKE KPN	EUR	338,948.00	680,268.64	0.19
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	6,781.00	325,894.86	0.09
NN GROUP	EUR	27,544.00	882,785.20	0.25
PROSUS	EUR	46,276.00	3,641,921.20	1.01
QIAGEN	EUR	21,652.00	959,183.60	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
RANDSTAD	EUR	11,718.00	521,802.54	0.15
ROYAL PHILIPS	EUR	87,617.00	3,522,203.40	0.98
STMICROELECTRONICS	EUR	60,683.00	1,592,928.75	0.44
UNILEVER	EUR	139,164.00	7,166,946.00	1.99
WOLTERS KLUWER	EUR	25,883.00	1,885,317.72	0.52
			59,529,445.75	16.56
Österreich				
ANDRITZ	EUR	6,929.00	182,648.44	0.05
ERSTE GROUP BANK	EUR	26,676.00	476,833.50	0.13
OMV	EUR	13,716.00	320,954.40	0.09
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	14,982.00	195,814.74	0.05
VERBUND 'A'	EUR	6,635.00	309,721.80	0.09
VOEST-ALPINE	EUR	10,826.00	243,585.00	0.07
			1,729,557.88	0.48
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	263,171.00	1,104,002.35	0.31
GALP ENERGIA 'B'	EUR	49,474.00	391,438.29	0.11
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	23,854.00	326,919.07	0.09
			1,822,359.71	0.51
Spanien				
ACS	EUR	25,376.00	491,406.24	0.14
AENA	EUR	6,573.00	784,158.90	0.22
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	43,209.00	2,056,316.31	0.57
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	630,356.00	1,495,204.43	0.42
BANCO SANTANDER	EUR	1,585,037.00	2,535,425.19	0.71
BANKINTER	EUR	65,232.00	239,858.06	0.07
CAIXABANK SA	EUR	347,412.00	629,857.96	0.18
CELLNEX TELECOM	EUR	30,109.00	1,565,668.00	0.44
ENAGAS	EUR	23,884.00	470,395.38	0.13
ENDESA	EUR	29,958.00	683,941.14	0.19
FERROVIAL	EUR	46,819.00	971,494.25	0.27
GRIFOLS 'A'	EUR	27,684.00	680,749.56	0.19
IBERDROLA	EUR	567,170.00	5,960,956.70	1.66
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	103,934.00	2,473,629.20	0.69
MAPFRE	EUR	97,483.00	130,334.77	0.04
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	28,033.00	479,924.96	0.13
RED ELECTRICA	EUR	40,588.00	650,016.82	0.18
REPSOL	EUR	140,624.00	804,650.53	0.22
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	22,256.00	513,891.04	0.14
TELEFONICA	EUR	470,309.00	1,381,297.53	0.38
			24,999,176.97	6.97
GESAMT I.			**358,432,137.72**	**99.75**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Euroland Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	719,450.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			*0.00*	*0.00*
Bezugsrechte				
Frankreich				
REMY COINTREAU RIGHT	EUR	2,172.00	2,172.00	0.00
			2,172.00	0.00
Bezugsrechte insgesamt			*2,172.00*	*0.00*
GESAMT II.			**2,172.00**	**0.00**
Wertpapierbestand			**358,434,309.72**	**99.75**
Sichteinlagen bei banken			537,302.28	0.15
Andere nettovermögenswerte			373,320.45	0.10
Nettovermögen			**359,344,932.45**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Euroland Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	31.12
Deutschland	29.45
Niederlande	16.56
Spanien	6.97
Italien	5.56
Finnland	3.28
Belgien	2.76
Irland	2.17
Luxemburg	0.71
Portugal	0.51
Österreich	0.48
Grossbritannien	0.18
	99.75

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	11.02
Pharmazeutika und Kosmetik	7.56
Chemikalien	7.31
Öffentliche Versorgungsbetriebe	7.13
Banken und Kreditinstitute	6.43
Internet, Software und IT-Dienste	5.76
Textilien und Bekleidung	5.65
Nachrichtenübermittlung	5.50
Versicherungen	4.96
Automobile	4.10
Bauwesen und Baumaterialien	3.53
Einzelhandel und Supermärkte	2.98
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.73
Tabak und Alkohol	2.65
Öl und Gas	2.58
Diverse Konsumgüter	2.29
Transportwesen und Frachtverkehr	2.02
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.82
Maschinen- und Apparatebau	1.68
Immobilien	1.60
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.49
Versorgungsbetriebe	0.91
Photografie und Optik	0.87
Verschiedenes	0.83
Öl	0.79
Biotechnologie	0.73
Verlage und graphische Industrie	0.71
Reifen und Gummi	0.68
Gastronomie	0.67
Computer und Bürobedarf	0.65
Papier- und Forstprodukte	0.58
Rostfreier Stahl	0.31
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.26
Bergbau und Stahlwerke	0.23
Diverser Handel	0.22
Metalle und Bergbau	0.21
Verbraucher-Produkte	0.18
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.13
Bezugsrechte	0.00
	99.75

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Security

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	3,170,000.00	89,227,978.38	1.37
			89,227,978.38	**1.37**
Frankreich				
INGENICO GROUP	EUR	769,000.00	120,752,619.11	1.85
VALEO	EUR	2,350,000.00	72,565,086.00	1.11
			193,317,705.11	**2.96**
Grossbritannien				
HALMA	GBP	2,260,000.00	67,992,958.80	1.04
INTERTEK GROUP	GBP	260,000.00	21,226,907.00	0.33
RENTOKIL INITIAL	GBP	11,900,000.00	83,231,075.20	1.28
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	2,970,000.00	128,393,100.00	1.97
			300,844,041.00	**4.62**
Irland				
ALLEGION	USD	980,000.00	98,009,800.00	1.51
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	6,340,000.00	261,715,200.00	4.02
STERIS	USD	850,000.00	147,407,000.00	2.26
			507,132,000.00	**7.79**
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	5,000.00	606,900.00	0.01
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	510,000.00	52,346,400.00	0.80
			52,953,300.00	**0.81**
Japan				
SECOM	JPY	1,020,000.00	92,879,027.19	1.43
			92,879,027.19	**1.43**
Jersey				
APTIV	USD	2,360,000.00	218,229,200.00	3.35
EXPERIAN	GBP	4,550,000.00	172,280,585.75	2.65
			390,509,785.75	**6.00**
Kaimaninseln				
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	900,000.00	73,800,000.00	1.13
			73,800,000.00	**1.13**
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	30,532.00	24,212,569.08	0.37
			24,212,569.08	**0.37**
Niederlande				
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,030,000.00	130,233,200.00	2.00
			130,233,200.00	**2.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Security (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	7,000,000.00	163,754,948.07	2.51
			163,754,948.07	**2.51**
Schweiz				
S.G.S.	CHF	14,000.00	37,506,088.65	0.58
			37,506,088.65	**0.58**
Vereinigte Staaten				
3M COMPANY	USD	435,000.00	70,335,150.00	1.08
ALARM.COM HOLDINGS	USD	1,197.00	69,126.75	0.00
AUTOLIV (USD)	USD	260,000.00	19,182,800.00	0.29
CINTAS	USD	225,000.00	75,375,000.00	1.16
CROWDSTRIKE 'A'	USD	335,000.00	45,541,575.00	0.70
CYRUSONE	USD	950,000.00	67,830,000.00	1.04
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,438,346.00	213,766,982.52	3.28
ECOLAB	USD	820,000.00	164,131,200.00	2.52
EQUIFAX	USD	740,000.00	117,563,800.00	1.81
EQUINIX	USD	335,000.00	257,263,250.00	3.95
EVERBRIDGE	USD	550,000.00	70,785,000.00	1.09
EXTRA SPACE STORAGE	USD	185,000.00	19,817,200.00	0.30
FIDELITY NATIONAL	USD	1,709,480.00	253,652,642.40	3.90
FIREEYE	USD	600,000.00	7,620,000.00	0.12
FISERV	USD	1,935,000.00	200,233,800.00	3.08
FORTINET	USD	1,020,000.00	119,472,600.00	1.83
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	800,000.00	68,760,000.00	1.06
GENERAC HOLDINGS	USD	580,000.00	110,252,200.00	1.69
GLOBAL PAYMENTS	USD	739,000.00	132,583,990.00	2.04
KLA CORPORATION	USD	800,000.00	154,896,000.00	2.38
MSA SAFETY	USD	340,000.00	45,162,200.00	0.69
NORTONLIFELOCK	USD	7,500,000.00	156,750,000.00	2.41
PALO ALTO NETWORKS	USD	785,000.00	193,895,000.00	2.98
PAYPAL HOLDINGS	USD	800,000.00	156,976,000.00	2.41
PERKINELMER	USD	1,451,897.00	180,761,176.50	2.78
PING IDENTITY HOLDING	USD	1,450,000.00	45,805,500.00	0.70
PROOFPOINT	USD	520,000.00	54,870,400.00	0.84
QUALYS	USD	205,000.00	20,428,250.00	0.31
RAPID7	USD	1,300,000.00	79,833,000.00	1.23
SPLUNK	USD	1,205,000.00	227,732,950.00	3.50
STANLEY BLACK & DECKER	USD	1,040,030.00	170,388,114.90	2.62
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	754,000.00	331,066,320.00	5.08
TRANSUNION	USD	1,650,000.00	139,953,000.00	2.15
VARONIS SYSTEMS	USD	550,000.00	63,299,500.00	0.97
VISA 'A'	USD	670,000.00	134,609,700.00	2.07
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	253,000.00	15,951,650.00	0.24
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	605,000.00	155,472,900.00	2.39
ZSCALER	USD	410,000.00	57,830,500.00	0.89
			4,399,918,478.07	**67.58**
GESAMT I.			**6,456,289,121.30**	**99.15**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Security (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	327,411.09	48,530,574.52	0.75
			48,530,574.52	0.75
GESAMT II.			**48,530,574.52**	**0.75**
Wertpapierbestand			**6,504,819,695.82**	**99.90**
Sichteinlagen bei banken			14,583,026.56	0.22
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-8,119,468.01	-0.12
Nettovermögen			**6,511,283,254.37**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Security

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	67.58
Irland	7.79
Jersey	6.00
Grossbritannien	4.62
Frankreich	2.96
Schweden	2.51
Niederlande	2.00
Japan	1.43
Deutschland	1.37
Kaimaninseln	1.13
Luxemburg	1.12
Israel	0.81
Schweiz	0.58
	99.90

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	25.45
Elektronik und elektrische Geräte	17.10
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	11.84
Immobilien	8.57
Diverse Konsumgüter	6.64
Pharmazeutika und Kosmetik	5.15
Automobile	4.75
Banken und Kreditinstitute	4.72
Computer und Bürobedarf	3.08
Maschinen- und Apparatebau	2.75
Versorgungsbetriebe	2.72
Verschiedenes	1.51
Nachrichtenübermittlung	1.37
Diverser Handel	1.28
Textilien und Bekleidung	1.16
Bauwesen und Baumaterialien	1.06
Anteile an Anlagefonds	0.75
	99.90

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Clean Energy

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
UMICORE	EUR	282,141.00	11,903,324.38	0.81
			11,903,324.38	**0.81**
Bermuda				
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	USD	280,705.00	11,040,127.65	0.75
			11,040,127.65	**0.75**
Dänemark				
ORSTED	DKK	203,540.00	28,201,056.54	1.93
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	301,380.00	48,432,522.20	3.31
			76,633,578.74	**5.24**
Deutschland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1,590,664.00	44,773,417.35	3.06
NEMETSCHEK	EUR	202,521.00	14,840,449.78	1.01
R.W.E.	EUR	1,443,819.00	54,310,614.65	3.71
RATIONAL	EUR	33,982.00	26,551,026.93	1.81
			140,475,508.71	**9.59**
Frankreich				
ALSTOM	EUR	420,683.00	21,138,548.38	1.44
DASSAULT SYSTEMES	EUR	136,614.00	25,710,301.92	1.76
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	292,951.00	36,869,154.76	2.52
VALEO	EUR	71,879.00	2,219,534.39	0.15
			85,937,539.45	**5.87**
Grossbritannien				
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	979,675.00	15,360,433.57	1.05
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	24,408.00	3,497,453.20	0.24
			18,857,886.77	**1.29**
Irland				
KINGSPAN GROUP	EUR	488,787.00	44,393,259.33	3.03
TRANE TECHNOLOGIES	USD	87,233.00	10,611,894.45	0.73
			55,005,153.78	**3.76**
Italien				
ENEL	EUR	8,799,302.00	77,108,440.05	5.28
			77,108,440.05	**5.28**
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	139,600.00	25,595,563.90	1.75
KEYENCE	JPY	39,800.00	18,502,621.21	1.26
NIDEC	JPY	177,100.00	16,459,748.48	1.13
			60,557,933.59	**4.14**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Clean Energy (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Jersey				
APTIV	USD	16,111.00	1,489,784.17	0.10
			1,489,784.17	**0.10**
Kanada				
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	1,724,095.00	24,767,982.51	1.69
BROOKFIELD RENEWABLE -PARTNERSHIP UNITS-	USD	575,734.00	32,690,176.52	2.23
			57,458,159.03	**3.92**
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	39,798.00	14,800,486.88	1.01
NXP SEMICONDUCTORS	USD	338,581.00	42,810,181.64	2.93
STMICROELECTRONICS	EUR	679,661.00	20,836,045.46	1.42
			78,446,713.98	**5.36**
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	9,224,004.00	45,582,917.78	3.12
			45,582,917.78	**3.12**
Schweden				
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	315,563.00	8,078,703.93	0.55
			8,078,703.93	**0.55**
Spanien				
IBERDROLA	EUR	5,562,834.00	68,806,964.93	4.71
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	339,011.00	9,235,048.99	0.63
			78,042,013.92	**5.34**
Südkorea				
SAMSUNG SDI	KRW	29,472.00	10,901,388.18	0.75
			10,901,388.18	**0.75**
Vereinigte Staaten				
ALBEMARLE	USD	272,117.00	24,155,826.09	1.65
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	336,882.00	14,078,298.78	0.96
AMETEK	USD	193,637.00	19,417,918.36	1.33
ANALOG DEVICES	USD	221,123.00	25,966,473.89	1.77
ANSYS	USD	50,556.00	16,303,298.88	1.11
APPLIED MATERIALS	USD	307,964.00	18,302,300.52	1.25
AUTODESK	USD	151,892.00	35,554,879.36	2.43
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	79,803.00	2,422,021.05	0.17
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	266,040.00	28,341,241.20	1.94
CREE	USD	353,100.00	22,669,020.00	1.55
DIGITAL REALTY TRUST	USD	119,742.00	17,796,056.04	1.22
EDISON INTERNATIONAL	USD	26,568.00	1,362,141.36	0.09
ENPHASE ENERGY	USD	377,914.00	31,230,812.96	2.13
EQUINIX	USD	58,469.00	44,901,268.55	3.07
EVERSOURCE ENERGY	USD	35,078.00	2,913,929.46	0.20
FIRST SOLAR	USD	115,149.00	7,693,104.69	0.53
II VI INCORPORATED	USD	1,041,393.00	43,092,842.34	2.95

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Clean Energy (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
IPG PHOTONICS	USD	73,876.00	12,540,451.00	0.86
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	197,974.00	20,630,870.54	1.41
MKS INSTRUMENTS	USD	122,166.00	13,485,904.74	0.92
NEXTERA ENERGY	USD	240,192.00	66,023,976.96	4.52
ON SEMICONDUCTOR	USD	1,611,443.00	35,435,631.57	2.42
PTC	USD	425,457.00	35,061,911.37	2.40
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	100,141.00	23,296,802.24	1.59
SYNOPSYS	USD	165,407.00	35,287,929.38	2.41
TESLA	USD	63,856.00	27,481,706.72	1.88
TRIMBLE	USD	117,349.00	5,721,937.24	0.39
			631,168,555.29	43.15
GESAMT I.			**1,448,687,729.40**	**99.02**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	69,164.90	10,251,981.05	0.70
			10,251,981.05	0.70
GESAMT II.			**10,251,981.05**	**0.70**
Wertpapierbestand			**1,458,939,710.45**	**99.72**
Sichteinlagen bei banken			5,783,202.18	0.40
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,741,644.08	-0.12
Nettovermögen			**1,462,981,268.55**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Clean Energy

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	43.15
Deutschland	9.59
Frankreich	5.87
Niederlande	5.36
Spanien	5.34
Italien	5.28
Dänemark	5.24
Japan	4.14
Kanada	3.92
Irland	3.76
Portugal	3.12
Grossbritannien	1.29
Belgien	0.81
Bermuda	0.75
Südkorea	0.75
Luxemburg	0.70
Schweden	0.55
Jersey	0.10
	99.72

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	29.93
Öffentliche Versorgungsbetriebe	27.04
Internet, Software und IT-Dienste	11.81
Maschinen- und Apparatebau	8.36
Immobilien	4.29
Nachrichtenübermittlung	3.92
Bauwesen und Baumaterialien	3.03
Computer und Bürobedarf	2.43
Automobile	2.13
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	1.93
Verschiedenes	1.69
Chemikalien	1.65
Rostfreier Stahl	0.81
Anteile an Anlagefonds	0.70
	99.72

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Russian Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Britische Jungferninseln				
MAIL.RU GROUP GDR -SPONS.-	USD	739,465.00	20,187,394.50	3.70
			20,187,394.50	**3.70**
Grossbritannien				
EVRAZ	GBP	1,236,152.00	5,479,977.53	1.01
			5,479,977.53	**1.01**
Russland				
ALROSA	USD	5,753,840.00	5,397,059.69	0.99
DETSKY MIR	RUB	14,863,080.00	22,358,296.44	4.10
ETALON GROUP GDR -SPONS.- REG.S	USD	6,248,709.00	9,810,473.13	1.80
GAZPROM	RUB	5,296,392.00	11,633,358.72	2.13
GAZPROM ADR -SPONS.-	USD	1,933,739.00	8,398,228.48	1.54
GAZPROM NEFT	USD	2,133,140.00	8,043,348.51	1.48
GROUP LSR GDR -SPONS.- REG.S	USD	3,546,649.00	7,855,827.54	1.44
INTER RAO UES	USD	142,091,000.00	10,232,524.06	1.88
LSR GROUP	USD	305,405.00	3,387,735.12	0.62
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	351,010.00	20,213,581.95	3.71
MAGNIT	USD	683,979.00	43,352,823.42	7.94
MECHEL PFD ADR -SPONS.-	USD	1.00	0.40	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	74,693.00	18,045,557.18	3.31
MMC NORILSK NICKEL ADR -SPONS.-	USD	80,521.00	1,940,556.10	0.36
MOBILE TELESYSTEMS	USD	2,551,846.00	11,161,671.48	2.05
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	402,408.00	3,521,070.00	0.65
MOSCOW EXCHANGE	RUB	5,775,974.00	10,887,608.39	2.00
NOVATEK	RUB	624,166.00	8,607,453.25	1.58
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	54,062.00	7,444,337.40	1.37
NOVOLIPETSK STEEL	USD	7,613,120.00	16,875,161.34	3.10
OGK-2	USD	970,636,000.00	9,579,804.45	1.76
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	846,375.00	18,384,215.95	3.37
POLYUS PJSC	USD	85,690.00	18,053,344.50	3.31
QIWI 'B' ADR -SPONS.-	USD	570,417.00	9,999,410.01	1.83
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	650,296.00	3,234,734.88	0.59
ROSNEFT OIL COMPANY GDR -SPONS.- REG.S	USD	2,940,635.00	14,535,558.81	2.67
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	9,365,552.00	27,500,407.77	5.05
SEVERSTAL	USD	908,886.00	11,616,254.30	2.13
SEVERSTAL GDR -SPONS.- REG.S	USD	194,330.00	2,473,820.90	0.45
SISTEMA	RUB	81,124,400.00	22,123,382.31	4.06
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	9,982,100.00	5,062,611.24	0.93
TATNEFT	USD	1,805,529.00	10,837,196.06	1.99
TATNEFT PFD	RUB	2,166,334.00	12,418,120.11	2.28
TERRITORIAL GENERATION CIE NO 1	USD	26,581,400,000.00	3,843,491.76	0.71
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	628,639.00	23,349,212.70	4.28
YANDEX 'A'	USD	752,888.00	49,090,234.85	9.00
			471,268,473.20	**86.46**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Russian Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zypern				
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	2,533,308.00	15,453,178.80	2.83
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	982,141.00	25,781,201.25	4.73
			41,234,380.05	7.56
Wertpapierbestand			**538,170,225.28**	**98.73**
Sichteinlagen bei banken			7,589,762.61	1.39
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-672,805.07	-0.12
Nettovermögen			**545,087,182.82**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Russian Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	86.46
Zypern	7.56
Britische Jungferninseln	3.70
Grossbritannien	1.01
	98.73

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Öl und Gas	13.49
Internet, Software und IT-Dienste	12.70
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.31
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	7.94
Nachrichtenübermittlung	6.76
Bergbau und Stahlwerke	6.69
Edelmetalle und Edelsteine	6.68
Öl	5.20
Banken und Kreditinstitute	5.05
Einzelhandel und Supermärkte	4.28
Diverse Konsumgüter	4.10
Bauwesen und Baumaterialien	3.86
Rostfreier Stahl	3.67
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.64
Transportwesen und Frachtverkehr	2.83
Verschiedenes	2.54
Metalle und Bergbau	0.99
	98.73

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Timber

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	4,240,000.00	5,354,074.35	1.17
			5,354,074.35	**1.17**
Brasilien				
KLABIN	BRL	791,022.00	3,368,316.69	0.73
SUZANO	BRL	1,094,088.00	9,166,494.61	2.00
			12,534,811.30	**2.73**
Chile				
COPEC	CLP	689,156.00	4,916,986.98	1.07
EMPRESAS CMPC	CLP	2,117,192.00	4,342,271.18	0.95
			9,259,258.16	**2.02**
Finnland				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,117,019.00	17,546,580.70	3.83
UPM-KYMMENE	EUR	295,470.00	9,020,068.27	1.97
VALMET CORPORATION	EUR	209,764.00	5,198,976.30	1.13
			31,765,625.27	**6.93**
Grossbritannien				
D S SMITH	GBP	1,279,568.00	4,858,100.12	1.06
MONDI GBP	GBP	420,301.00	8,921,690.24	1.95
			13,779,790.36	**3.01**
Irland				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	244,084.00	9,518,331.64	2.08
			9,518,331.64	**2.08**
Japan				
KAO	JPY	24,300.00	1,816,094.77	0.40
OJI PAPER	JPY	1,313,800.00	5,996,088.48	1.31
SUMITOMO FORESTRY	JPY	442,900.00	7,018,296.16	1.53
UNI-CHARM	JPY	138,500.00	6,184,154.00	1.35
			21,014,633.41	**4.59**
Kaimaninseln				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	722,932.00	5,267,987.62	1.15
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	3,379,000.00	2,462,634.31	0.54
			7,730,621.93	**1.69**
Kanada				
ACADIAN TIMBER	CAD	433,137.00	5,079,538.83	1.11
CANFOR	CAD	1,398,256.00	15,655,774.65	3.41
INTERFOR	CAD	1,427,664.00	15,846,323.54	3.46
NORBORD	CAD	257,409.00	7,586,239.70	1.65

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Timber (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada (Fortsetzung)				
PINNACLE RENEWABLE ENERGY	CAD	369,810.00	1,644,643.12	0.36
WEST FRASER TIMBER	CAD	446,136.00	20,831,226.05	4.54
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	8,908,200.00	6,991,257.76	1.52
			73,635,003.65	**16.05**
Österreich				
ANDRITZ	EUR	105,324.00	3,269,521.43	0.71
LENZING	EUR	40,550.00	2,231,548.92	0.49
			5,501,070.35	**1.20**
Schweden				
BILLERUDKORSNAS	SEK	217,805.00	3,658,953.88	0.80
ESSITY 'B'	SEK	191,246.00	6,438,294.94	1.40
HOLMEN 'B'	SEK	239,248.00	8,831,845.14	1.93
HUSQVARNA 'B'	SEK	463,634.00	5,056,348.03	1.10
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	957,608.00	13,086,342.58	2.85
			37,071,784.57	**8.08**
Schweiz				
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	174,554.00	3,489,757.41	0.76
			3,489,757.41	**0.76**
Südafrika				
SAPPI	ZAR	1,748,936.00	2,747,714.70	0.60
			2,747,714.70	**0.60**
Vereinigte Staaten				
AMERICAN WOODMARK	USD	45,568.00	3,589,847.04	0.78
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	163,045.00	5,313,636.55	1.16
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	877,629.00	8,082,963.09	1.76
CLEARWATER PAPER	USD	61,122.00	2,230,953.00	0.49
DOMTAR	USD	119,977.00	3,211,784.29	0.70
DR HORTON	USD	95,916.00	7,182,190.08	1.57
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	47,371.00	4,071,537.45	0.89
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	405,685.00	5,639,021.50	1.23
GREIF 'A'	USD	46,284.00	1,692,605.88	0.37
HOME DEPOT	USD	7,155.00	1,964,119.05	0.43
INGEVITY	USD	52,949.00	2,652,744.90	0.58
INTERNATIONAL PAPER	USD	238,006.00	9,684,464.14	2.11
KADANT	USD	30,341.00	3,390,910.16	0.74
KIMBERLY CLARK	USD	45,754.00	6,724,465.38	1.47
LENNAR CORP 'A'	USD	83,920.00	6,791,645.60	1.48
LOUISIANA PACIFIC	USD	290,539.00	8,643,535.25	1.88
MERCER INTERNATIONAL	USD	343,997.00	2,256,620.32	0.49
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	80,176.00	8,740,787.52	1.91
POTLATCH DELTIC	USD	585,064.00	24,596,090.56	5.36
PULTEGROUP	USD	152,681.00	7,061,496.25	1.54
RAYONIER REIT	USD	819,482.00	21,847,390.12	4.76
SONOCO PRODUCTS	USD	81,965.00	4,164,641.65	0.91

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Timber (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
TOLL BROTHERS	USD	163,805.00	7,883,934.65	1.72
TRI POINTE GROUP	USD	261,776.00	4,628,199.68	1.01
UFP INDUSTRIES	USD	92,443.00	5,220,256.21	1.14
WESTROCK	USD	273,194.00	9,586,377.46	2.09
WEYERHAEUSER	USD	1,271,469.00	36,058,860.84	7.85
			212,911,078.62	46.42
GESAMT I.			**446,313,555.72**	**97.33**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Kaimaninseln				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	50,499.32	7,485,271.14	1.63
			7,485,271.14	1.63
GESAMT III.			**7,485,271.14**	**1.63**
Wertpapierbestand			**453,798,826.86**	**98.96**
Sichteinlagen bei banken			5,316,452.85	1.16
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-541,538.73	-0.12
Nettovermögen			**458,573,740.98**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Timber

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	46.42
Kanada	16.05
Schweden	8.08
Finnland	6.93
Japan	4.59
Grossbritannien	3.01
Brasilien	2.73
Irland	2.08
Chile	2.02
Kaimaninseln	1.69
Luxemburg	1.63
Österreich	1.20
Bermuda	1.17
Schweiz	0.76
Südafrika	0.60
	98.96

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Papier- und Forstprodukte	46.97
Verpackungsindustrie	12.10
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	10.66
Bauwesen und Baumaterialien	9.13
Verschiedenes	6.66
Immobilien	3.30
Maschinen- und Apparatebau	2.55
Pharmazeutika und Kosmetik	2.50
Anteile an Anlagefonds	1.63
Chemikalien	1.47
Öl	1.07
Versorgungsbetriebe	0.49
Einzelhandel und Supermärkte	0.43
	98.96

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Nutrition

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Brasilien				
PET CENTER COMERCIO E PARTICIP	BRL	435,491.00	964,844.97	0.14
			964,844.97	**0.14**
Britische Jungferninseln				
NOMAD FOODS	USD	914,103.00	19,647,375.42	2.86
			19,647,375.42	**2.86**
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	238,031.00	22,704,155.32	3.31
			22,704,155.32	**3.31**
Deutschland				
HELLOFRESH	EUR	222,904.00	10,614,688.48	1.55
RATIONAL	EUR	15,618.00	10,432,824.00	1.52
SYMRISE	EUR	148,091.00	17,541,378.95	2.56
			38,588,891.43	**5.63**
Färöer (Insel)				
BAKKAFROST	NOK	168,088.00	9,120,964.36	1.33
			9,120,964.36	**1.33**
Frankreich				
DANONE	EUR	445,816.00	24,849,783.84	3.62
EDENRED	EUR	212,695.00	8,254,692.95	1.20
			33,104,476.79	**4.82**
Grossbritannien				
BUNZL	GBP	437,400.00	12,130,532.36	1.77
COMPASS GROUP	GBP	1,441,095.00	18,581,229.82	2.71
OCADO GROUP	GBP	195,954.00	6,024,630.71	0.88
THG HOLDINGS	GBP	698,111.00	4,542,866.97	0.66
			41,279,259.86	**6.02**
Irland				
GLANBIA	EUR	408,586.00	3,597,599.73	0.52
KERRY GROUP 'A'	EUR	261,406.00	28,519,394.60	4.15
			32,116,994.33	**4.67**
Japan				
ARIAKE JAPAN	JPY	120,800.00	6,980,858.77	1.02
KUBOTA	JPY	923,300.00	14,070,555.36	2.05
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	256,800.00	5,531,689.48	0.81
			26,583,103.61	**3.88**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Nutrition (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	2,734,317.00	11,033,393.00	1.61
HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	971,254.00	3,593,020.64	0.52
			14,626,413.64	**2.13**
Kanada				
JAMIESON WELLNESS	CAD	13,607.00	367,809.50	0.05
SAPUTO	CAD	445,738.00	9,613,325.11	1.40
			9,981,134.61	**1.45**
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	10,149.00	6,881,022.00	1.00
			6,881,022.00	**1.00**
Niederlande				
KONINKLIJKE DSM	EUR	243,983.00	34,328,408.10	4.99
			34,328,408.10	**4.99**
Norwegen				
GRIEG SEAFOOD	NOK	133,704.00	1,024,545.59	0.15
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	1,178,882.00	5,705,608.15	0.83
MOWI	NOK	598,574.00	8,957,137.03	1.30
SALMAR	NOK	272,688.00	13,020,266.48	1.90
TOMRA SYSTEMS	NOK	247,608.00	9,039,347.34	1.32
			37,746,904.59	**5.50**
Schweiz				
EMMI	CHF	4,289.00	3,655,597.31	0.53
GIVAUDAN	CHF	5,438.00	20,109,781.68	2.93
NESTLE	CHF	323,119.00	33,042,085.23	4.80
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	1,082,707.00	18,506,338.99	2.70
			75,313,803.21	**10.96**
Vereinigte Staaten				
AGCO	USD	96,024.00	6,024,231.28	0.88
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	522,416.00	15,985,355.69	2.33
BALCHEM	USD	24,874.00	2,083,874.32	0.30
CHEWY 'A'	USD	222,317.00	10,578,424.65	1.54
DARLING INTERNATIONAL	USD	285,141.00	8,725,001.35	1.27
DEERE & CO	USD	138,459.00	26,267,735.17	3.83
ECOLAB	USD	111,021.00	18,998,817.16	2.77
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	570,220.00	13,884,382.42	2.02
IDEXX LABORATORIES	USD	65,272.00	21,545,650.44	3.14
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	62,813.00	6,601,635.69	0.96
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	120,140.00	19,768,433.00	2.88
MEDIFAST	USD	64,168.00	8,970,299.80	1.31
MIDDLEBY CORP	USD	88,982.00	6,902,353.70	1.01
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	217,714.00	10,981,096.26	1.60
SYSCO	USD	176,754.00	9,426,679.84	1.37
TRACTOR SUPPLY	USD	188,212.00	22,994,484.33	3.35

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Nutrition (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
US FOODS HOLDING	USD	634,897.00	12,289,206.27	1.79
VITAL FARMS	USD	231,902.00	8,009,953.51	1.17
ZOETIS 'A'	USD	160,674.00	22,421,420.07	3.27
			252,459,034.95	36.79
GESAMT I.			**655,446,787.19**	**95.48**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	182,343.60	25,439,995.46	3.71
			25,439,995.46	3.71
GESAMT II.			**25,439,995.46**	**3.71**
Wertpapierbestand			**680,886,782.65**	**99.19**
Sichteinlagen bei banken			6,475,642.41	0.94
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-912,413.86	-0.13
Nettovermögen			**686,450,011.20**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Nutrition

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	36.79
Schweiz	10.96
Grossbritannien	6.02
Deutschland	5.63
Norwegen	5.50
Niederlande	4.99
Frankreich	4.82
Luxemburg	4.71
Irland	4.67
Japan	3.88
Dänemark	3.31
Britische Jungferninseln	2.86
Kaimaninseln	2.13
Kanada	1.45
Färöer (Insel)	1.33
Brasilien	0.14
	99.19

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	27.83
Pharmazeutika und Kosmetik	12.95
Maschinen- und Apparatebau	9.09
Chemikalien	7.85
Einzelhandel und Supermärkte	6.91
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.22
Landwirtschaft und Fischerei	4.68
Immobilien	3.73
Anteile an Anlagefonds	3.71
Gastronomie	3.52
Biotechnologie	3.19
Internet, Software und IT-Dienste	3.06
Papier- und Forstprodukte	1.77
Verbraucher-Produkte	1.55
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.27
Verschiedenes	1.20
Diverse Konsumgüter	0.52
Elektronik und elektrische Geräte	0.14
	99.19

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Australien				
TYRO PAYMENTS	AUD	747,919.00	1,933,637.48	0.02
			1,933,637.48	**0.02**
Belgien				
UMICORE	EUR	209,425.00	8,835,489.02	0.08
			8,835,489.02	**0.08**
Bermuda				
ESSENT GROUP	USD	325,000.00	12,057,500.00	0.11
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	3,928,471.00	14,240,069.82	0.13
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	USD	205,270.00	8,073,269.10	0.07
NINE DRAGONS PAPER	HKD	9,074,000.00	11,458,224.21	0.10
			45,829,063.13	**0.41**
Brasilien				
KLABIN	BRL	2,061,078.00	8,776,447.98	0.08
PET CENTER COMERCIO E PARTICIP	BRL	564,509.00	1,462,867.83	0.01
SABESP	BRL	2,096,559.00	17,561,689.51	0.16
SUZANO	BRL	2,534,854.00	21,237,528.91	0.19
			49,038,534.23	**0.44**
Britische Jungferninseln				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	55,941.00	3,584,699.28	0.03
NOMAD FOODS	USD	1,172,459.00	29,475,619.26	0.27
			33,060,318.54	**0.30**
Chile				
COPEC	CLP	1,396,076.00	9,960,716.46	0.09
EMPRESAS CMPC	CLP	4,881,126.00	10,010,982.83	0.09
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	CLP	428,413.00	309,195.24	0.00
			20,280,894.53	**0.18**
China				
CHINA VANKE 'H'	HKD	6,537,300.00	20,044,796.86	0.18
			20,044,796.86	**0.18**
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	467,846.00	52,195,205.60	0.47
GENMAB	DKK	10,953.00	3,972,867.17	0.04
NOVOZYMES 'B'	DKK	161,898.00	10,221,308.91	0.09
ORSTED	DKK	145,969.00	20,224,427.74	0.18
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	207,342.00	33,320,379.65	0.30
			119,934,189.07	**1.08**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland				
ADIDAS	EUR	130,947.00	42,747,558.45	0.39
BEIERSDORF	EUR	107,028.00	12,140,470.41	0.11
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	1,263,360.00	21,404,325.51	0.19
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	260,000.00	12,988,495.39	0.12
HELLOFRESH	EUR	288,723.00	16,081,505.29	0.15
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,414,330.00	67,957,660.90	0.62
KNORR-BREMSE	EUR	115,000.00	13,585,484.75	0.12
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	195,968.00	27,959,520.21	0.25
NEMETSCHEK	EUR	144,993.00	10,624,880.06	0.10
PUMA	EUR	205,581.00	18,496,015.26	0.17
R.W.E.	EUR	947,038.00	35,623,728.37	0.32
RATIONAL	EUR	45,292.00	35,387,826.25	0.32
SIEMENS	EUR	349,952.00	44,542,350.05	0.40
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	364,877.00	16,313,603.70	0.15
SYMRISE	EUR	189,275.00	26,223,112.92	0.24
VONOVIA	EUR	713,975.00	49,187,440.58	0.45
			451,263,978.10	**4.10**
Färöer (Insel)				
BAKKAFROST	NOK	426,822.00	27,089,856.79	0.25
			27,089,856.79	**0.25**
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	240,000.00	21,109,843.20	0.19
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	2,415,327.00	37,940,921.44	0.34
UPM-KYMMENE	EUR	624,210.00	19,055,798.61	0.17
VALMET CORPORATION	EUR	496,624.00	12,308,767.98	0.11
			90,415,331.23	**0.81**
Frankreich				
ALSTOM	EUR	295,811.00	14,863,959.64	0.13
CRITEO ADR -SPONS.-	USD	152,480.00	1,855,681.60	0.02
DANONE	EUR	568,893.00	37,089,713.58	0.34
DASSAULT SYSTEMES	EUR	98,175.00	18,476,209.55	0.17
EDENRED	EUR	273,908.00	12,433,811.66	0.11
ESSILORLUXOTTICA	EUR	302,965.00	40,893,491.61	0.37
HERMES INTERNATIONAL	EUR	37,469.00	32,325,774.25	0.29
INGENICO GROUP	EUR	113,000.00	17,743,882.91	0.16
KERING	EUR	57,825.00	38,802,205.95	0.35
LEGRAND	EUR	165,000.00	13,192,950.21	0.12
L'OREAL	EUR	156,648.00	51,284,210.96	0.46
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	109,568.00	51,762,293.70	0.47
PERNOD-RICARD	EUR	218,880.00	34,996,976.01	0.32
REMY COINTREAU	EUR	61,267.00	11,093,114.53	0.10
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	414,837.00	52,209,036.84	0.47
SMCP	EUR	392,157.00	1,749,430.07	0.02
SUEZ	EUR	1,334,269.00	24,439,430.34	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
VALEO	EUR	404,033.00	12,476,038.04	0.11
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,251,616.00	27,097,763.63	0.25
WORLDLINE	EUR	275,000.00	22,914,613.15	0.21
			517,700,588.23	**4.69**
Grossbritannien				
AMARIN CORPORATION ADR -SPONS.-	USD	523,429.00	2,130,356.03	0.02
ASTRAZENECA	GBP	263,651.00	28,928,219.58	0.26
BUNZL	GBP	613,372.00	19,896,690.36	0.18
COMPASS GROUP	GBP	3,214,082.00	48,472,409.52	0.44
CRODA INTERNATIONAL	GBP	231,124.00	18,649,518.52	0.17
D S SMITH	GBP	2,222,680.00	8,438,787.14	0.08
DIAGEO	GBP	945,836.00	32,450,597.00	0.29
GW PHARMACEUTICALS ADR -SPONS.-	USD	108,900.00	10,676,011.50	0.10
HALMA	GBP	663,664.00	19,966,583.63	0.18
HOMESERVE	GBP	507,403.00	7,952,366.37	0.07
INTERTEK GROUP	GBP	25,056.00	2,045,620.70	0.02
MONDI GBP	GBP	925,699.00	19,649,726.58	0.18
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	GBP	2,794,959.00	9,910,814.49	0.09
OCADO GROUP	GBP	250,240.00	8,998,887.90	0.08
PENNON GROUP	GBP	1,866,084.00	24,939,935.55	0.23
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	332,894.00	32,519,577.96	0.29
RENTOKIL INITIAL	GBP	1,771,000.00	12,386,742.37	0.11
ROTORK	GBP	1,887,523.00	6,896,932.41	0.06
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	724,615.00	11,361,319.39	0.10
SEGRO REIT	GBP	2,650,000.00	31,754,218.60	0.29
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	440,000.00	19,021,200.00	0.17
SEVERN TRENT	GBP	934,377.00	29,600,734.46	0.27
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	17,732.00	2,540,840.71	0.02
THG HOLDINGS	GBP	1,349,526.00	10,271,706.62	0.09
TRAINLINE	GBP	2,000,000.00	9,339,324.80	0.08
UNITE GROUP	GBP	500,000.00	5,367,797.50	0.05
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	1,962,996.00	22,027,935.50	0.20
VODAFONE GROUP	GBP	6,401,563.00	8,508,680.10	0.08
			464,703,535.29	**4.20**
Hongkong				
CHINA MOBILE	HKD	2,452,544.00	15,706,464.95	0.14
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	7,538,343.00	12,113,585.99	0.11
LINK REIT -UNITS-	HKD	1,349,812.00	10,998,064.63	0.10
			38,818,115.57	**0.35**
Irland				
ALLEGION	USD	145,500.00	14,551,455.00	0.13
GLANBIA	EUR	392,680.00	4,044,120.32	0.04
HORIZON THERAPEUTICS	USD	515,249.00	40,137,897.10	0.36
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	936,000.00	38,638,080.00	0.35
KERRY GROUP 'A'	EUR	333,981.00	42,618,919.64	0.39
KINGSPAN GROUP	EUR	367,139.00	33,344,783.80	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland (Fortsetzung)				
PENTAIR	USD	463,310.00	21,330,792.40	0.19
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	532,737.00	20,774,681.84	0.19
STERIS	USD	126,000.00	21,850,920.00	0.20
TRANE TECHNOLOGIES	USD	67,646.00	8,229,135.90	0.07
			245,520,786.00	**2.22**
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	1,000.00	121,380.00	0.00
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	76,000.00	7,800,640.00	0.07
WIX.COM	USD	27,949.00	7,229,567.83	0.07
			15,151,587.83	**0.14**
Italien				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	285,022.00	8,641,105.46	0.08
DIASORIN	EUR	65,615.00	13,284,833.82	0.12
ENEL	EUR	6,119,936.00	53,629,108.10	0.49
HERA	EUR	3,218,548.00	11,948,759.99	0.11
MONCLER	EUR	351,973.00	14,314,295.08	0.13
TECHNOGYM	EUR	1,235,618.00	10,571,934.94	0.10
			112,390,037.39	**1.03**
Japan				
ARIAKE JAPAN	JPY	154,100.00	10,415,986.78	0.09
DAIFUKU	JPY	267,600.00	26,855,028.68	0.24
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	185,500.00	34,011,297.31	0.31
FANUC	JPY	154,500.00	29,660,012.30	0.27
HORIBA	JPY	91,000.00	4,734,257.65	0.04
KAO	JPY	56,700.00	4,237,554.46	0.04
KDDI	JPY	697,700.00	17,548,013.68	0.16
KEYENCE	JPY	28,300.00	13,156,386.43	0.12
KUBOTA	JPY	1,781,200.00	31,749,504.66	0.29
NIDEC	JPY	554,500.00	51,535,463.18	0.47
NINTENDO	JPY	39,200.00	22,169,077.91	0.20
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	296,200.00	6,015,715.44	0.05
OJI PAPER	JPY	3,410,500.00	15,565,276.10	0.14
RAKUTEN	JPY	1,232,500.00	13,232,552.14	0.12
SECOM	JPY	150,000.00	13,658,680.47	0.12
SHIMANO	JPY	109,900.00	21,582,802.31	0.20
SHISEIDO	JPY	187,300.00	10,713,606.64	0.10
SMC	JPY	58,700.00	32,588,782.02	0.29
SOFTBANK	JPY	675,900.00	7,531,786.22	0.07
SOFTBANK GROUP	JPY	514,800.00	31,868,749.89	0.29
SUMITOMO FORESTRY	JPY	1,053,600.00	16,695,590.04	0.15
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	330,200.00	8,319,470.90	0.08
UNI-CHARM	JPY	873,700.00	39,011,518.82	0.35
YASKAWA ELECTRIC	JPY	474,100.00	18,523,147.79	0.17
Z HOLDINGS CORP	JPY	1,468,600.00	9,742,104.26	0.09
			491,122,366.08	**4.45**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Jersey				
APTIV	USD	362,566.00	33,526,478.02	0.30
EXPERIAN	GBP	670,000.00	25,368,789.55	0.23
FERGUSON NEWCO	GBP	315,221.00	31,579,389.53	0.29
			90,474,657.10	**0.82**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	131,444.00	38,308,039.36	0.35
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	262,439.00	33,405,860.31	0.30
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	74,608.00	21,388,621.44	0.19
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	3,590,286.00	16,945,138.95	0.15
ESR CAYMAN	HKD	4,221,800.00	13,122,037.83	0.12
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	133,200.00	10,922,400.00	0.10
HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	1,238,816.00	5,360,305.73	0.05
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,710,684.00	12,465,712.04	0.11
KE HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	10,000.00	648,600.00	0.01
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	5,961,000.00	4,344,410.52	0.04
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	53,626.00	24,393,931.14	0.22
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -SPONS.-	USD	200,000.00	29,462,000.00	0.27
TENCENT HOLDINGS	HKD	484,745.00	32,246,784.01	0.29
VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	373,200.00	2,228,004.00	0.02
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	1,107,681.00	17,301,977.22	0.16
			262,543,822.55	**2.38**
Kanada				
ACADIAN TIMBER	CAD	727,405.00	8,530,515.61	0.08
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	1,241,824.00	17,839,779.77	0.16
APTOSE BIOSCIENCES	USD	1,137,370.00	6,807,159.45	0.06
AURINIA PHARMACEUTICALS	USD	1,009,899.00	14,835,416.31	0.13
BROOKFIELD RENEWABLE -PARTNERSHIP UNITS-	USD	370,991.00	21,064,868.98	0.19
CANFOR	CAD	3,339,581.00	37,392,099.57	0.34
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	343,699.00	7,269,233.85	0.07
INTERFOR	CAD	3,494,294.00	38,784,835.41	0.35
JAMIESON WELLNESS	CAD	17,377.00	549,403.25	0.00
KINAXIS	CAD	76,719.00	11,203,638.70	0.10
NORBORD	CAD	655,468.00	19,317,651.54	0.17
NUVEI	USD	36,780.00	1,540,346.40	0.01
PINNACLE RENEWABLE ENERGY	CAD	622,993.00	2,770,615.05	0.03
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	140,173.00	5,581,142.63	0.05
SAPUTO	CAD	636,970.00	16,068,258.59	0.15
STANTEC	CAD	361,105.00	11,090,361.43	0.10
WASTE CONNECTIONS	CAD	297,090.00	31,048,875.90	0.28
WEST FRASER TIMBER	CAD	1,109,642.00	51,812,010.99	0.47
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	19,390,658.00	15,218,011.30	0.14
ZYMEWORKS	USD	194,346.00	8,838,856.08	0.08
			327,563,080.81	**2.96**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	17,536.00	13,906,446.07	0.13
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	6,407,571.00	11,227,470.51	0.10
SPOTIFY TECHNOLOGY	USD	9,297.00	2,286,132.30	0.02
			27,420,048.88	**0.25**
Niederlande				
AALBERTS	EUR	318,104.00	11,589,991.20	0.10
ASML HOLDING	EUR	42,055.00	15,639,843.10	0.14
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	455,597.00	4,963,861.33	0.04
FERRARI	EUR	230,816.00	42,345,411.61	0.38
KONINKLIJKE DSM	EUR	317,129.00	52,189,841.83	0.47
NXP SEMICONDUCTORS	USD	590,501.00	74,662,946.44	0.68
STMICROELECTRONICS	EUR	497,013.00	15,236,692.21	0.14
UNILEVER	EUR	569,816.00	34,643,905.08	0.31
WOLTERS KLUWER	EUR	131,069.00	11,274,039.10	0.10
			262,546,531.90	**2.36**
Norwegen				
GRIEG SEAFOOD	NOK	173,399.00	1,554,137.15	0.01
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	1,507,018.00	8,531,117.21	0.08
MOWI	NOK	846,710.00	14,819,785.66	0.13
SALMAR	NOK	348,273.00	19,450,443.88	0.18
TOMRA SYSTEMS	NOK	374,199.00	15,978,311.69	0.14
			60,333,795.59	**0.54**
Österreich				
ANDRITZ	EUR	208,276.00	6,465,410.02	0.06
			6,465,410.02	**0.06**
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	6,581,726.00	32,525,384.32	0.29
			32,525,384.32	**0.29**
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	305,280.00	6,833,439.08	0.06
ASSA ABLOY 'B'	SEK	1,017,000.00	23,791,254.60	0.22
BILLERUDKORSNAS	SEK	583,649.00	9,804,847.32	0.09
ELEKTA 'B'	SEK	1,116,853.00	14,017,494.21	0.13
ESSITY 'B'	SEK	452,130.00	15,220,952.54	0.14
HEXAGON 'B'	SEK	167,190.00	12,640,367.23	0.11
HOLMEN 'B'	SEK	553,904.00	20,447,378.25	0.19
HUSQVARNA 'B'	SEK	1,196,566.00	13,049,634.27	0.12
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	242,622.00	6,211,347.04	0.06
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	2,197,624.00	30,031,976.06	0.27
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	1,850,000.00	20,360,608.96	0.18
			172,409,299.56	**1.57**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	382,507.00	25,595,694.91	0.23
EMMI	CHF	5,469.00	5,452,128.59	0.05
GARMIN	USD	197,536.00	18,817,279.36	0.17
GEBERIT	CHF	58,350.00	34,674,622.50	0.31
GIVAUDAN	CHF	7,073.00	30,593,395.03	0.28
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	2,234.00	18,885,684.91	0.17
NESTLE	CHF	594,658.00	71,125,950.10	0.64
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	129,959.00	44,796,713.27	0.41
S.G.S.	CHF	2,200.00	5,893,813.93	0.05
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	1,804,023.00	36,066,790.94	0.33
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	83,198.00	21,145,088.92	0.19
STADLER RAIL	CHF	150,000.00	6,228,283.81	0.06
			319,275,446.27	**2.89**
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,300,000.00	18,988,221.77	0.17
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	1,850,001.00	11,415,382.70	0.10
			30,403,604.47	**0.27**
Spanien				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	780,310.00	13,241,860.70	0.12
IBERDROLA	EUR	3,737,997.00	46,235,467.13	0.42
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	240,540.00	6,552,585.86	0.06
			66,029,913.69	**0.60**
Südafrika				
NASPERS 'N'	ZAR	142,350.00	25,032,845.54	0.23
SAPPI	ZAR	2,962,038.00	4,653,592.45	0.04
			29,686,437.99	**0.27**
Südkorea				
COWAY CO	KRW	227,519.00	15,476,994.02	0.14
NAVER	KRW	80,355.00	20,313,894.03	0.18
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	612,673.00	30,427,992.62	0.28
SAMSUNG SDI	KRW	22,247.00	8,228,935.35	0.07
SK TELECOM	KRW	39,167.00	7,970,250.38	0.07
			82,418,066.40	**0.74**
Vereinigte Staaten				
3M COMPANY	USD	63,000.00	10,186,470.00	0.09
A.O. SMITH	USD	345,830.00	18,550,321.20	0.17
ABBOTT LABORATORIES	USD	451,656.00	47,898,118.80	0.43
ACADIA PHARMACEUTICALS	USD	563,108.00	23,143,738.80	0.21
ACCELERON PHARMA	USD	214,126.00	24,292,594.70	0.22
ACCOLADE	USD	4,715.00	177,543.33	0.00
ADOBE	USD	6,510.00	3,211,968.90	0.03
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	181,156.00	11,309,569.08	0.10
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	330,943.00	2,362,933.02	0.02
AGCO	USD	132,692.00	9,736,938.96	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	170,477.00	17,201,129.30	0.16
ALARM.COM HOLDINGS	USD	2,633.00	152,055.75	0.00
ALBEMARLE	USD	198,990.00	17,664,342.30	0.16
ALECTOR	USD	84,054.00	916,188.60	0.01
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	386,261.00	43,941,051.36	0.40
ALIGN TECHNOLOGY	USD	58,193.00	19,024,455.56	0.17
ALLAKOS INC	USD	113,511.00	9,105,852.42	0.08
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	104,215.00	15,025,718.70	0.14
ALPHABET 'A'	USD	24,012.00	35,417,700.00	0.32
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	38,708.00	57,292,484.96	0.52
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	627,945.00	26,241,821.55	0.24
AMAZON.COM	USD	4,426.00	13,990,408.96	0.13
AMERICAN EXPRESS	USD	440,187.00	43,772,195.28	0.40
AMERICAN STATES WATER	USD	127,762.00	9,518,269.00	0.09
AMERICAN WATER WORKS	USD	326,508.00	47,320,804.44	0.43
AMERICAN WELL 'A'	USD	13,882.00	395,359.36	0.00
AMERICAN WOODMARK	USD	89,283.00	7,033,714.74	0.06
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	679,430.00	24,316,799.70	0.22
AMETEK	USD	140,648.00	14,104,181.44	0.13
AMGEN	USD	234,059.00	58,603,692.42	0.53
AMICUS THERAPEUTICS	USD	339,607.00	4,849,587.96	0.04
ANALOG DEVICES	USD	156,072.00	18,327,534.96	0.17
ANNEXON	USD	9,815.00	264,710.55	0.00
ANSYS	USD	67,793.00	21,861,886.64	0.20
APPLE	USD	564,579.00	65,355,665.04	0.59
APPLIED MATERIALS	USD	221,448.00	13,160,654.64	0.12
AQUA AMERICA	USD	725,138.00	28,853,241.02	0.26
ARENA PHARMACEUTICALS	USD	246,240.00	18,706,852.80	0.17
ARVINAS	USD	53,948.00	1,293,673.04	0.01
AT&T	USD	727,602.00	20,714,828.94	0.19
ATMOS ENERGY CORP	USD	360,000.00	34,297,200.00	0.31
AUTODESK	USD	336,794.00	78,836,739.52	0.71
AUTOLIV (USD)	USD	40,000.00	2,951,200.00	0.03
AXSOME THERAPEUTICS	USD	274,778.00	19,347,118.98	0.18
BALCHEM	USD	31,732.00	3,109,418.68	0.03
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	74,997.00	2,276,158.95	0.02
BIOGEN	USD	184,494.00	52,253,313.15	0.47
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	458,521.00	35,228,168.43	0.32
BLUEPRINT MEDICINES	USD	266,247.00	24,526,673.64	0.22
BOOKING HOLDINGS	USD	13,507.00	23,025,653.04	0.21
BOSTON SCIENTIFIC	USD	824,559.00	31,184,821.38	0.28
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	116,000.00	17,495,120.00	0.16
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	413,425.00	31,246,661.50	0.28
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	412,176.00	13,432,815.84	0.12
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	442,723.00	47,163,281.19	0.43
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	188,823.00	8,236,459.26	0.07
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	1,976,120.00	18,200,065.20	0.16
CENTENE	USD	334,120.00	19,292,088.80	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
CERNER CORP	USD	188,968.00	13,628,372.16	0.12
CHEMOCENTRYX	USD	358,792.00	19,202,547.84	0.17
CHEWY 'A'	USD	306,980.00	17,084,971.90	0.15
CINTAS	USD	29,000.00	9,715,000.00	0.09
CISCO SYSTEMS	USD	610,000.00	24,027,900.00	0.22
CLEAN HARBORS	USD	259,114.00	14,575,162.50	0.13
CLEARWATER PAPER	USD	185,665.00	6,776,772.50	0.06
CLOROX	USD	112,839.00	23,638,642.11	0.21
COGNEX	USD	176,778.00	11,494,105.56	0.10
COHERENT	USD	48,721.00	5,436,289.18	0.05
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	141,230.00	12,327,966.70	0.11
COMCAST 'A'	USD	742,115.00	34,575,137.85	0.31
COOPER COMPANIES	USD	70,518.00	23,608,016.04	0.21
CREE	USD	253,502.00	16,274,828.40	0.15
CROWDSTRIKE 'A'	USD	53,000.00	7,205,085.00	0.07
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	180,000.00	29,727,000.00	0.27
CYRUSONE	USD	140,000.00	9,996,000.00	0.09
DANAHER	USD	276,546.00	58,647,110.22	0.53
DARLING INTERNATIONAL	USD	367,167.00	13,140,906.93	0.12
DECIPHERA PHARMACEUTICALS	USD	230,950.00	11,582,142.50	0.10
DEERE & CO	USD	180,073.00	39,958,198.70	0.36
DENALI THERAPEUTICS	USD	320,890.00	11,805,543.10	0.11
DEXCOM	USD	55,400.00	22,318,998.00	0.20
DIGITAL REALTY TRUST	USD	304,288.00	45,223,282.56	0.41
DISH NETWORK 'A'	USD	202,857.00	6,050,210.03	0.05
DOMTAR	USD	255,796.00	6,847,658.92	0.06
DONALDSON CO	USD	161,658.00	7,562,361.24	0.07
DR HORTON	USD	230,221.00	17,238,948.48	0.16
DROPBOX 'A'	USD	1,628,023.00	31,518,525.28	0.29
EBAY	USD	668,245.00	35,804,567.10	0.32
ECOLAB	USD	436,219.00	87,313,595.04	0.80
EDISON INTERNATIONAL	USD	19,074.00	977,923.98	0.01
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	233,761.00	18,488,157.49	0.17
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	738,232.00	21,024,847.36	0.19
ELECTRONIC ARTS	USD	207,475.00	27,218,645.25	0.25
ELI LILLY	USD	194,040.00	28,267,747.20	0.26
ENPHASE ENERGY	USD	242,065.00	20,004,251.60	0.18
EQUIFAX	USD	109,000.00	17,316,830.00	0.16
EQUINIX	USD	123,351.00	94,727,400.45	0.87
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	224,474.00	48,719,836.96	0.44
EVERBRIDGE	USD	81,000.00	10,424,700.00	0.09
EVERSOURCE ENERGY	USD	26,815.00	2,227,522.05	0.02
EVOLENT HEALTH 'A'	USD	143,859.00	1,835,640.84	0.02
EXELIXIS	USD	1,568,414.00	38,692,773.38	0.35
EXPEDIA	USD	56,856.00	5,315,467.44	0.05
EXTRA SPACE STORAGE	USD	32,000.00	3,427,840.00	0.03
FACEBOOK 'A'	USD	165,520.00	43,614,520.00	0.39
FATE THERAPEUTICS	USD	413,800.00	16,291,306.00	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
FIDELITY NATIONAL	USD	468,965.00	69,585,026.70	0.63
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	400,000.00	12,472,000.00	0.11
FIREEYE	USD	120,000.00	1,524,000.00	0.01
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	230,000.00	11,723,100.00	0.11
FIRST SOLAR	USD	82,670.00	5,523,182.70	0.05
FISERV	USD	288,000.00	29,802,240.00	0.27
FORTINET	USD	152,000.00	17,803,760.00	0.16
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	596,432.00	51,263,330.40	0.46
GENERAC HOLDINGS	USD	86,000.00	16,347,740.00	0.15
GILEAD SCIENCES	USD	689,481.00	43,085,667.69	0.39
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS	USD	332,116.00	18,130,212.44	0.16
GLOBAL PAYMENTS	USD	112,000.00	20,093,920.00	0.18
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	807,564.00	11,225,139.60	0.10
GREIF 'A'	USD	136,095.00	4,976,994.15	0.05
HALOZYME THERAPEUTICS	USD	444,820.00	11,814,419.20	0.11
HEALTHEQUITY	USD	85,000.00	4,338,400.00	0.04
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	413,587.00	36,478,373.40	0.33
HOME DEPOT	USD	124,942.00	34,297,828.42	0.31
HUBSPOT	USD	51,136.00	15,264,607.36	0.14
HUMANA	USD	68,444.00	27,899,827.72	0.25
IAC INTERACTIVE	USD	30,841.00	3,670,079.00	0.03
IDEX CORP	USD	135,222.00	24,768,613.74	0.22
IDEXX LABORATORIES	USD	86,735.00	33,487,516.15	0.30
IGM BIOSCIENCES	USD	77,922.00	5,769,344.88	0.05
II VI INCORPORATED	USD	708,628.00	29,323,026.64	0.27
ILLUMINA	USD	43,023.00	13,233,874.80	0.12
IMMUNOMEDICS	USD	304,827.00	25,981,929.35	0.24
IMMUNOVANT	USD	363,445.00	13,363,872.65	0.12
INCYTE	USD	427,176.00	38,471,470.56	0.35
INGEVITY	USD	132,381.00	6,632,288.10	0.06
INTEL	USD	748,973.00	38,939,106.27	0.35
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	91,849.00	11,290,997.57	0.10
INTERNATIONAL PAPER	USD	525,819.00	21,395,575.11	0.19
INTUIT	USD	78,821.00	25,415,043.24	0.23
INTUITIVE SURGICAL	USD	45,141.00	31,417,684.59	0.28
IPG PHOTONICS	USD	169,947.00	28,848,503.25	0.26
IROBOT	USD	110,189.00	8,582,621.21	0.08
KADANT	USD	75,793.00	8,470,625.68	0.08
KALVISTA PHARMACEUTICALS	USD	190,159.00	2,428,330.43	0.02
KARUNA THERAPEUTICS	USD	152,768.00	11,954,096.00	0.11
KIMBERLY CLARK	USD	109,249.00	16,056,325.53	0.15
KLA CORPORATION	USD	259,793.00	50,301,120.66	0.46
KRYSTAL BIOTECH	USD	130,706.00	5,524,942.62	0.05
KYMERA THERAPEUTICS	USD	25,374.00	800,803.44	0.01
LAM RESEARCH	USD	80,006.00	26,802,810.06	0.24
LENNAR CORP 'A'	USD	202,546.00	16,392,047.78	0.15
LOUISIANA PACIFIC	USD	661,878.00	19,690,870.50	0.18
LOWE'S COMPANIES	USD	140,000.00	23,048,200.00	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
LULULEMON ATHLETICA	USD	74,532.00	24,732,698.88	0.22
LYFT 'A'	USD	240,975.00	6,643,680.75	0.06
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	352,137.00	33,562,177.47	0.30
MASCO	USD	528,143.00	29,840,079.50	0.27
MASTERCARD 'A'	USD	90,000.00	30,462,300.00	0.28
MATCH GROUP	USD	66,566.00	7,284,983.04	0.07
MAXIMUS	USD	316,297.00	21,682,159.35	0.20
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	153,177.00	29,480,445.42	0.27
MEDIFAST	USD	81,946.00	13,398,990.46	0.12
MERCADOLIBRE	USD	28,355.00	31,020,937.10	0.28
MERCER INTERNATIONAL	USD	583,491.00	3,827,700.96	0.03
MERCK & CO	USD	270,859.00	22,256,484.03	0.20
MERSANA THERAPEUTICS	USD	382,304.00	7,095,562.24	0.06
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	328,162.00	34,197,762.02	0.31
MICRON TECHNOLOGY	USD	365,772.00	17,458,297.56	0.16
MICROSOFT	USD	133,345.00	27,789,098.00	0.25
MIDDLEBY CORP	USD	115,541.00	10,483,034.93	0.09
MIDDLESEX WATER	USD	68,321.00	4,276,211.39	0.04
MIRATI THERAPEUTICS	USD	21,822.00	3,641,437.14	0.03
MKS INSTRUMENTS	USD	82,753.00	9,135,103.67	0.08
MOLECULAR TEMPLATES	USD	263,303.00	2,801,543.92	0.03
MSA SAFETY	USD	54,830.00	7,283,068.90	0.07
MYOKARDIA	USD	177,553.00	24,047,778.32	0.22
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	168,086.00	7,668,083.32	0.07
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	545,201.00	6,400,659.74	0.06
NETFLIX	USD	22,749.00	11,283,504.00	0.10
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	381,514.00	37,518,086.76	0.34
NEVRO	USD	98,022.00	13,567,225.02	0.12
NEXTERA ENERGY	USD	159,479.00	43,837,587.52	0.40
NIKE 'B'	USD	454,146.00	57,295,059.36	0.52
NORTONLIFELOCK	USD	1,100,000.00	22,990,000.00	0.21
NOVAVAX	USD	49,349.00	5,445,662.15	0.05
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,213,886.00	48,683,353.14	0.44
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	162,180.00	17,680,863.60	0.16
PALO ALTO NETWORKS	USD	116,600.00	28,800,200.00	0.26
PAYCHEX	USD	160,000.00	12,776,000.00	0.12
PAYPAL HOLDINGS	USD	437,339.00	85,814,658.58	0.79
PERKINELMER	USD	310,411.00	38,646,169.50	0.35
PING IDENTITY HOLDING	USD	190,000.00	6,002,100.00	0.05
PINTEREST 'A'	USD	69,415.00	2,878,640.05	0.03
POOL	USD	53,392.00	17,798,223.20	0.16
POTLATCH DELTIC	USD	1,338,362.00	56,264,738.48	0.51
PROLOGIS	USD	300,000.00	30,048,000.00	0.27
PROOFPOINT	USD	77,000.00	8,125,040.00	0.07
PTC	USD	621,256.00	51,197,706.96	0.46
PTC THERAPEUTICS	USD	85,207.00	4,015,805.91	0.04
PULTEGROUP	USD	367,496.00	16,996,690.00	0.15
QUALCOMM	USD	224,159.00	26,547,150.37	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
QUALYS	USD	34,000.00	3,388,100.00	0.03
QUEST DIAGNOSTICS	USD	230,669.00	26,443,894.16	0.24
RAPID7	USD	208,000.00	12,773,280.00	0.12
RAYONIER REIT	USD	1,995,917.00	53,211,147.22	0.48
REATA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	103,408.00	9,973,701.60	0.09
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	69,059.00	39,639,866.00	0.36
REPUBLIC SERVICES	USD	515,457.00	48,266,104.84	0.44
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	130,000.00	6,961,500.00	0.06
ROPER TECHNOLOGIES	USD	57,116.00	22,913,796.88	0.21
SALESFORCE.COM	USD	131,561.00	32,886,303.17	0.30
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	129,933.00	18,632,392.20	0.17
SEATTLE GENETICS	USD	348,968.00	67,780,054.64	0.61
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	277,067.00	16,345,567.67	0.15
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	295,688.00	12,466,206.08	0.11
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	84,409.00	10,398,344.71	0.09
SLEEP NUMBER	USD	252,264.00	12,295,347.36	0.11
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	53,720.00	12,497,420.80	0.11
SONOCO PRODUCTS	USD	206,164.00	10,475,192.84	0.09
SPLUNK	USD	357,209.00	67,508,928.91	0.61
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	159,591.00	7,519,927.92	0.07
STANLEY BLACK & DECKER	USD	154,000.00	25,229,820.00	0.23
STARBUCKS	USD	574,220.00	49,882,491.40	0.45
SVB FINANCIAL GROUP	USD	65,000.00	15,642,900.00	0.14
SYNOPSYS	USD	295,950.00	63,137,973.00	0.57
SYSCO	USD	234,335.00	14,617,817.30	0.13
TABULA RASA HEALTHCARE	USD	92,899.00	3,761,480.51	0.03
TERADYNE	USD	303,241.00	24,216,826.26	0.22
TESLA	USD	165,010.00	71,015,353.70	0.64
TETRA TECH	USD	58,576.00	5,587,564.64	0.05
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	320,398.00	140,680,353.84	1.28
T-MOBILE US	USD	202,162.00	22,850,370.86	0.21
TOLL BROTHERS	USD	393,165.00	18,923,031.45	0.17
TORO	USD	210,409.00	17,769,040.05	0.16
TRACTOR SUPPLY	USD	249,466.00	35,648,691.40	0.32
TRANSUNION	USD	244,000.00	20,696,080.00	0.19
TRI POINTE GROUP	USD	631,803.00	11,170,277.04	0.10
TRIMBLE	USD	362,871.00	17,693,589.96	0.16
TRIPADVISOR	USD	211,962.00	4,224,402.66	0.04
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	169,544.00	15,062,288.96	0.14
TWILIO 'A'	USD	80,967.00	20,057,145.24	0.18
TWITTER	USD	461,612.00	20,601,743.56	0.19
UBER TECHNOLOGIES	USD	191,004.00	6,849,403.44	0.06
UDR	USD	370,642.00	12,116,286.98	0.11
UFP INDUSTRIES	USD	249,967.00	14,115,636.49	0.13
UNITEDHEALTH GROUP	USD	148,784.00	45,969,792.48	0.42
UPWORK	USD	8,613.00	150,469.11	0.00
US FOODS HOLDING	USD	862,059.00	19,517,015.76	0.18
VAIL RESORTS	USD	53,455.00	11,489,083.15	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
VARONIS SYSTEMS	USD	80,000.00	9,207,200.00	0.08
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	401,159.00	23,748,612.80	0.21
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	176,871.00	48,036,394.89	0.43
VF CORPORATION	USD	521,787.00	36,926,865.99	0.33
VISA 'A'	USD	469,800.00	94,387,518.00	0.86
VITAL FARMS	USD	40,000.00	1,616,000.00	0.01
WASTE MANAGEMENT	USD	679,777.00	77,052,722.95	0.70
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	43,000.00	2,711,150.00	0.02
WESTROCK	USD	1,213,375.00	42,577,328.75	0.39
WEYERHAEUSER	USD	2,908,944.00	82,497,651.84	0.75
WILLIAMS-SONOMA	USD	98,016.00	8,806,737.60	0.08
WORKDAY 'A'	USD	20,209.00	4,486,802.18	0.04
XILINX	USD	144,951.00	15,115,490.28	0.14
XYLEM	USD	408,798.00	34,494,375.24	0.31
YELP	USD	110,335.00	2,232,077.05	0.02
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	90,000.00	23,128,200.00	0.21
ZENDESK	USD	333,290.00	34,418,858.30	0.31
ZIMMER HOLDINGS	USD	167,765.00	22,529,161.85	0.20
ZOETIS 'A'	USD	205,358.00	33,518,532.76	0.30
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	22,000.00	10,550,760.00	0.10
ZSCALER	USD	65,549.00	9,245,686.45	0.08
			6,225,017,637.09	56.34
GESAMT I.			**10,748,246,242.01**	**97.27**
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Kaimaninseln				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Vereinigte Staaten				
IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST.-	USD	5,157.00	0.00	0.00
WORLDCOM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			***0.00***	***0.00***
Bezugsrechte				
Deutschland				
SIEMENS ENERGY RIGHT	EUR	174,976.00	4,578,259.38	0.04
			4,578,259.38	0.04
Frankreich				
REMY COINTREAU RIGHT	EUR	61,267.00	71,660.95	0.00
			71,660.95	0.00
Bezugsrechte insgesamt			***4,649,920.33***	***0.04***

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Obligationen				
Kanada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Obligationen insgesamt			*0.00*	*0.00*
GESAMT II.			4,649,920.33	0.04
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	311,452.58	50,824,646.19	0.46
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,355,575.28	200,930,416.73	1.83
			251,755,062.92	2.29
GESAMT III.			251,755,062.92	2.29
Wertpapierbestand			11,004,651,225.26	99.60
Sichteinlagen bei banken			62,982,050.87	0.57
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-18,789,543.38	-0.17
Nettovermögen			11,048,843,732.75	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Megatrend Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	56.34
Frankreich	4.69
Japan	4.45
Grossbritannien	4.20
Deutschland	4.14
Kanada	2.96
Schweiz	2.89
Luxemburg	2.54
Kaimaninseln	2.38
Niederlande	2.36
Irland	2.22
Schweden	1.57
Dänemark	1.08
Italien	1.03
Jersey	0.82
Finnland	0.81
Südkorea	0.74
Spanien	0.60
Norwegen	0.54
Brasilien	0.44
Bermuda	0.41
Hongkong	0.35
Britische Jungferninseln	0.30
Portugal	0.29
Singapur	0.27
Südafrika	0.27
Färöer (Insel)	0.25
Chile	0.18
China	0.18
Israel	0.14
Belgien	0.08
Österreich	0.06
Australien	0.02
	99.60

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	10.14
Internet, Software und IT-Dienste	9.97
Elektronik und elektrische Geräte	9.30
Biotechnologie	6.73
Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.42
Papier- und Forstprodukte	4.93
Maschinen- und Apparatebau	4.47
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.30
Immobilien	4.18
Nachrichtenübermittlung	3.67
Computer und Bürobedarf	3.56
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.03
Textilien und Bekleidung	2.80
Bauwesen und Baumaterialien	2.66
Anteile an Anlagefonds	2.29
Banken und Kreditinstitute	2.29
Einzelhandel und Supermärkte	2.21
Automobile	1.83
Diverse Konsumgüter	1.80
Chemikalien	1.63
Versorgungsbetriebe	1.55
Gastronomie	1.53
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	1.39
Verschiedenes	1.27
Verpackungsindustrie	1.13
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.12
Tabak und Alkohol	1.03
Umweltdienste und Recycling	0.84
Landwirtschaft und Fischerei	0.57
Diverser Handel	0.40
Photografie und Optik	0.37
Uhrenherstellung	0.27
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.18
Verbraucher-Produkte	0.15
Versicherungen	0.11
Hypothek und Fonds institutionen	0.11
Verlage und graphische Industrie	0.10
Öl	0.09
Rostfreier Stahl	0.08
Transportwesen und Frachtverkehr	0.06
Bezugsrechte	0.04
Obligationen von Gesellschaften	0.00
	99.60

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	284,111.00	27,099,412.57	0.67
ORSTED	DKK	1,168,207.00	138,381,982.93	3.42
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	1,379,122.00	189,482,663.27	4.69
			354,964,058.77	**8.78**
Deutschland				
RATIONAL	EUR	81,677.00	54,560,236.00	1.35
SYMRISE	EUR	757,069.00	89,674,823.05	2.22
TEAMVIEWER	EUR	866,722.00	36,593,002.84	0.91
			180,828,061.89	**4.48**
Frankreich				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	555,850.00	89,436,265.00	2.21
LEGRAND	EUR	1,154,416.00	78,915,877.76	1.95
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	851,272.00	91,596,867.20	2.27
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,890,141.00	34,986,509.91	0.87
			294,935,519.87	**7.30**
Grossbritannien				
HALMA	GBP	1,561,856.00	40,173,593.35	0.99
INTERTEK GROUP	GBP	530,750.00	37,046,532.05	0.92
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	495,229.00	60,669,438.12	1.50
			137,889,563.52	**3.41**
Irland				
KINGSPAN GROUP	EUR	1,068,524.00	82,970,888.60	2.05
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	866,390.00	28,885,442.60	0.71
			111,856,331.20	**2.76**
Japan				
AZBIL	JPY	1,709,900.00	54,325,755.65	1.34
KEYENCE	JPY	218,400.00	86,805,442.62	2.15
			141,131,198.27	**3.49**
Kaimaninseln				
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	44,935,438.00	61,681,448.32	1.53
			61,681,448.32	**1.53**
Kanada				
CANFOR	CAD	1,855,066.00	17,757,890.42	0.44
WASTE CONNECTIONS	CAD	1,039,663.00	92,895,477.68	2.30
WEST FRASER TIMBER	CAD	1,909,769.00	76,238,183.17	1.89
			186,891,551.27	**4.63**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	303,277.00	96,426,922.15	2.39
			96,426,922.15	**2.39**
Schweden				
HEXAGON 'B'	SEK	1,052,594.00	68,038,451.35	1.68
			68,038,451.35	**1.68**
Schweiz				
GEBERIT	CHF	101,022.00	51,325,238.92	1.27
GIVAUDAN	CHF	27,049.00	100,027,488.92	2.48
S.G.S.	CHF	16,031.00	36,717,955.43	0.91
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	3,969,617.00	67,851,300.36	1.68
			255,921,983.63	**6.34**
Vereinigte Staaten				
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,136,154.00	98,010,477.30	2.43
AMERICAN WATER WORKS	USD	1,083,580.00	134,265,183.23	3.32
AMERICAN WELL 'A'	USD	1,813,167.00	44,149,107.38	1.09
ANSYS	USD	472,391.00	130,241,244.11	3.22
APPLIED MATERIALS	USD	2,893,129.00	147,000,111.77	3.64
ASPEN TECHNOLOGY	USD	489,041.00	53,003,664.62	1.31
AUTODESK	USD	604,924.00	121,062,394.65	3.00
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	1,008,588.00	26,170,777.69	0.65
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,512,886.00	137,791,449.00	3.41
CITRIX SYSTEMS	USD	943,445.00	111,021,064.53	2.75
DANAHER	USD	650,716.00	117,981,756.59	2.92
ECOLAB	USD	456,121.00	78,055,138.07	1.93
EQUINIX	USD	227,187.00	149,162,810.48	3.69
LAM RESEARCH	USD	194,422.00	55,686,165.44	1.38
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,902,646.00	54,571,191.85	1.35
REPUBLIC SERVICES	USD	1,291,301.00	103,376,407.01	2.56
SYNOPSYS	USD	802,668.00	146,403,809.08	3.62
TETRA TECH	USD	1,320,502.00	107,692,646.14	2.66
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	373,848.00	140,340,446.29	3.47
WASTE MANAGEMENT	USD	819,696.00	79,436,202.89	1.97
XYLEM	USD	599,809.00	43,270,970.43	1.07
			2,078,693,018.55	**51.44**
GESAMT I.			**3,969,258,108.79**	**98.23**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	712,535.58	90,296,878.27	2.23
			90,296,878.27	**2.23**
GESAMT II.			**90,296,878.27**	**2.23**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**4,059,554,987.06**	**100.46**
Kontokorrentkredite	-10,886,830.19	-0.27
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-7,657,228.26	-0.19
Nettovermögen	**4,041,010,928.61**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Environmental Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	51.44
Dänemark	8.78
Frankreich	7.30
Schweiz	6.34
Kanada	4.63
Deutschland	4.48
Japan	3.49
Grossbritannien	3.41
Irland	2.76
Niederlande	2.39
Luxemburg	2.23
Schweden	1.68
Kaimaninseln	1.53
	100.46

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	19.50
Internet, Software und IT-Dienste	14.47
Maschinen- und Apparatebau	14.43
Computer und Bürobedarf	5.75
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	5.40
Umweltdienste und Recycling	4.96
Pharmazeutika und Kosmetik	4.41
Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.39
Immobilien	3.69
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	3.42
Bauwesen und Baumaterialien	3.32
Nachrichtenübermittlung	2.43
Papier- und Forstprodukte	2.33
Anteile an Anlagefonds	2.23
Chemikalien	2.22
Versorgungsbetriebe	1.83
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.68
Diverse Konsumgüter	1.53
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.09
Verschiedenes	0.71
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.67
	100.46

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - SmartCity

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Australien				
TYRO PAYMENTS	AUD	1,070,263.00	2,365,675.32	0.16
			2,365,675.32	**0.16**
Bermuda				
ESSENT GROUP	USD	520,000.00	16,493,825.27	1.14
			16,493,825.27	**1.14**
China				
CHINA VANKE 'H'	HKD	11,328,611.00	29,697,784.02	2.06
			29,697,784.02	**2.06**
Deutschland				
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	430,000.00	18,365,300.00	1.27
KNORR-BREMSE	EUR	200,000.00	20,200,000.00	1.40
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	338,226.00	41,256,807.48	2.86
VONOVIA	EUR	1,223,291.00	72,051,839.90	5.00
			151,873,947.38	**10.53**
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	410,000.00	30,832,000.00	2.14
			30,832,000.00	**2.14**
Frankreich				
LEGRAND	EUR	275,000.00	18,799,000.00	1.30
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	350,000.00	37,660,000.00	2.61
WORLDLINE	EUR	470,000.00	33,482,800.00	2.32
			89,941,800.00	**6.23**
Grossbritannien				
COMPASS GROUP	GBP	2,200,000.00	28,366,419.71	1.97
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	GBP	4,771,035.00	14,464,076.02	1.00
SEGRO REIT	GBP	4,500,000.00	46,101,202.92	3.20
THG HOLDINGS	GBP	1,000,000.00	6,507,370.56	0.45
TRAINLINE	GBP	3,400,000.00	13,574,023.24	0.94
UNITE GROUP	GBP	850,000.00	7,801,699.76	0.54
			116,814,792.21	**8.10**
Hongkong				
LINK REIT -UNITS-	HKD	1,949,624.00	13,581,194.88	0.94
			13,581,194.88	**0.94**
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	125,900.00	19,735,546.18	1.37
			19,735,546.18	**1.37**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - SmartCity (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln				
ESR CAYMAN	HKD	7,228,200.00	19,207,813.35	1.33
KE HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	20,000.00	1,109,049.87	0.08
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS.-	USD	350,000.00	44,080,286.65	3.06
VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	604,187.00	3,083,825.84	0.21
			67,480,975.71	**4.68**
Kanada				
NUVEI	USD	64,683.00	2,316,012.84	0.16
			2,316,012.84	**0.16**
Schweden				
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	3,200,000.00	30,110,165.95	2.09
			30,110,165.95	**2.09**
Schweiz				
STADLER RAIL	CHF	250,000.00	8,874,855.29	0.62
			8,874,855.29	**0.62**
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	2,000,000.00	24,975,550.81	1.73
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	2,850,006.00	15,035,172.78	1.04
			40,010,723.59	**2.77**
Vereinigte Staaten				
AMERICAN WELL 'A'	USD	24,679.00	600,913.11	0.04
ATMOS ENERGY CORP	USD	620,000.00	50,500,071.25	3.50
AUTODESK	USD	230,000.00	46,029,502.50	3.19
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	30,743.00	797,717.42	0.06
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	168,000.00	21,662,688.48	1.50
CISCO SYSTEMS	USD	1,050,000.00	35,360,582.94	2.45
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	310,000.00	43,770,792.31	3.03
ECOLAB	USD	40,000.00	6,845,125.58	0.47
EQUINIX	USD	52,000.00	34,141,329.15	2.37
FIDELITY NATIONAL	USD	372,090.00	47,202,771.76	3.27
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	725,000.00	19,326,724.40	1.34
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	400,000.00	17,430,857.84	1.21
HEALTHEQUITY	USD	123,000.00	5,367,349.96	0.37
HOME DEPOT	USD	170,000.00	39,898,009.31	2.77
LOWE'S COMPANIES	USD	240,000.00	33,780,366.41	2.34
MASTERCARD 'A'	USD	155,000.00	44,853,466.77	3.11
PAYCHEX	USD	260,000.00	17,749,756.71	1.23
PAYPAL HOLDINGS	USD	300,000.00	50,327,882.96	3.49
PROLOGIS	USD	520,000.00	44,528,882.44	3.09
REPUBLIC SERVICES	USD	310,000.00	24,817,363.40	1.72
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	200,000.00	9,156,586.60	0.63
STARBUCKS	USD	230,000.00	17,082,120.99	1.18
SVB FINANCIAL GROUP	USD	100,000.00	20,575,388.70	1.43
UDR	USD	634,515.00	17,733,765.04	1.23

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - SmartCity (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
UPWORK	USD	11,183.00	167,030.34	0.01
VISA 'A'	USD	340,000.00	58,401,581.36	4.05
WASTE MANAGEMENT	USD	310,000.00	30,041,897.11	2.08
WESTROCK	USD	1,000,000.00	30,000,431.71	2.08
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	40,000.00	16,400,805.97	1.14
			784,551,762.52	54.38
GESAMT I.			**1,404,681,061.16**	**97.37**
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	252,412.27	35,215,752.61	2.44
			35,215,752.61	2.44
GESAMT II.			**35,215,752.61**	**2.44**
Wertpapierbestand			**1,439,896,813.77**	**99.81**
Sichteinlagen bei banken			4,993,317.35	0.35
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,290,342.64	-0.16
Nettovermögen			**1,442,599,788.48**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - SmartCity

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	54.38
Deutschland	10.53
Grossbritannien	8.10
Frankreich	6.23
Kaimaninseln	4.68
Singapur	2.77
Luxemburg	2.44
Finnland	2.14
Schweden	2.09
China	2.06
Japan	1.37
Bermuda	1.14
Hongkong	0.94
Schweiz	0.62
Kanada	0.16
Australien	0.16
	99.81

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Immobilien	25.73
Banken und Kreditinstitute	12.70
Computer und Bürobedarf	7.50
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.72
Einzelhandel und Supermärkte	5.11
Maschinen- und Apparatebau	4.91
Internet, Software und IT-Dienste	4.44
Elektronik und elektrische Geräte	4.12
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	3.80
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.50
Nachrichtenübermittlung	3.23
Gastronomie	3.15
Verschiedenes	3.06
Anteile an Anlagefonds	2.44
Versorgungsbetriebe	2.32
Papier- und Forstprodukte	2.08
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.54
Bauwesen und Baumaterialien	1.27
Hypothek und Fonds institutionen	1.21
Versicherungen	1.14
Pharmazeutika und Kosmetik	0.84
	99.81

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	680,000.00	1,588,107.92	0.29
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	2,500,000.00	361,285.52	0.07
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	1,124,000.00	439,441.90	0.08
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	640,000.00	583,837.40	0.11
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	549,400.00	1,499,310.39	0.28
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	198,000.00	872,465.82	0.16
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	380,000.00	212,306.86	0.04
GOME RETAIL HOLDING	HKD	2,287,680.00	295,180.59	0.05
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	263,000.00	931,516.65	0.17
KUNLUN ENERGY	HKD	782,000.00	515,608.63	0.09
LUYE PHARMA GROUP	HKD	391,500.00	227,319.56	0.04
NINE DRAGONS PAPER	HKD	347,000.00	435,647.11	0.08
SHANGHAI INDUSTRIAL URBAN DEVELOPMENT	HKD	18,800.00	1,770.82	0.00
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	229,207.00	359,036.90	0.07
			8,322,836.07	**1.53**
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	55,000.00	136,004.80	0.03
ACCELINK TECHNOLOGIES CO 'A'	CNY	8,600.00	44,246.82	0.01
ADDSINO CO 'A'	CNY	20,000.00	61,915.64	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	18,900.00	54,576.35	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	28,500.00	171,279.42	0.03
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	980,600.00	455,646.05	0.08
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	5,736,000.00	1,776,286.07	0.33
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	50,380.00	365,765.68	0.07
AIR CHINA 'A'	CNY	64,600.00	67,135.96	0.01
AIR CHINA 'H'	HKD	410,000.00	265,570.66	0.05
AISINO 'A'	CNY	17,500.00	40,760.40	0.01
A-LIVING SERVICES 'H' 144A/S	HKD	96,500.00	475,645.29	0.09
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	810,000.00	166,178.44	0.03
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	143,200.00	61,711.60	0.01
ANGANG STEEL COMPANY 'A'	CNY	18,100.00	6,924.61	0.00
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	70,945.01	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	47,900.00	392,134.59	0.07
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	254,000.00	1,740,286.55	0.32
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	4,400.00	136,730.37	0.03
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	22,800.00	250,502.48	0.05
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	4,700.00	34,653.12	0.01
APELOA PHARMACEUTICAL CO 'A'	CNY	17,000.00	59,356.34	0.01
ASYMCHEM LABORATORIES 'A'	CNY	2,400.00	91,107.46	0.02
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	2,500.00	59,145.27	0.01
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	12,700.00	1,151,890.00	0.21
AVIC AIRCRAFT 'A'	CNY	41,400.00	138,481.72	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
AVIC CAPITAL 'A'	CNY	120,500.00	77,717.03	0.01
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	38,200.00	66,072.67	0.01
AVIC JOHNSON OPTRONIC TECHNOLOGY'A'	CNY	12,400.00	82,791.65	0.02
AVIC SHENYANG AIRCRAFT 'A'	CNY	13,700.00	115,087.31	0.02
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	533,000.00	303,290.16	0.06
AVICOPTER 'A'	CNY	5,600.00	46,345.26	0.01
BAIC BLUEPARK 'A'	CNY	46,200.00	40,293.54	0.01
BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S	HKD	315,500.00	129,455.05	0.02
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	239,100.00	165,073.34	0.03
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	49,700.00	71,612.09	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	396,000.00	185,746.92	0.03
BANK OF CHINA 'H'	HKD	16,526,200.00	5,096,399.10	0.93
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	535,000.00	357,598.01	0.07
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,867,280.00	881,826.32	0.16
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	76,800.00	133,737.78	0.02
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	139,500.00	126,982.03	0.02
BANK OF NANJING 'A'	CNY	130,800.00	152,615.02	0.03
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	74,300.00	352,975.29	0.06
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	182,822.00	220,012.86	0.04
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	252,200.00	183,359.42	0.03
BBMG CORP 'A'	CNY	91,500.00	41,309.34	0.01
BEIJING CAPITAL DEVELOPMENT 'A'	CNY	48,400.00	48,242.60	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	366,000.00	214,874.56	0.04
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	39,400.00	52,612.76	0.01
BEIJING E-HULA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,400.00	44,018.15	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	44,700.00	102,410.14	0.02
BEIJING KUNLUN TECHNOLOGY CO 'A'	CNY	13,000.00	50,897.18	0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	22,200.00	101,006.93	0.02
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'	CNY	20,800.00	164,883.23	0.03
BEIJING ORIGINWATER TECH. 'A'	CNY	33,200.00	42,727.66	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	10,600.00	60,099.21	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	9,600.00	84,542.99	0.02
BEIJING THUNISOFT CORPORATION 'A'	CNY	12,000.00	41,634.75	0.01
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	16,040.00	90,895.56	0.02
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	27,300.00	108,524.75	0.02
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	156,000.00	133,312.11	0.02
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	5,600.00	93,749.43	0.02
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,100.00	85,777.93	0.02
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	466,300.00	343,119.65	0.06
BOHAI LEASING 'A'	CNY	70,900.00	29,203.10	0.01
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	15,500.00	40,736.94	0.01
BYD COMPANY 'A'	CNY	22,200.00	351,083.67	0.06
BYD 'H'	HKD	134,000.00	1,870,788.04	0.34
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	16,000.00	50,001.57	0.01
C&S PAPER 'A'	CNY	15,000.00	47,360.19	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	38,600.00	82,606.96	0.02
CANSINO BIOLOGIGS 'H'	HKD	12,200.00	250,450.86	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP 'A'	CNY	13,400.00	47,945.63	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	1,940,000.00	400,510.81	0.07
CHACHA FOOD 'A'	CNY	5,000.00	43,409.84	0.01
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	4,900.00	266,605.32	0.05
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	61,600.00	73,408.73	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	61,748.54	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	81,358.97	0.01
CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,100.00	47,082.27	0.01
CHENGDU XINGRONG ENVIRONMENT 'A'	CNY	17,500.00	13,056.67	0.00
CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A'	CNY	42,400.00	43,442.97	0.01
CHINA AVIONICS SYSTEMS 'A'	CNY	14,200.00	34,073.24	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,798,000.00	334,075.56	0.06
CHINA CITIC BANK 'A'	CNY	81,200.00	59,987.81	0.01
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,917,199.00	734,710.37	0.14
CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'	HKD	893,000.00	463,201.59	0.09
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION 'A'	CNY	43,600.00	47,804.03	0.01
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	493,200.00	287,643.14	0.05
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	116,300.00	104,670.56	0.02
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	19,988,370.00	12,921,342.28	2.37
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	117,100.00	84,793.06	0.02
CHINA EASTERN AIRLINES 'H'	HKD	348,000.00	147,280.62	0.03
CHINA ENTREPRISE 'A'	CNY	67,300.00	38,867.60	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	460,500.00	243,001.30	0.04
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	657,000.00	207,694.01	0.04
CHINA FEIHE	HKD	251,000.00	575,834.93	0.11
CHINA FILM 'A'	CNY	13,900.00	28,239.34	0.01
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'	CNY	41,210.00	92,481.37	0.02
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	720,500.00	406,263.63	0.07
CHINA GALAXY SECURITIES 'A'	CNY	61,000.00	115,612.51	0.02
CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'	CNY	94,100.00	82,483.54	0.02
CHINA GREAT WALL SECURITIES 'A'	CNY	25,000.00	48,591.47	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	76,792.69	0.01
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	2,143,000.00	221,209.96	0.04
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	282,400.00	637,668.94	0.12
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'	CNY	23,716.00	779,735.27	0.14
CHINA JUSHI 'A'	CNY	56,600.00	121,875.02	0.02
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,557,000.00	3,475,579.61	0.64
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	35,800.00	238,712.65	0.04
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	649,000.00	401,955.95	0.07
CHINA MEHECO 'A'	CNY	13,200.00	28,481.19	0.01
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	256,900.00	1,367,309.45	0.25
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	808,947.00	3,731,544.63	0.68
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	80,400.00	67,882.06	0.01
CHINA MERCHANTS PROPERTY OPERATION AND SERVICE 'A'	CNY	9,000.00	34,827.55	0.01
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	105,450.00	338,197.48	0.06
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	100,300.00	223,617.92	0.04
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	485,461.00	377,143.54	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	1,261,148.00	672,060.90	0.12
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	220,100.00	120,983.95	0.02
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	651,000.00	230,996.93	0.04
CHINA NATIONAL ACCORD 'A'	CNY	6,500.00	44,180.12	0.01
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	806,365.00	1,014,445.71	0.19
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'	CNY	9,900.00	63,719.90	0.01
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	141,400.00	91,611.11	0.02
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV.'A'	CNY	6,500.00	79,747.17	0.01
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	48,600.00	38,397.37	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	44,700.00	70,763.25	0.01
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	364,000.00	248,456.05	0.05
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	78,600.00	362,342.82	0.07
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	575,400.00	1,629,659.63	0.30
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	326,000.00	185,884.71	0.03
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	5,041,400.00	2,029,543.09	0.37
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'A'	CNY	180,400.00	220,800.20	0.04
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'H'	HKD	407,500.00	281,302.71	0.05
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	253,600.00	202,220.24	0.04
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	775,000.00	364,995.15	0.07
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'H'	HKD	279,000.00	94,318.75	0.02
CHINA REINSURANCE GROUP 'H'	HKD	1,112,000.00	103,307.01	0.02
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,600.00	28,518.72	0.01
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	32,300.00	236,964.38	0.04
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	69,200.00	167,467.15	0.03
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	718,500.00	1,290,501.56	0.24
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY 'A'	CNY	258,400.00	164,762.45	0.03
CHINA SOUTH PUBLISHING & MEDIA 'A'	CNY	16,200.00	25,788.22	0.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	107,300.00	91,694.81	0.02
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	354,000.00	188,188.47	0.03
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	504,720.00	373,609.88	0.07
CHINA TELECOM CORP 'H'	HKD	2,770,000.00	829,201.88	0.15
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	9,182,000.00	1,552,033.56	0.29
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,400.00	46,732.24	0.01
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	320,000.00	227,962.13	0.04
CHINA VANKE 'A'	CNY	117,600.00	487,659.55	0.09
CHINA VANKE 'H'	HKD	362,500.00	1,096,840.26	0.20
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	272,000.00	759,123.28	0.14
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING & MEDIA GROUP 'A'	CNY	15,500.00	26,468.79	0.00
CHONGGING RURAL COMMERCIAL BANK 'H'	HKD	445,000.00	164,791.36	0.03
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	20,100.00	397,746.43	0.07
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	74,762.11	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	52,200.00	102,453.68	0.02
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	9,900.00	68,276.51	0.01
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	136,000.00	603,231.89	0.11
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	441,000.00	973,032.23	0.18
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	29,100.00	874,383.85	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	71,200.00	21,812.36	0.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	42,200.00	44,660.76	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H'	HKD	282,000.00	118,984.23	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	138,500.00	119,575.31	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	555,500.00	269,503.51	0.05
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	310,000.00	250,374.30	0.05
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	868,800.00	346,394.36	0.06
DA AN GENE SUN YAT-SEN UNIVERSITY 'A'	CNY	15,400.00	78,555.47	0.01
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	185,800.00	173,757.22	0.03
DAWNING INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	17,700.00	99,601.95	0.02
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	25,900.00	39,179.23	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	6,000.00	35,073.80	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	49,800.00	79,785.87	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	548,000.00	340,109.03	0.06
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	42,400.00	81,354.57	0.01
DONGXU OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	48,200.00	20,489.03	0.00
EASY MONEY INFORMATION 'A'	CNY	100,480.00	356,574.99	0.07
EVE ENERGY 'A'	CNY	21,366.00	156,999.18	0.03
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	43,800.00	143,556.34	0.03
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	9,900.00	34,609.88	0.01
FINANCIAL STREET HOLDING 'A'	CNY	27,000.00	26,358.12	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	61,100.00	98,785.50	0.02
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	175,340.00	205,354.51	0.04
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	53,968.00	48,650.57	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	33,793.00	784,221.95	0.14
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	95,800.00	118,798.88	0.02
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	65,100.00	129,394.89	0.02
FUJIAN STAR-NET COMMUNICATION 'A'	CNY	9,000.00	34,036.01	0.01
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00	32,895.91	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	24,800.00	115,308.50	0.02
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	112,000.00	393,078.65	0.07
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	11,600.00	93,059.33	0.02
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	73,063.97	0.01
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	34,400.00	18,707.20	0.00
GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'	CNY	234,500.00	69,777.49	0.01
GEM 'A'	CNY	57,800.00	40,497.87	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	60,599.00	130,574.77	0.02
GF SECURITIES 'A'	CNY	68,000.00	158,881.63	0.03
GF SECURITIES 'H'	HKD	268,800.00	338,856.92	0.06
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	24,700.00	68,102.37	0.01
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,080.00	129,751.67	0.02
GLODON 'A'	CNY	6,800.00	71,526.64	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	38,100.00	226,963.04	0.04
GRANDJOY HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	34,500.00	23,666.90	0.00
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	645,250.00	785,113.11	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	36,700.00	285,436.67	0.05
GREELAND HOLDINGS 'A'	CNY	103,800.00	98,289.32	0.02
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	53,247.16	0.01
GSX TECHEDU INC- ADR	USD	15,949.00	1,498,887.02	0.28
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	26,700.00	235,448.30	0.04
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING 'A'	CNY	27,900.00	24,742.07	0.00
GUANGDONG HONGDA BLASTING 'A'	CNY	9,000.00	66,568.11	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	24,355.98	0.00
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,000.00	113,734.81	0.02
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	651,871.00	537,471.01	0.10
GUANGZHOU BAIYUN INTL AIRPORT 'A'	CNY	27,700.00	55,544.66	0.01
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	16,600.00	73,362.12	0.01
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	69,781.60	0.01
GUANGZHOU R&H PROPERTIES 'H'	HKD	270,000.00	341,763.20	0.06
GUANZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	22,200.00	37,812.52	0.01
GUOCHENG MINING 'A'	CNY	16,000.00	43,692.74	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	44,100.00	88,236.38	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	95,600.00	257,981.25	0.05
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'H' 144A/S	HKD	102,600.00	140,858.00	0.03
GUOXUAN HIGH-TECH 'A'	CNY	9,500.00	30,913.85	0.01
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	32,197.00	56,586.27	0.01
GZH WONDFO BIOTECH 'A'	CNY	4,000.00	49,397.66	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	76,400.00	248,500.42	0.05
HAINAN AIRLINES 'A'	CNY	185,600.00	48,153.48	0.01
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	133,000.00	281,316.00	0.05
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	552,800.00	468,625.51	0.09
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	117,700.00	641,966.84	0.12
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	8,900.00	43,168.13	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	16,200.00	39,133.50	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,800.00	57,315.94	0.01
HBIS COMPANY 'A'	CNY	159,500.00	49,564.76	0.01
HEFEI MEYER OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	6,700.00	47,150.14	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	26,500.00	72,948.76	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	32,115.00	243,186.12	0.04
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	73,500.00	204,268.85	0.04
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	21,660.00	46,036.57	0.01
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	46,020.00	70,761.75	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	6,200.00	147,270.98	0.03
HOLITECH 'A'	CNY	54,700.00	40,811.41	0.01
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	8,300.00	54,760.02	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	147,100.00	132,390.71	0.02
HUAAN SECURITIES 'A'	CNY	33,800.00	44,193.46	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	34,754.13	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	21,020.00	77,028.10	0.01
HUAGONG TECH 'A'	CNY	14,900.00	50,255.01	0.01

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	23,960.00	194,744.33	0.04
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	66,300.00	51,506.95	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	802,000.00	301,134.06	0.06
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	91,900.00	279,114.07	0.05
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	293,800.00	482,204.69	0.09
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	22,000.00	39,374.48	0.01
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	12,100.00	45,475.75	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	38,000.00	139,362.96	0.03
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	40,300.00	31,012.79	0.01
HUBEI ENERGY GROUP 'A'	CNY	81,300.00	44,688.76	0.01
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	10,800.00	34,605.92	0.01
HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,500.00	35,037.16	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	41,196.47	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	11,414.00	164,680.36	0.03
IFLYTEK 'A'	CNY	25,800.00	130,433.56	0.02
IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'	CNY	24,400.00	39,699.89	0.01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	646,900.00	465,580.85	0.09
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	12,611,815.00	6,492,964.26	1.18
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	252,300.00	588,018.29	0.11
INDUSTRIAL SECURITIES 'A'	CNY	89,900.00	111,218.90	0.02
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	512,300.00	86,357.22	0.02
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	106,600.00	113,597.32	0.02
INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	CNY	97,900.00	37,023.62	0.01
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	73,600.00	413,085.21	0.08
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	205,800.00	142,207.80	0.03
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	18,716.00	83,948.11	0.02
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	10,580.00	106,076.27	0.02
JD.COM 'A' ADR -SPONS.-	USD	177,300.00	13,325,868.00	2.44
JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL BANK 'A'	CNY	38,700.00	45,494.80	0.01
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	254,000.00	254,324.36	0.05
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	15,688.00	164,740.21	0.03
JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'	CNY	66,507.00	876,304.82	0.16
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	16,100.00	104,923.27	0.02
JIANGSU SHAGANG 'A'	CNY	22,000.00	38,955.26	0.01
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	19,100.00	350,717.07	0.06
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	4,300.00	55,686.70	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	12,100.00	57,571.87	0.01
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'	CNY	59,100.00	80,305.20	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00	46,654.84	0.01
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	22,200.00	46,370.77	0.01
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	227,000.00	254,529.52	0.05
JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,000.00	88,858.62	0.02
JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	18,200.00	45,325.36	0.01
JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'	CNY	12,500.00	10,993.54	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	81,100.00	106,870.30	0.02
JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,700.00	50,113.56	0.01
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	24,300.00	60,552.44	0.01
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,800.00	60,248.43	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	10,400.00	97,365.86	0.02
JOYOUNG 'A'	CNY	9,000.00	53,230.74	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	5,700.00	69,104.98	0.01
JUNEYAO AIRLINES 'A'	CNY	17,400.00	27,545.42	0.01
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	15,689.00	3,799,799.04	0.69
LBX PHARMACY CHAIN J.S. 'A'	CNY	5,040.00	59,936.10	0.01
LEGEND HOLDINGS 'H'	HKD	103,600.00	127,125.54	0.02
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	44,000.00	208,384.83	0.04
LEO GROUP 'A'	CNY	74,000.00	31,564.66	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	19,200.00	94,365.07	0.02
LEYARD OPTOELEC 'A'	CNY	48,000.00	55,090.85	0.01
LIAONING CHENG DA 'A'	CNY	16,600.00	58,032.72	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	72,000.00	117,674.90	0.02
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	55,222.77	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	18,900.00	66,821.40	0.01
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	47,806.00	526,188.04	0.10
LUENMEI QUANTUM 'A'	CNY	20,000.00	37,524.63	0.01
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	90,016.00	750,772.64	0.14
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	18,000.00	379,936.89	0.07
MAANSHAN IRON & STEEL 'A'	CNY	91,700.00	36,157.47	0.01
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	24,300.00	246,519.67	0.05
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	2,000.00	107,596.02	0.02
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	47,862.00	98,008.49	0.02
METALLURGICAL 'A'	CNY	218,200.00	85,716.81	0.02
MOMO 'A' ADR -SPONS-	USD	30,300.00	414,201.00	0.08
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	45,004.00	488,156.75	0.09
NANJI E-COMMERCE 'A'	CNY	24,200.00	61,899.52	0.01
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	8,190.00	52,497.65	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	32,100.00	66,390.89	0.01
NANYANG TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP 'A'	CNY	12,000.00	40,122.04	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	64,800.00	186,359.04	0.03
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,300.00	148,759.80	0.03
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	46,519.40	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	26,800.00	250,432.94	0.05
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	168,000.00	625,385.24	0.11
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	52,300.00	215,342.57	0.04
NEWLAND DIGITAL 'A'	CNY	16,100.00	37,169.17	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	14,300.00	60,577.36	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	17,100.00	55,720.12	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	10,900.00	64,260.64	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	31,200.00	46,327.67	0.01
OCEANWIDE HOLDINGS 'A'	CNY	33,300.00	20,940.06	0.00
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,000.00	100,595.33	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	41,100.00	27,290.81	0.01
OFILM GROUP 'A'	CNY	29,100.00	62,105.61	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	5,860.00	91,324.87	0.02
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	77,200.00	129,115.81	0.02
ORIENTAL PEARL GROUP 'A'	CNY	30,690.00	44,085.87	0.01
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	6,900.00	62,130.67	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	90,700.00	27,520.36	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,817,000.00	541,576.03	0.10
PERFECT WORLD 'A'	CNY	23,550.00	114,812.62	0.02
PETROCHINA 'A'	CNY	248,000.00	148,679.62	0.03
PETROCHINA 'H'	HKD	4,450,000.00	1,303,402.03	0.24
PICC HOLDING 'A'	CNY	90,000.00	90,235.01	0.02
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,457,933.00	1,008,311.87	0.19
PING AN BANK 'A'	CNY	244,400.00	530,199.58	0.10
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	136,800.00	1,540,010.85	0.28
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	1,238,000.00	12,691,328.09	2.32
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	146,900.00	346,030.31	0.06
POLY PROPERTY DEVELOPMENT -'H'	HKD	25,000.00	199,352.19	0.04
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	181,000.00	120,185.82	0.02
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	2,069,000.00	843,606.85	0.16
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	184,800.00	103,476.51	0.02
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	2,000.00	40,693.70	0.01
QINGDAO RURAL COMMERCIAL BANK 'A'	CNY	66,000.00	49,629.26	0.01
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT 'A'	CNY	51,500.00	58,503.98	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	58,300.00	163,307.34	0.03
S.F. HOLDING 'A'	CNY	37,600.00	440,749.07	0.08
SAIC MOTOR 'A'	CNY	96,500.00	270,594.36	0.05
SANAN OPTOELECTRONICS 'A'	CNY	59,400.00	214,798.90	0.04
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	4,700.00	143,634.76	0.03
SANSTEEL MINGUANG 'A'	CNY	28,900.00	28,001.14	0.01
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	106,400.00	385,849.36	0.07
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	41,800.00	90,374.26	0.02
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	75,200.00	99,426.20	0.02
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	69,550.00	55,764.90	0.01
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	25,600.00	132,799.67	0.02
SG MICRO 'A'	CNY	2,000.00	83,594.91	0.02
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	90,400.00	114,355.14	0.02
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	38,969.37	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	49,700.00	185,768.91	0.03
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	14,800.00	54,343.29	0.01
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	12,200.00	51,967.51	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	39,071.94	0.01
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL 'A'	CNY	10,900.00	59,211.82	0.01
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	59,142.34	0.01
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	520,000.00	1,023,883.17	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLDING GROUP 'A'	CNY	76,500.00	31,846.10	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	13,700.00	145,330.11	0.03
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	38,794.17	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	94,500.00	70,090.44	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'H'	HKD	502,227.00	137,381.56	0.03
SHANGHAI ELECTRIC POWER 'A'	CNY	34,000.00	37,527.56	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	22,200.00	162,997.32	0.03
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	106,000.00	445,877.94	0.08
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,000.00	101,419.11	0.02
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	104,800.00	64,365.30	0.01
SHANGHAI JAHWA UNITED 'A'	CNY	8,000.00	44,161.80	0.01
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	10,500.00	63,102.94	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	262,800.00	219,175.20	0.04
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	10,400.00	101,984.91	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	22,600.00	67,910.79	0.01
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	155,800.00	259,730.23	0.05
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	351,800.00	486,277.29	0.09
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	7,000.00	110,558.41	0.02
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	91,000.00	110,312.15	0.02
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING 'A'	CNY	32,400.00	26,738.06	0.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	41,019.11	0.01
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	18,700.00	52,957.22	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	24,591.53	0.00
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	52,300.00	48,143.52	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	34,320.00	40,547.01	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STELL 'A'	CNY	62,500.00	34,079.99	0.01
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	10,200.00	294,060.60	0.05
SHANXI XISHAN COAL&ELECTRICITY 'A'	CNY	76,960.00	50,199.75	0.01
SHENERGY 'A'	CNY	36,700.00	30,985.96	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	22,400.00	76,897.35	0.01
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,760.00	81,724.37	0.02
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	265,600.00	211,399.70	0.04
SHENZEN GOODIX TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	113,136.76	0.02
SHENZHEN AIRPORT 'A'	CNY	26,100.00	33,398.83	0.01
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	42,120.00	33,586.42	0.01
SHENZHEN EXPRESSWAY 'H'	HKD	130,000.00	114,901.70	0.02
SHENZHEN HEPALINK PHARMA 'A'	CNY	14,700.00	48,847.83	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,100.00	165,874.99	0.03
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,000.00	39,597.28	0.01
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	9,800.00	257,849.91	0.05
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH 'A'	CNY	15,600.00	41,617.16	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	12,800.00	636,661.65	0.12
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	100,800.00	100,176.69	0.02
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	48,362.07	0.01
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION 'A'	CNY	12,900.00	105,095.64	0.02
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	14,300.00	56,783.41	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
SIASUN ROBOT & AUTOMATION 'A'	CNY	18,200.00	39,082.78	0.01
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	47,700.00	68,940.08	0.01
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	11,600.00	38,189.52	0.01
SICHUAN LANGUANG DEV 'A'	CNY	37,300.00	27,884.03	0.01
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	41,425.43	0.01
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,100.00	43,108.62	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	42,500.00	95,251.73	0.02
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO 'H'	HKD	411,500.00	155,571.48	0.03
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,100.00	18,541.27	0.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	HKD	659,000.00	118,193.27	0.02
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	288,600.00	615,920.07	0.11
SINOTRANS 'A'	CNY	86,800.00	46,948.59	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	32,340.00	86,607.41	0.02
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	49,550.00	78,223.24	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	51,022.65	0.01
SPRING AIRLINES 'A'	CNY	12,100.00	79,830.87	0.01
STO EXPRESS 'A'	CNY	16,000.00	35,695.31	0.01
SUNING.COM 'A'	CNY	121,400.00	161,043.70	0.03
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00	64,922.16	0.01
SUOFEIYA HOME COLLECTION 'A'	CNY	11,900.00	46,381.18	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	16,300.00	59,277.63	0.01
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTRUCTION DECORATION 'A'	CNY	45,900.00	63,580.06	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	78,900.00	5,896,197.00	1.07
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	17,100.00	39,427.69	0.01
TBEA 'A'	CNY	67,100.00	84,389.08	0.02
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	158,000.00	144,979.93	0.03
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	76,800.00	1,142,784.00	0.21
THE PACIFIC SECURITIES 'A'	CNY	75,900.00	46,726.96	0.01
THUNDER SOFWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,000.00	75,459.69	0.01
TIANFENG SECURITIES 'A'	CNY	76,600.00	74,217.56	0.01
TIANJIN 712 COMMUNICATION 'A'	CNY	11,000.00	72,718.63	0.01
TIANJIN CHASE SUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	52,000.00	42,074.49	0.01
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	37,100.00	120,128.51	0.02
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	45,400.00	98,690.07	0.02
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	17,810.00	53,125.72	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	40,000.00	80,736.59	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	5,200.00	45,321.55	0.01
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	173,000.00	312,511.98	0.06
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	13,000.00	43,294.04	0.01
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,900.00	41,265.81	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	39,335.63	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	136,900.00	44,949.82	0.01
TONGWEI 'A'	CNY	62,000.00	244,467.11	0.04
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	4,000.00	119,609.76	0.02
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	42,500.00	36,132.12	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	186,000.00	391,674.79	0.07

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	9,000.00	95,089.76	0.02
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	100,000.00	794,828.15	0.15
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,600.00	165,891.70	0.03
UNISPLENDOUR CORP 'A'	CNY	31,948.00	120,632.96	0.02
USI (SH) 'A'	CNY	15,800.00	59,103.64	0.01
VENUSTECH GROUP 'A'	CNY	7,400.00	37,563.03	0.01
VISIONOX TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,800.00	45,566.04	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	18,200.00	135,735.97	0.02
WANDA FILM HOLDING 'A'	CNY	29,000.00	72,731.82	0.01
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,500.00	23,152.40	0.00
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	39,900.00	411,388.10	0.08
WEICHAI POWER 'A'	CNY	75,500.00	165,006.50	0.03
WEICHAI POWER 'H'	HKD	422,600.00	814,652.91	0.15
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	11,200.00	42,651.43	0.01
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	6,500.00	67,875.61	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	78,180.00	228,391.23	0.04
WESTERN SECURITITES CO 'A'	CNY	51,900.00	73,184.46	0.01
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	9,700.00	26,545.60	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	6,300.00	161,568.16	0.03
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	10,600.00	184,461.70	0.03
WINNING HEALTH 'A'	CNY	20,020.00	57,693.12	0.01
WONDERS INFORMATION 'A'	CNY	15,000.00	53,296.70	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	32,708.87	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	21,470.00	108,228.26	0.02
WUHU SANQI INTER ENT NET TECH G 'A'	CNY	24,500.00	145,660.06	0.03
WUHU TOKEN SCIENCE 'A'	CNY	32,000.00	47,515.56	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	49,100.00	1,581,420.31	0.29
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	22,100.00	61,970.32	0.01
WUXI APPTEC 'A'	CNY	24,640.00	363,341.62	0.07
WUXI APPTEC 'H' 144A/S	HKD	56,240.00	791,703.54	0.15
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) 144A/S	HKD	213,000.00	5,078,951.85	0.92
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNY	15,000.00	105,274.18	0.02
WUXI TAIJI INDUSTRY 'A'	CNY	25,700.00	39,065.05	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	105,800.00	87,621.48	0.02
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	30,627.57	0.01
XIAMEN INTERTECH 'A'	CNY	6,000.00	51,449.79	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	19,800.00	38,977.83	0.01
XINHU ZHONGBAO 'A'	CNY	75,500.00	37,516.57	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	42,625.00	62,417.50	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	140,474.00	120,352.90	0.02
YANGO GROUP 'A'	CNY	37,700.00	40,229.92	0.01
YANJING BREWERY 'A'	CNY	41,400.00	50,307.34	0.01
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	18,800.00	85,537.40	0.02
YANZHOU COAL MINING 'A'	CNY	19,500.00	27,325.55	0.01
YANZHOU COAL MINING 'H'	HKD	300,800.00	225,111.85	0.04
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	9,000.00	79,786.75	0.01
YIFAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	17,800.00	64,549.99	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	6,971.00	100,638.39	0.02
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	28,140.00	42,732.70	0.01
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	106,400.00	122,897.86	0.02
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	36,290.00	207,882.53	0.04
YOUNGOR GROUP 'A'	CNY	46,100.00	45,950.08	0.01
YOUZU INTERACTIVE 'A'	CNY	6,300.00	16,557.60	0.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	19,600.00	53,724.72	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	22,620.00	62,135.34	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	16,400.00	245,103.85	0.05
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	11,000.00	147,388.25	0.03
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	8,800.00	304,083.19	0.06
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	256,500.00	308,126.87	0.06
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	98,880.00	141,025.54	0.03
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	24,600.00	108,176.47	0.02
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	38,200.00	29,396.74	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	36,300.00	108,705.48	0.02
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	5,460.00	78,648.43	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	312,000.00	228,662.77	0.04
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,070.00	70,510.31	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	14,368.00	72,912.14	0.01
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	14,000.00	61,974.27	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	37,000.00	37,042.38	0.01
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	39,200.00	77,972.66	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	22,800.00	98,957.73	0.02
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNY	41,600.00	135,248.15	0.02
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	39,200.00	44,761.02	0.01
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	6,800.00	78,324.46	0.01
ZHEJIANG WANFEG AUTO WHEEL CO 'A'	CNY	34,900.00	35,042.29	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	19,900.00	46,583.75	0.01
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,800.00	38,493.24	0.01
ZHENGZHOU YUTONG BUS 'A'	CNY	21,100.00	48,897.97	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	61,700.00	156,280.71	0.03
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	74,700.00	362,410.67	0.07
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	11,400.00	83,701.33	0.02
ZHONGJIN GOLD CO 'A'	CNY	57,800.00	84,977.75	0.02
ZHONGTIAN FINANCIAL 'A'	CNY	94,000.00	46,709.37	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	112,000.00	368,511.23	0.07
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	339,200.00	307,767.64	0.06
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	1,165,000.00	739,577.27	0.14
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	67,400.00	79,135.05	0.01
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	319,200.00	290,365.17	0.05
ZTE 'A'	CNY	47,800.00	230,585.63	0.04
ZTE 'H'	HKD	151,016.00	349,183.32	0.06
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	78,500.00	2,322,815.00	0.43
			184,855,974.89	34.11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Hongkong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	117,500.00	353,253.37	0.06
BYD ELECTRONIC CO	HKD	142,500.00	652,733.26	0.12
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	761,518.00	433,322.55	0.08
CHINA EVERBRIGHT LIMITED	HKD	218,000.00	291,412.90	0.05
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	1,132,000.00	623,687.19	0.11
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	297,917.00	301,372.68	0.06
CHINA MOBILE	HKD	1,277,500.00	8,068,747.59	1.47
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	793,440.00	1,959,514.81	0.36
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	967,000.00	179,672.45	0.03
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	309,333.00	1,859,964.67	0.34
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	318,000.00	159,613.36	0.03
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	410,800.00	455,849.42	0.08
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	331,360.00	501,950.28	0.09
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	672,000.00	281,802.71	0.05
CHINA UNICOM HONG KONG	HKD	1,279,024.00	833,417.46	0.15
CITIC PACIFIC	HKD	1,242,000.00	899,035.79	0.17
CNOOC	HKD	3,745,500.00	3,619,796.40	0.67
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,163,200.00	2,233,314.32	0.41
DALI FOODS GROUP	HKD	421,500.00	255,615.96	0.05
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	398,000.00	324,044.73	0.06
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	559,850.00	635,692.20	0.12
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	602,000.00	953,866.03	0.18
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A -S-	HKD	96,000.00	369,749.92	0.07
LENOVO GROUP	HKD	1,544,000.00	988,146.87	0.18
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	HKD	94,000.00	125,169.95	0.02
SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	580,000.00	166,888.10	0.03
SINO-OCEAN GROUP HOLDINGS	HKD	549,500.00	109,898.54	0.02
SINOTRUK HONG KONG	HKD	139,500.00	346,315.40	0.06
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	506,000.00	546,472.74	0.10
WHARF HOLDINGS	HKD	308,000.00	604,864.22	0.11
YUEXIU PROPERTY	HKD	1,646,000.00	312,204.88	0.06
			29,447,390.75	**5.39**
Kaimaninseln				
3SBIO 144A/S	HKD	290,000.00	321,053.80	0.06
51JOB ADR -SPONS.-	USD	5,400.00	423,954.00	0.08
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	156,500.00	832,972.80	0.15
AGILE GROUP HOLDINGS	HKD	270,000.00	349,776.00	0.06
AK MEDICAL HOLDINGS	HKD	84,000.00	207,016.60	0.04
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	391,000.00	108,279,630.00	19.89
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	223,000.00	2,261,621.55	0.42
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	56,900.00	6,974,802.00	1.27
BAOZUN 'A' ADR -SPONS.-	USD	8,900.00	283,643.00	0.05
BEST -ADR SPONS.-	USD	37,400.00	111,826.00	0.02
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	24,000.00	975,840.00	0.18
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	672,000.00	203,765.03	0.04
CHINA AOYUAN GROUP	HKD	244,932.00	242,716.48	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	339,000.00	1,568,127.54	0.29
CHINA EAST EDUCATION HLDS 144A/S	HKD	114,500.00	247,907.67	0.05
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS -S-	HKD	163,000.00	298,654.09	0.05
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	397,000.00	845,214.57	0.16
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	372,000.00	227,996.97	0.04
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	234,000.00	403,984.31	0.07
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	70,000.00	519,347.94	0.10
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	280,000.00	308,899.12	0.06
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	572,000.00	2,609,023.39	0.48
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	280,000.00	227,248.59	0.04
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	528,000.00	707,169.96	0.13
CHINA RESOURCES LAND	HKD	670,666.00	2,851,374.32	0.52
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	430,750.00	280,122.73	0.05
CHINA YUHUA EDUCATION CORP	HKD	282,000.00	238,696.18	0.04
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	640,000.00	468,226.03	0.09
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,581,678.00	1,881,661.59	0.35
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	285,000.00	1,823,975.76	0.34
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	162,100.00	1,720,328.75	0.32
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	16,700.00	1,338,672.00	0.25
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	1,219,000.00	2,378,198.07	0.44
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	204,000.00	325,869.22	0.06
GREENTOWN SVS	HKD	308,000.00	375,158.88	0.07
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	163,000.00	1,168,326.41	0.21
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	137,000.00	318,542.86	0.06
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	250,000.00	1,182,242.35	0.22
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	134,500.00	979,667.62	0.18
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	32,818.00	1,428,239.36	0.26
HUTCHISON CHINA MEDITECH ADR -SPONS.-	USD	14,300.00	454,025.00	0.08
HUYA ADR -SPONS.-	USD	13,000.00	308,100.00	0.06
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	195,500.00	1,412,626.39	0.26
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	47,400.00	1,080,720.00	0.20
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	12,006.00	935,267.40	0.17
KAISA GROUP HOLDINGS	HKD	579,000.00	295,846.39	0.05
KE HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	19,000.00	1,246,970.00	0.23
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	137,255.00	476,401.35	0.09
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	227,000.00	314,573.88	0.06
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	488,000.00	1,251,782.07	0.23
KINGSOFT	HKD	173,000.00	852,711.25	0.16
KOOLEARN TECHNOLOGY -IPO-	HKD	51,000.00	217,487.43	0.04
KWG PROPERTY HOLDING	HKD	257,000.00	429,764.61	0.08
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	346,000.00	259,831.39	0.05
LI NING	HKD	438,500.00	2,000,099.22	0.37
LOGAN PROPERTY HOLDINGS	HKD	280,000.00	434,987.77	0.08
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	371,500.00	2,068,388.64	0.38
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	742,400.00	22,472,867.75	4.12
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	17,200.00	7,753,072.00	1.42
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -SPONS.-	USD	29,600.00	4,358,008.00	0.79

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	223,600.00	4,662,060.00	0.85
NOAH HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	8,600.00	224,632.00	0.04
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	56,800.00	4,186,160.00	0.76
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	80,000.00	1,107,598.18	0.20
SEAZEN GROUP	HKD	464,000.00	393,347.03	0.07
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTL	HKD	722,600.00	1,650,303.23	0.30
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	173,100.00	2,885,706.16	0.53
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	259,500.00	1,034,637.86	0.19
SINA	USD	11,900.00	505,988.00	0.09
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	2,162,250.00	2,346,358.81	0.43
SOHO CHINA	HKD	373,000.00	101,069.62	0.02
SSY GROUP	HKD	280,000.00	157,520.49	0.03
SUNAC CHINA HOLDINGS	HKD	528,000.00	2,040,437.40	0.38
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	147,500.00	2,221,035.00	0.41
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,192,900.00	77,806,830.34	14.29
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	414,000.00	730,767.06	0.13
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	254,000.00	344,124.46	0.06
TRIP COM -SPONS.-	USD	98,240.00	3,071,964.80	0.56
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	262,000.00	237,994.26	0.04
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	82,000.00	268,744.82	0.05
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	92,300.00	1,422,343.00	0.26
WANT WANT CHINA	HKD	1,036,000.00	708,480.91	0.13
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	11,450.00	385,292.50	0.07
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	2,185,200.00	5,653,248.73	1.03
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	864,000.00	1,275,358.53	0.23
XPENG 'A' ADR -SPONS.-	USD	21,000.00	394,380.00	0.07
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	97,000.00	1,489,399.56	0.27
YUZHOU PROPERTIES	HKD	331,000.00	130,262.78	0.02
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	14,100.00	1,164,519.00	0.21
ZHENRO PROPERTIES GROUP 'S'	HKD	334,000.00	200,828.30	0.04
ZHONGSHENG GROUP	HKD	119,500.00	742,432.07	0.14
			316,358,848.98	**58.05**
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	44,200.00	300,270.85	0.06
			300,270.85	**0.06**
Vereinigte Staaten				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	82,499.00	4,253,648.44	0.77
			4,253,648.44	**0.77**
GESAMT I.			**543,538,969.98**	**99.91**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - China Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Britische Jungferninseln				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kaimaninseln				
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			*0.00*	*0.00*
Bezugsrechte				
China				
LEGEND HOLDINGS RIGHT -NIL PAID -	HKD	7,724.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Bezugsrechte insgesamt			*0.00*	*0.00*
GESAMT II.			**0.00**	**0.00**
Wertpapierbestand			**543,538,969.98**	**99.91**
Sichteinlagen bei banken			569,027.78	0.10
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-101,835.64	-0.01
Nettovermögen			**544,006,162.12**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - China Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	58.05
China	34.11
Hongkong	5.39
Bermuda	1.53
Vereinigte Staaten	0.77
Singapur	0.06
Britische Jungferninseln	0.00
	99.91

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	47.11
Banken und Kreditinstitute	7.40
Immobilien	4.47
Versicherungen	4.30
Pharmazeutika und Kosmetik	4.28
Elektronik und elektrische Geräte	2.69
Nachrichtenübermittlung	2.49
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.37
Automobile	2.30
Gastronomie	1.95
Bauwesen und Baumaterialien	1.61
Öl	1.57
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.52
Verschiedenes	1.50
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.45
Verlage und graphische Industrie	1.30
Maschinen- und Apparatebau	1.24
Tabak und Alkohol	1.16
Textilien und Bekleidung	1.15
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.09
Bergbau und Stahlwerke	0.89
Einzelhandel und Supermärkte	0.78
Transportwesen und Frachtverkehr	0.74
Diverse Konsumgüter	0.57
Biotechnologie	0.53
Computer und Bürobedarf	0.46
Transport	0.44
Photografie und Optik	0.43
Versorgungsbetriebe	0.38
Rostfreier Stahl	0.37
Verbraucher-Produkte	0.37
Chemikalien	0.36
Papier- und Forstprodukte	0.18
Landwirtschaft und Fischerei	0.15
Diverser Handel	0.11
Edelmetalle und Edelsteine	0.07
Reifen und Gummi	0.05
Verpackungsindustrie	0.03
Umweltdienste und Recycling	0.02
Verschiedene Investitionsgüter	0.02
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.01
Bezugsrechte	0.00
	99.91

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - India Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Indien				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	59,081.40	272,778.78	0.65
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	56,635.77	166,132.61	0.40
ASIAN PAINTS	INR	22,987.44	610,015.62	1.46
AUROBINDO PHARMA	INR	23,151.63	249,689.30	0.60
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	12,582.88	363,435.45	0.87
AXIS BANK	INR	180,551.74	1,043,475.78	2.49
BAJAJ AUTO	INR	5,464.28	214,369.06	0.51
BAJAJ FINANCE	INR	14,420.03	643,271.27	1.54
BAJAJ FINSERV	INR	3,132.74	249,266.06	0.60
BANDHAN BANK	INR	59,105.90	218,913.72	0.52
BERGER PAINTS INDIA	INR	18,155.77	141,937.41	0.34
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	16,531.81	100,579.74	0.24
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	52,225.36	273,333.28	0.65
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	99,925.86	589,347.10	1.41
BHARTI INFRATEL	INR	26,601.04	64,379.86	0.15
BIOCON	INR	22,755.23	140,337.94	0.34
BOSCH LTD	INR	422.72	78,100.63	0.19
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	4,582.28	231,842.07	0.55
CIPLA -DEMAT.-	INR	27,564.96	284,522.85	0.68
COAL INDIA	INR	99,092.12	157,847.04	0.38
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	5,353.48	102,789.51	0.25
CONTAINER	INR	31,265.96	158,705.72	0.38
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	41,354.57	278,394.10	0.66
DIVI'S LABORATORIES	INR	6,291.81	260,838.55	0.62
DLF	INR	49,031.55	102,799.80	0.25
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	9,192.71	632,807.30	1.51
EICHER MOTORS	INR	10,911.75	324,807.57	0.78
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	125,761.90	148,991.87	0.36
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	33,190.51	316,996.69	0.76
GRASIM INDUSTRIES	INR	22,769.86	222,419.07	0.53
HAVELLS INDIA	INR	29,200.26	263,546.59	0.63
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	86,452.55	951,349.76	2.27
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	3,955.87	120,771.79	0.29
HDFC LIFE INSURANCE	INR	56,299.35	435,103.65	1.04
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	7,889.08	339,131.73	0.81
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	94,331.39	225,299.50	0.54
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	50,925.75	127,422.11	0.30
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	65,755.34	1,810,158.22	4.32
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	131,434.62	3,048,582.10	7.27
ICICI BANK	INR	407,922.70	1,972,024.55	4.71
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	16,652.48	281,947.37	0.67
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	27,947.09	160,078.75	0.38
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	152,390.37	154,438.20	0.37
INDRAPRASTHA GAS	INR	16,365.79	86,695.55	0.21
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	4,932.59	242,660.90	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - India Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indien (Fortsetzung)				
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	272,345.71	3,720,635.40	8.88
INTERGLOBE AVIATION	INR	12,294.73	206,217.54	0.49
ITC -DEMAT.-	INR	233,719.08	536,059.48	1.28
JSW STEEL	INR	68,003.88	261,583.48	0.62
JUBILANT FOODWORKS	INR	5,485.49	176,167.83	0.42
LIC HOUSING FINANCE	INR	22,170.15	83,718.73	0.20
LUPIN	INR	17,577.27	237,548.73	0.57
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	59,049.22	490,254.67	1.17
MARICO -DEMAT.-	INR	36,364.20	175,475.76	0.42
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	9,714.89	886,911.80	2.12
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT.-	INR	78,581.03	122,939.96	0.29
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	1,858.36	393,043.11	0.94
NTPC	INR	190,938.38	220,132.05	0.53
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	204,024.06	191,020.06	0.46
PAGE INDUSTRIES	INR	438.44	127,597.25	0.30
PETRONET LNG	INR	47,465.37	141,128.45	0.34
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	9,984.39	193,063.85	0.46
PIRAMAL ENTERPRISES	INR	7,265.23	123,206.25	0.29
POWER GRID INDIA	INR	145,114.53	320,850.32	0.77
REC	INR	51,438.06	69,749.47	0.17
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	227,792.95	6,924,233.44	16.53
SBI LIFE INSURANCE	INR	31,729.27	347,590.30	0.83
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	668.45	179,515.35	0.43
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	8,076.67	66,651.71	0.16
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	10,304.36	175,798.11	0.42
STATE BANK OF INDIA	INR	142,391.35	356,761.59	0.85
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	67,248.76	460,859.89	1.10
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	72,066.16	2,428,046.46	5.80
TATA GLOBAL BEVERAGES	INR	35,222.20	239,996.89	0.57
TATA MOTORS	INR	139,075.04	247,993.54	0.59
TATA STEEL -DEMAT.-	INR	28,249.14	141,537.33	0.34
TECH MAHINDRA	INR	36,486.70	379,477.51	0.91
TITAN COMPANY	INR	25,149.31	397,478.78	0.95
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	4,142.00	152,046.81	0.36
ULTRA TECH CEMENT	INR	9,170.40	504,364.33	1.20
UNITED SPIRITS	INR	23,627.73	163,777.80	0.39
UPL	INR	40,024.24	267,216.66	0.64
VEDANTA	INR	143,865.75	272,606.19	0.65
WIPRO -DEMAT.-	INR	90,139.29	380,169.79	0.91
ZEE ENTERTAINMENT -DEMAT.-	INR	70,310.19	197,819.56	0.47
			41,823,582.75	99.88
Wertpapierbestand			**41,823,582.75**	**99.88**
Sichteinlagen bei banken			43,387.42	0.10
Andere nettovermögenswerte			5,696.60	0.02
Nettovermögen			**41,872,666.77**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - India Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indien	99.88
	99.88

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Chemikalien	21.20
Internet, Software und IT-Dienste	18.77
Banken und Kreditinstitute	18.03
Pharmazeutika und Kosmetik	10.73
Automobile	6.17
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	4.03
Versicherungen	3.52
Bergbau und Stahlwerke	1.99
Öl	1.96
Diverser Handel	1.63
Elektronik und elektrische Geräte	1.58
Nachrichtenübermittlung	1.56
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.30
Tabak und Alkohol	1.28
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.18
Einzelhandel und Supermärkte	0.87
Transportwesen und Frachtverkehr	0.87
Immobilien	0.83
Bauwesen und Baumaterialien	0.83
Rostfreier Stahl	0.54
Photografie und Optik	0.47
Textilien und Bekleidung	0.30
Maschinen- und Apparatebau	0.24
	99.88

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Russia Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Russland				
ALROSA	USD	570,270.00	516,765.29	1.24
GAZPROM	RUB	2,601,690.00	5,602,724.98	13.44
INTER RAO UES	USD	8,003,000.00	582,796.58	1.40
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	91,400.00	5,190,952.75	12.45
MAGNIT GDR -SPONS.-	USD	78,651.00	1,153,023.66	2.76
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	485,400.00	239,594.01	0.57
MMC NORILSK NICKEL	USD	13,904.00	3,288,498.98	7.89
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	99,293.00	849,948.08	2.04
MOSCOW EXCHANGE	RUB	302,280.00	565,959.47	1.36
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	20,036.00	2,690,834.80	6.45
NOVOLIPETSK STEEL	USD	264,840.00	583,734.91	1.40
PHOSAGRO GDR -SPONS.-	USD	29,694.00	349,201.44	0.84
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	51,712.00	1,109,111.77	2.66
POLYUS PJSC	USD	7,378.00	1,528,881.13	3.67
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	257,350.00	1,247,871.60	2.99
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	2,374,350.00	6,739,420.58	16.16
SEVERSTAL	USD	46,176.00	586,160.17	1.41
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	1,536,650.00	767,122.49	1.84
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD	1,559,840.00	693,948.98	1.66
TATNEFT	USD	310,952.00	1,828,413.55	4.38
VTB BANK	USD	700,015,910.00	306,302.20	0.73
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	26,778.00	984,987.15	2.36
YANDEX 'A'	USD	66,298.00	4,261,834.47	10.22
			41,668,089.04	99.92
Wertpapierbestand			**41,668,089.04**	**99.92**
Sichteinlagen bei banken			125,336.89	0.30
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-92,628.26	-0.22
Nettovermögen			**41,700,797.67**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Russia Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	99.92
	99.92

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Öl und Gas	36.99
Banken und Kreditinstitute	16.89
Internet, Software und IT-Dienste	10.22
Rostfreier Stahl	7.89
Edelmetalle und Edelsteine	6.33
Öl	6.22
Bergbau und Stahlwerke	3.38
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.76
Einzelhandel und Supermärkte	2.36
Nachrichtenübermittlung	2.04
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.40
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.36
Metalle und Bergbau	1.24
Chemikalien	0.84
	99.92

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets High Dividend

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
KUNLUN ENERGY	HKD	1,454,000.00	958,794.78	1.28
			958,794.78	**1.28**
Brasilien				
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	191,000.00	431,691.93	0.58
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU N1	BRL	242.00	436.37	0.00
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	653,901.00	1,027,366.77	1.37
VALE	BRL	187,500.00	1,996,023.44	2.67
YDUQS PART	BRL	140,700.00	678,378.55	0.91
			4,133,897.06	**5.53**
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	97,000.00	669,887.50	0.89
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	95,192.00	709,974.15	0.95
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	4,105,000.00	2,666,404.85	3.56
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	354,500.00	1,679,980.74	2.24
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	298,800.00	848,483.95	1.13
CHINA VANKE 'H'	HKD	466,600.00	1,430,698.03	1.91
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,781,000.00	1,446,388.09	1.93
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	748,000.00	754,582.32	1.01
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	141,000.00	1,453,663.00	1.94
SINOTRANS 'H'	HKD	4,371,000.00	1,050,191.52	1.40
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	854,700.00	617,757.84	0.83
			13,328,011.99	**17.79**
Griechenland				
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	136,824.00	1,303,494.78	1.74
			1,303,494.78	**1.74**
Grossbritannien				
CENTRAL ASIA METALS	GBP	195,083.00	396,794.42	0.53
			396,794.42	**0.53**
Hongkong				
LENOVO GROUP	HKD	1,850,000.00	1,221,079.92	1.63
SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GROUP	HKD	894,074.00	192,051.22	0.26
			1,413,131.14	**1.89**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets High Dividend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indien				
COAL INDIA	INR	588,507.00	927,303.62	1.24
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	72,600.00	355,927.29	0.48
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	41,400.00	457,036.55	0.61
			1,740,267.46	**2.33**
Indonesien				
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	1,985,500.00	593,658.55	0.79
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA	IDR	5,785,200.00	546,449.07	0.73
			1,140,107.62	**1.52**
Kaimaninseln				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	230,137.00	1,045,284.69	1.40
CHAILEASE HOLDING PFD 'A'	TWD	15,735.00	54,275.47	0.07
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	186,000.00	1,049,735.05	1.40
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	183,000.00	759,936.85	1.02
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	753,000.00	1,044,880.18	1.40
WYNN MACAU	HKD	744,400.00	1,194,594.31	1.60
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	200,000.00	402,995.32	0.54
			5,551,701.87	**7.43**
Kasachstan				
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	133,850.00	1,900,670.00	2.54
			1,900,670.00	**2.54**
Luxemburg				
TERNIUM ADR -SPONS.-	USD	61,701.00	1,167,382.92	1.56
			1,167,382.92	**1.56**
Mexiko				
ALPEK A	MXN	1,357,800.00	917,113.26	1.23
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	674,300.00	1,009,554.74	1.35
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	214,500.00	734,903.17	0.98
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	184,100.00	845,157.47	1.13
			3,506,728.64	**4.69**
Rumänien				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS.-	USD	64,046.00	992,713.00	1.33
			992,713.00	**1.33**
Russland				
DETSKY MIR	RUB	940,260.00	1,414,418.26	1.89
ETALON GROUP GDR -SPONS.- REG.S	USD	680,154.00	1,067,841.78	1.43
MOSCOW EXCHANGE	RUB	415,000.00	782,267.63	1.04
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	42,423.00	921,475.22	1.23

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets High Dividend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Russland (Fortsetzung)				
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	98,040.00	487,399.80	0.65
SBERBANK OF RUSSIA ADR -SPONS.-	USD	25,918.00	302,981.42	0.40
SBERBANK PFD	RUB	332,109.00	947,310.26	1.27
			5,923,694.37	**7.91**
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	22,300.00	152,659.29	0.20
			152,659.29	**0.20**
Slowenien				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS.-	EUR	88,325.00	758,290.53	1.01
			758,290.53	**1.01**
Südafrika				
ABSA GROUP	ZAR	73,319.00	392,169.12	0.52
ASTRAL FOODS	ZAR	65,894.00	518,760.24	0.69
			910,929.36	**1.21**
Südkorea				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	69,281.00	1,238,808.14	1.65
KB FINANCIAL	KRW	48,668.00	1,557,486.41	2.08
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	8,111.00	502,012.75	0.67
KT & G	KRW	10,800.00	758,920.34	1.01
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	47,928.00	2,380,311.90	3.18
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	89,438.00	3,850,921.10	5.13
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	22,457.00	525,941.77	0.70
SK TELECOM	KRW	1,900.00	386,638.64	0.52
SK TELECOM ADR -SPONS.-	USD	11,219.00	252,427.50	0.34
			11,453,468.55	**15.28**
Taiwan				
CHICONY ELECTRONICS	TWD	264,000.00	768,614.89	1.03
CHROMA ATE	TWD	85,000.00	453,067.01	0.61
GETAC TECHNOLOGY	TWD	212,000.00	335,549.57	0.45
GLOBALWAFERS	TWD	80,000.00	1,067,063.99	1.43
NANYA TECHNOLOGY	TWD	670,000.00	1,337,724.13	1.79
PRIMAX ELECTRONICS	TWD	443,000.00	658,035.24	0.88
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	38,243.00	3,108,773.47	4.15
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	93,000.00	1,397,115.07	1.87
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	196,000.00	749,533.88	1.00
			9,875,477.25	**13.21**
Thailand				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	355,977.00	719,452.82	0.96
			719,452.82	**0.96**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Emerging Markets High Dividend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Tschechische Republik				
KOMERCNI BANKA	CZK	16,374.00	344,639.25	0.46
			344,639.25	**0.46**
Türkei				
ENERJISA ENERJI	TRY	337,886.00	388,330.99	0.52
			388,330.99	**0.52**
Vereinigte Arabische Emirate				
EMIRATES NBD	AED	389,405.00	1,129,048.17	1.51
			1,129,048.17	**1.51**
Vietnam				
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	30,230.00	142,001.49	0.19
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	151,150.00	713,097.87	0.95
			855,099.36	**1.14**
Zypern				
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	133,957.00	817,137.70	1.09
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	44,218.00	1,160,722.50	1.55
			1,977,860.20	**2.64**
Aktien insgesamt			***72,022,645.82***	***96.21***
Optionsscheine				
Curacao				
HUMANSFT (0.00001) (ML) WTS LEPO 2020	USD	41,640.00	331,889.95	0.44
			331,889.95	**0.44**
Optionsscheine insgesamt			***331,889.95***	***0.44***
Wertpapierbestand			**72,354,535.77**	**96.65**
Sichteinlagen bei banken			2,643,057.97	3.53
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-136,587.75	-0.18
Nettovermögen			**74,861,005.99**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Emerging Markets High Dividend

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	17.79
Südkorea	15.28
Taiwan	13.21
Russland	7.91
Kaimaninseln	7.43
Brasilien	5.53
Mexiko	4.69
Zypern	2.64
Kasachstan	2.54
Indien	2.33
Hongkong	1.89
Griechenland	1.74
Luxemburg	1.56
Indonesien	1.52
Vereinigte Arabische Emirate	1.51
Rumänien	1.33
Bermuda	1.28
Südafrika	1.21
Vietnam	1.14
Slowenien	1.01
Thailand	0.96
Grossbritannien	0.53
Türkei	0.52
Tschechische Republik	0.46
Curacao	0.44
Singapur	0.20
	96.65

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	21.61
Banken und Kreditinstitute	14.87
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.44
Transportwesen und Frachtverkehr	6.04
Immobilien	4.66
Rostfreier Stahl	4.23
Bauwesen und Baumaterialien	3.34
Gastronomie	3.34
Versicherungen	3.07
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.06
Diverse Konsumgüter	3.03
Tabak und Alkohol	2.69
Nachrichtenübermittlung	2.51
Computer und Bürobedarf	2.08
Edelmetalle und Edelsteine	2.02
Verschiedenes	1.88
Transport	1.40
Finanzen	1.33
Öl	1.28
Bergbau und Stahlwerke	1.24
Chemikalien	1.23
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.91
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.69
Öl und Gas	0.65
Internet, Software und IT-Dienste	0.61
Optionsscheine	0.44
	96.65

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
CREDICORP	USD	684.00	85,855.68	0.16
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	194,000.00	703,218.52	1.28
			789,074.20	**1.44**
Brasilien				
AMBEV	BRL	265,200.00	589,531.67	1.07
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	14,100.00	181,120.16	0.33
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	54,300.00	232,373.53	0.42
SUL AMERICA (1 SH + 2 PFD) -UNITS-	BRL	25,100.00	172,635.86	0.31
			1,175,661.22	**2.13**
Chile				
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	451,774.00	126,435.13	0.23
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	20,435.00	130,872.61	0.24
ENEL AMERICAS	CLP	5,434,946.00	686,097.28	1.24
			943,405.02	**1.71**
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	205,000.00	1,415,741.62	2.57
BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S	HKD	191,000.00	78,361.87	0.14
BANK OF CHINA 'H'	HKD	1,233,000.00	382,845.79	0.69
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	118,000.00	71,104.73	0.13
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	152,000.00	89,478.11	0.16
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	1,520,000.00	987,316.78	1.79
CHINA TELECOM CORP 'H'	HKD	392,000.00	117,444.83	0.21
CHINA VANKE 'H'	HKD	57,000.00	174,774.51	0.32
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	736,000.00	382,790.95	0.69
JD.COM 'A' ADR -SPONS.-	USD	14,873.00	1,162,176.22	2.11
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	558,000.00	390,201.01	0.71
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	HKD	626,000.00	114,451.45	0.21
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	187,200.00	395,658.51	0.72
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	10,251.00	776,205.72	1.41
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	44,900.00	151,282.54	0.27
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	3,935.00	116,476.00	0.21
			6,806,310.64	**12.34**
Hongkong				
CHINA MOBILE	HKD	238,500.00	1,527,390.29	2.77
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	29,000.00	72,947.23	0.13
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	252,000.00	491,284.54	0.89
DALI FOODS GROUP	HKD	344,000.00	211,237.40	0.38
			2,302,859.46	**4.17**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indien				
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	33,227.00	97,983.59	0.18
BAJAJ AUTO	INR	12,669.00	494,993.35	0.90
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	8,688.00	85,647.75	0.16
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	112,030.00	1,236,758.56	2.24
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	5,819.00	248,919.05	0.45
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	20,469.00	574,294.96	1.04
ICICI BANK	INR	27,625.00	133,308.92	0.24
MARICO -DEMAT.-	INR	67,145.00	330,858.76	0.60
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	1,321.00	285,576.80	0.52
PETRONET LNG	INR	106,042.00	317,591.11	0.58
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	11,399.00	385,709.49	0.70
TECH MAHINDRA	INR	34,362.00	368,826.82	0.67
WIPRO -DEMAT.-	INR	204,882.00	871,437.18	1.58
			5,431,906.34	**9.86**
Indonesien				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	4,868,500.00	839,749.95	1.52
			839,749.95	**1.52**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	14,631.00	4,264,058.64	7.74
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	92,500.00	430,192.66	0.78
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	216,000.00	239,349.00	0.43
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	340,000.00	467,133.28	0.85
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	424,000.00	850,372.78	1.54
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	49,500.00	360,705.28	0.65
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	165,000.00	227,090.47	0.41
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	1,944.00	884,306.16	1.60
TENCENT HOLDINGS	HKD	33,600.00	2,235,179.20	4.05
WANT WANT CHINA	HKD	219,000.00	152,701.74	0.28
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	20,000.00	87,596.23	0.16
			10,198,685.44	**18.49**
Luxemburg				
GLOBANT	USD	934.00	170,660.48	0.31
			170,660.48	**0.31**
Malaysia				
DIGI.COM	MYR	344,300.00	334,149.56	0.61
MALAYAN BANKING BHD	MYR	121,900.00	212,173.47	0.38
MAXIS	MYR	291,500.00	356,769.91	0.65
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	418,000.00	566,660.34	1.03
PUBLIC BANK	MYR	151,800.00	573,770.40	1.04
RHB BANK BERHAD	MYR	212,100.00	233,531.01	0.42
SIME DARBY BERHAD	MYR	158,700.00	95,490.39	0.17
WESTPORT HOLDINGS	MYR	149,400.00	139,311.05	0.25
			2,511,856.13	**4.55**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko				
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	95,785.00	383,453.78	0.70
GRUMA 'B'	MXN	39,200.00	428,421.61	0.78
WAL-MART DE MEXICO	MXN	291,800.00	701,679.30	1.27
			1,513,554.69	**2.75**
Russland				
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	432,300.00	216,443.24	0.39
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	46,596.00	407,715.00	0.74
NOVOLIPETSK STEEL	USD	208,870.00	462,923.96	0.84
PHOSAGRO GDR -SPONS.-	USD	24,174.00	291,538.44	0.53
POLYUS PJSC	USD	2,607.00	549,248.09	1.00
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	265,700.00	780,184.48	1.42
			2,708,053.21	**4.92**
Südafrika				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	1,222.00	85,276.57	0.15
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	508,173.00	370,460.12	0.67
KUMBA IRON ORE	ZAR	9,351.00	274,846.92	0.50
TIGER BRANDS	ZAR	22,485.00	255,883.75	0.46
VODACOM GROUP	ZAR	56,527.00	416,827.24	0.76
			1,403,294.60	**2.54**
Südkorea				
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	9,399.00	251,913.76	0.46
HYUNDAI MOBIS	KRW	4,761.00	932,010.47	1.69
LG	KRW	16,502.00	1,044,966.95	1.90
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	398.00	492,149.27	0.89
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	51,034.00	2,534,569.30	4.60
			5,255,609.75	**9.54**
Taiwan				
ASIA CEMENT	TWD	55,000.00	78,871.02	0.14
ASUSTEK COMPUTER	TWD	126,000.00	1,106,266.56	2.01
AVANTECH	TWD	66,885.00	673,199.82	1.22
CHICONY ELECTRONICS	TWD	105,835.00	308,130.14	0.56
FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	164,000.00	292,560.22	0.53
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	425,000.00	1,140,329.18	2.07
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	371,000.00	591,579.41	1.07
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	122,000.00	563,698.80	1.02
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	73,000.00	671,704.98	1.22
PHISON ELECTRONICS	TWD	28,000.00	256,975.77	0.47
QUANTA COMPUTER	TWD	69,000.00	180,868.43	0.33
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,112,000.00	309,720.10	0.56
STANDARD FOODS	TWD	70,000.00	147,175.76	0.27
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	235,000.00	336,063.26	0.61
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	212,000.00	3,184,821.45	5.78
			9,841,964.90	**17.86**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Thailand				
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	46,782.00	253,452.85	0.46
BANGKOK BANK PCL -FGN-	THB	58,900.00	179,446.12	0.33
KASIKORNBANK -FGN-	THB	135,700.00	330,605.89	0.60
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	677,202.00	189,975.17	0.34
SIAM COMMERCIAL BANK -NVDR-	THB	91,592.00	189,042.40	0.34
			1,142,522.43	**2.07**
Tschechische Republik				
MONETA MONEY BANK	CZK	58,093.00	131,795.23	0.24
			131,795.23	**0.24**
Ungarn				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	24,799.00	518,421.43	0.94
			518,421.43	**0.94**
Vereinigte Arabische Emirate				
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	120,280.00	545,543.97	0.99
			545,543.97	**0.99**
Vereinigte Staaten				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	10,836.00	573,657.84	1.04
			573,657.84	**1.04**
Wertpapierbestand			**54,804,586.93**	**99.41**
Sichteinlagen bei banken			369,550.17	0.67
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-44,040.50	-0.08
Nettovermögen			**55,130,096.60**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	18.49
Taiwan	17.86
China	12.34
Indien	9.86
Südkorea	9.54
Russland	4.92
Malaysia	4.55
Hongkong	4.17
Mexiko	2.75
Südafrika	2.54
Brasilien	2.13
Thailand	2.07
Chile	1.71
Indonesien	1.52
Bermuda	1.44
Vereinigte Staaten	1.04
Vereinigte Arabische Emirate	0.99
Ungarn	0.94
Luxemburg	0.31
Tschechische Republik	0.24
	99.41

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	21.30
Elektronik und elektrische Geräte	16.41
Nachrichtenübermittlung	9.54
Banken und Kreditinstitute	9.01
Pharmazeutika und Kosmetik	7.03
Computer und Bürobedarf	5.65
Automobile	4.72
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	4.15
Bauwesen und Baumaterialien	3.74
Bergbau und Stahlwerke	1.73
Chemikalien	1.56
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.47
Versicherungen	1.44
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.41
Tabak und Alkohol	1.31
Einzelhandel und Supermärkte	1.27
Verschiedenes	1.21
Edelmetalle und Edelsteine	1.15
Immobilien	1.12
Gastronomie	1.04
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.87
Öl	0.79
Reifen und Gummi	0.46
Maschinen- und Apparatebau	0.44
Transportwesen und Frachtverkehr	0.38
Transport	0.21
	99.41

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AGL ENERGY	AUD	245,850.00	2,398,745.15	0.30
RIO TINTO	AUD	106,748.00	7,210,416.48	0.89
WESFARMERS	AUD	227,488.00	7,259,731.48	0.89
			16,868,893.11	**2.08**
Belgien				
U.C.B.	EUR	47,824.00	5,480,740.73	0.68
			5,480,740.73	**0.68**
Dänemark				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	210,519.00	14,630,307.04	1.80
			14,630,307.04	**1.80**
Deutschland				
HENKEL	EUR	40,132.00	3,759,925.54	0.46
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	67,205.00	7,036,838.50	0.87
SAP	EUR	47,962.00	7,514,988.99	0.93
			18,311,753.03	**2.26**
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	39,349.00	3,461,046.75	0.43
			3,461,046.75	**0.43**
Frankreich				
SANOFI	EUR	157,095.00	15,917,930.43	1.96
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	99,380.00	12,507,404.31	1.54
SODEXO	EUR	32,884.00	2,356,229.33	0.29
			30,781,564.07	**3.79**
Grossbritannien				
BERKELEY GROUP (UNITS)	GBP	37,750.00	2,063,715.64	0.25
NEXT	GBP	30,821.00	2,363,328.02	0.29
PERSIMMON	GBP	84,525.00	2,720,105.03	0.34
RELX PLC	GBP	495,337.00	11,027,140.54	1.36
			18,174,289.23	**2.24**
Hongkong				
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	334,800.00	15,731,572.92	1.94
LINK REIT -UNITS-	HKD	454,918.00	3,706,603.26	0.46
POWER ASSETS HOLDING	HKD	509,379.00	2,673,557.08	0.33
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	308,796.00	3,949,937.58	0.49
			26,061,670.84	**3.22**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland				
MEDTRONIC	USD	30,358.00	3,127,481.16	0.39
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	51,687.00	2,574,012.60	0.32
			5,701,493.76	**0.71**
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	324,420.00	4,599,029.18	0.57
			4,599,029.18	**0.57**
Japan				
ASTELLAS PHARMA	JPY	665,600.00	9,886,578.16	1.22
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	22,500.00	1,990,953.45	0.25
KDDI	JPY	240,300.00	6,043,840.75	0.74
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	66,500.00	4,849,336.08	0.60
NTT DOCOMO	JPY	279,000.00	10,267,489.63	1.27
OBAYASHI	JPY	263,800.00	2,391,787.02	0.29
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	134,900.00	4,226,768.36	0.52
SECOM	JPY	56,800.00	5,172,087.01	0.64
SEKISUI CHEMICAL	JPY	146,900.00	2,344,582.14	0.29
SEKISUI HOUSE	JPY	231,100.00	4,069,807.09	0.50
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	58,400.00	1,797,153.71	0.22
SHIONOGI & CO	JPY	96,400.00	5,141,274.95	0.63
TAISEI	JPY	74,100.00	2,494,066.68	0.31
TOKYO ELECTRON	JPY	45,600.00	11,826,327.90	1.46
			72,502,052.93	**8.94**
Kaimaninseln				
WH GROUP LTD	HKD	1,961,500.00	1,598,417.52	0.20
			1,598,417.52	**0.20**
Kanada				
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	USD	51,900.00	5,529,427.51	0.68
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	85,157.00	5,747,568.56	0.71
POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING-	CAD	144,300.00	2,849,542.91	0.35
			14,126,538.98	**1.74**
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	17,075.00	6,350,025.46	0.78
KONINKLIJKE KPN	EUR	1,079,104.00	2,548,329.30	0.31
			8,898,354.76	**1.09**
Schweden				
INVESTOR 'B'	SEK	159,787.00	10,411,065.94	1.28
			10,411,065.94	**1.28**
Schweiz				
ADECCO GROUP REG.	CHF	56,208.00	2,981,211.24	0.37
GARMIN	USD	50,471.00	4,807,867.46	0.59
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	55,204.00	4,259,285.73	0.53
NESTLE	CHF	41,194.00	4,927,138.60	0.61
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	46,816.00	16,137,419.71	1.99

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	12,585.00	3,450,539.05	0.43
TE CONNECTIVITY	USD	16,759.00	1,642,884.77	0.20
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	42,967.00	15,031,589.98	1.85
			53,237,936.54	**6.57**
Singapur				
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	296,579.00	1,990,739.01	0.25
			1,990,739.01	**0.25**
Spanien				
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	298,120.00	8,278,044.42	1.02
			8,278,044.42	**1.02**
Vereinigte Staaten				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	47,539.00	3,846,380.49	0.47
ALLSTATE	USD	39,663.00	3,721,182.66	0.46
ALPHABET 'A'	USD	3,917.00	5,777,575.00	0.71
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	3,908.00	5,784,308.96	0.71
ALTRIA GROUP	USD	47,273.00	1,828,046.91	0.23
AMGEN	USD	59,196.00	14,821,494.48	1.83
APPLE	USD	141,468.00	16,376,335.68	2.01
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	114,357.00	5,301,590.52	0.65
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	100,432.00	13,999,216.48	1.73
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	97,068.00	3,317,784.24	0.41
BLACKROCK 'A'	USD	10,051.00	5,595,090.17	0.69
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	41,321.00	4,295,731.16	0.53
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	41,197.00	4,388,716.41	0.54
CDW	USD	45,070.00	5,388,569.20	0.66
CISCO SYSTEMS	USD	343,371.00	13,525,383.69	1.67
CITRIX SYSTEMS	USD	41,849.00	5,760,096.36	0.71
COCA-COLA	USD	256,019.00	12,637,097.84	1.56
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	197,312.00	13,746,727.04	1.69
COLGATE PALMOLIVE	USD	143,235.00	10,967,503.95	1.35
COSTCO WHOLESALE	USD	34,579.00	12,187,368.55	1.50
CUMMINS	USD	51,640.00	11,088,140.80	1.37
DOLLAR GENERAL	USD	17,683.00	3,702,997.03	0.46
DR HORTON	USD	26,192.00	1,961,256.96	0.24
DUKE REALTY	USD	129,401.00	4,815,011.21	0.59
EBAY	USD	282,700.00	15,147,066.00	1.87
ELECTRONIC ARTS	USD	60,872.00	7,985,797.68	0.98
EMERSON ELECTRIC	USD	136,560.00	9,014,325.60	1.11
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	61,000.00	5,574,790.00	0.69
F5 NETWORKS	USD	21,939.00	2,721,532.95	0.34
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	68,915.00	2,148,769.70	0.26
GRAINGER (W.W.)	USD	5,499.00	1,974,305.97	0.24
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	120,034.00	4,430,454.94	0.55
HENRY SCHEIN	USD	45,489.00	2,678,619.77	0.33
HOME DEPOT	USD	52,113.00	14,305,539.63	1.76

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
HP	USD	232,900.00	4,467,022.00	0.55
IBM CORP	USD	24,018.00	2,930,436.18	0.36
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	35,972.00	7,023,173.28	0.87
INGREDION	USD	23,284.00	1,779,083.87	0.22
INTEL	USD	235,470.00	12,242,085.30	1.51
JP MORGAN CHASE & CO	USD	111,767.00	10,753,103.07	1.33
JUNIPER NETWORKS	USD	120,149.00	2,603,028.09	0.32
LOCKHEED MARTIN	USD	5,917.00	2,273,548.08	0.28
MASTERCARD 'A'	USD	48,969.00	16,574,537.43	2.03
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	76,850.00	5,258,845.50	0.65
MCDONALD'S	USD	39,438.00	8,688,980.16	1.07
MERCK & CO	USD	184,941.00	15,196,601.97	1.87
METLIFE	USD	69,393.00	2,555,744.19	0.32
MICROSOFT	USD	72,328.00	15,073,155.20	1.86
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	274,793.00	15,616,486.19	1.92
NIKE 'B'	USD	79,013.00	9,968,280.08	1.23
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	14,906.00	6,800,117.20	0.84
ORACLE	USD	238,054.00	14,220,155.69	1.75
PEPSICO	USD	33,266.00	4,606,675.68	0.57
PFIZER	USD	375,181.00	13,626,573.92	1.68
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	100,216.00	7,498,161.12	0.92
PROCTER & GAMBLE	USD	66,782.00	9,228,604.58	1.14
QUEST DIAGNOSTICS	USD	47,306.00	5,423,159.84	0.67
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	41,438.00	2,219,004.90	0.27
SIMON PROPERTY GROUP	USD	40,082.00	2,632,184.94	0.32
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	236,803.00	1,260,975.98	0.16
SNAP-ON	USD	18,858.00	2,767,600.08	0.34
TEXAS INSTRUMENTS	USD	117,422.00	16,763,164.72	2.06
TRAVELERS COMPANIES	USD	61,679.00	6,656,397.68	0.82
VISA 'A'	USD	34,005.00	6,831,944.55	0.84
WALMART	USD	19,699.00	2,724,371.70	0.34
YUM BRANDS	USD	68,123.00	6,274,128.30	0.77
			493,352,139.50	**60.78**
Wertpapierbestand			**808,466,077.34**	**99.65**
Sichteinlagen bei banken			4,004,109.56	0.49
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,199,537.91	-0.14
Nettovermögen			**811,270,648.99**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Quest Global Equities (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	60.78
Japan	8.94
Schweiz	6.57
Frankreich	3.79
Hongkong	3.22
Deutschland	2.26
Grossbritannien	2.24
Australien	2.08
Dänemark	1.80
Kanada	1.74
Schweden	1.28
Niederlande	1.09
Spanien	1.02
Irland	0.71
Belgien	0.68
Italien	0.57
Finnland	0.43
Singapur	0.25
Kaimaninseln	0.20
	99.65

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	16.23
Computer und Bürobedarf	13.40
Elektronik und elektrische Geräte	10.19
Banken und Kreditinstitute	7.06
Einzelhandel und Supermärkte	6.95
Internet, Software und IT-Dienste	6.42
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.15
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.06
Versicherungen	4.02
Bauwesen und Baumaterialien	3.05
Maschinen- und Apparatebau	2.57
Nachrichtenübermittlung	2.32
Transportwesen und Frachtverkehr	1.90
Biotechnologie	1.83
Versorgungsbetriebe	1.55
Immobilien	1.37
Verlage und graphische Industrie	1.36
Textilien und Bekleidung	1.23
Chemikalien	1.16
Tabak und Alkohol	1.15
Rostfreier Stahl	0.89
Gastronomie	0.77
Nahrungsmittel Getränke	0.65
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.63
Diverse Konsumgüter	0.46
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.28
	99.65

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Robotics

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	5,783,672.00	162,796,643.59	2.41
SIEMENS	EUR	2,354,710.00	299,710,580.53	4.44
			462,507,224.12	**6.85**
Japan				
DAIFUKU	JPY	1,790,800.00	179,715,939.32	2.66
FANUC	JPY	1,039,800.00	199,614,762.43	2.96
NIDEC	JPY	2,894,800.00	269,043,929.35	3.98
SMC	JPY	401,000.00	222,625,240.02	3.30
YASKAWA ELECTRIC	JPY	3,219,500.00	125,786,277.76	1.86
			996,786,148.88	**14.76**
Kanada				
KINAXIS	CAD	500,129.00	73,036,205.13	1.08
			73,036,205.13	**1.08**
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	84,207.00	31,315,759.55	0.46
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,352,538.00	171,014,904.72	2.53
			202,330,664.27	**2.99**
Schweden				
ELEKTA 'B'	SEK	7,425,471.00	93,196,236.86	1.38
HEXAGON 'B'	SEK	1,109,000.00	83,845,727.98	1.24
			177,041,964.84	**2.62**
Vereinigte Staaten				
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	263,897.00	390,599,227.64	5.79
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,442,501.00	102,072,116.79	1.51
ANSYS	USD	222,061.00	71,610,231.28	1.06
AUTODESK	USD	668,889.00	156,573,537.12	2.32
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,688,875.00	179,915,853.75	2.66
CERNER CORP	USD	1,293,224.00	93,267,314.88	1.38
COGNEX	USD	1,187,593.00	77,217,296.86	1.14
COHERENT	USD	330,476.00	36,874,512.08	0.55
DROPBOX 'A'	USD	8,140,498.00	157,600,041.28	2.33
HUBSPOT	USD	350,306.00	104,569,844.06	1.55
INTEL	USD	5,125,677.00	266,483,947.23	3.95
INTUITIVE SURGICAL	USD	308,930.00	215,012,190.70	3.18
IPG PHOTONICS	USD	776,586.00	131,825,473.50	1.95
IROBOT	USD	737,354.00	57,432,503.06	0.85
KLA CORPORATION	USD	961,910.00	186,245,014.20	2.76
LAM RESEARCH	USD	545,445.00	182,729,529.45	2.71
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	1,214,336.00	126,545,954.56	1.87
MICRON TECHNOLOGY	USD	2,503,203.00	119,477,879.19	1.77
ON SEMICONDUCTOR	USD	7,190,347.00	158,115,730.53	2.34

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Robotics (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
PTC	USD	2,155,485.00	177,633,518.85	2.63
QUALCOMM	USD	1,508,293.00	178,627,139.99	2.65
SPLUNK	USD	1,212,551.00	229,160,013.49	3.39
SYNOPSYS	USD	1,190,822.00	254,049,965.48	3.76
TERADYNE	USD	2,062,872.00	164,740,957.92	2.44
TWILIO 'A'	USD	550,589.00	136,391,907.08	2.02
XILINX	USD	984,412.00	102,654,483.36	1.52
ZENDESK	USD	1,666,192.00	172,067,647.84	2.55
			4,229,493,832.17	62.63
GESAMT I.			**6,141,196,039.41**	**90.93**
II. Sonstige wertpapiere				
Bezugsrechte				
Deutschland				
SIEMENS ENERGY RIGHT	EUR	1,177,355.00	30,805,576.58	0.46
			30,805,576.58	0.46
GESAMT II.			**30,805,576.58**	**0.46**
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	3,581,105.08	530,810,017.34	7.87
			530,810,017.34	7.87
GESAMT III.			**530,810,017.34**	**7.87**
Wertpapierbestand			**6,702,811,633.33**	**99.26**
Sichteinlagen bei banken			58,138,455.58	0.86
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-8,020,163.66	-0.12
Nettovermögen			**6,752,929,925.25**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Robotics

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	62.63
Japan	14.76
Luxemburg	7.87
Deutschland	7.31
Niederlande	2.99
Schweden	2.62
Kanada	1.08
	99.26

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	31.55
Internet, Software und IT-Dienste	30.33
Computer und Bürobedarf	8.05
Anteile an Anlagefonds	7.87
Maschinen- und Apparatebau	7.20
Nachrichtenübermittlung	7.01
Pharmazeutika und Kosmetik	4.56
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.38
Diverse Konsumgüter	0.85
Bezugsrechte	0.46
	99.26

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	199,687.35	23,027,944.65	91.91
			23,027,944.65	91.91
Wertpapierbestand			23,027,944.65	91.91
Sichteinlagen bei banken			1,423,073.87	5.68
Andere nettovermögenswerte			604,478.20	2.41
Nettovermögen			25,055,496.72	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Equities Diversified Alpha

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	91.91
	91.91

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	91.91
	91.91

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
China				
CHINA VANKE 'H'	HKD	4,384,200.00	13,442,919.62	1.28
			13,442,919.62	**1.28**
Deutschland				
SIEMENS	EUR	157,836.00	20,089,573.32	1.92
VONOVIA	EUR	156,189.00	10,760,232.72	1.03
			30,849,806.04	**2.95**
Frankreich				
KERING	EUR	40,899.00	27,444,382.56	2.62
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	210,145.00	26,447,660.28	2.52
WORLDLINE	EUR	179,930.00	14,992,823.07	1.43
			68,884,865.91	**6.57**
Grossbritannien				
BUNZL	GBP	549,431.00	17,822,558.71	1.70
MONDI GBP	GBP	716,761.00	15,214,619.09	1.45
SEVERN TRENT	GBP	340,164.00	10,776,275.78	1.03
			43,813,453.58	**4.18**
Hongkong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	7,104,000.00	11,415,627.39	1.09
			11,415,627.39	**1.09**
Irland				
ALLEGION	USD	177,188.00	17,720,571.88	1.69
KINGSPAN GROUP	EUR	193,008.00	17,529,627.83	1.67
			35,250,199.71	**3.36**
Japan				
HORIBA	JPY	268,800.00	13,984,268.76	1.33
			13,984,268.76	**1.33**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	112,102.00	32,671,006.88	3.12
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	34,120.00	15,520,846.80	1.48
TENCENT HOLDINGS	HKD	310,200.00	20,635,493.71	1.97
			68,827,347.39	**6.57**
Niederlande				
UNILEVER	EUR	183,316.00	11,145,320.78	1.06
			11,145,320.78	**1.06**
Schweden				
HEXAGON 'B'	SEK	321,454.00	24,303,466.77	2.32
			24,303,466.77	**2.32**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz				
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	85,639.00	29,519,661.80	2.82
			29,519,661.80	**2.82**
Südkorea				
COWAY CO	KRW	267,211.00	18,177,044.77	1.73
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	620,362.00	26,710,851.26	2.55
			44,887,896.03	**4.28**
Vereinigte Staaten				
ALPHABET 'A'	USD	10,907.00	16,087,825.00	1.53
AMETEK	USD	116,566.00	11,689,238.48	1.12
APPLIED MATERIALS	USD	416,295.00	24,740,411.85	2.36
AQUA AMERICA	USD	266,232.00	10,593,371.28	1.01
BOSTON SCIENTIFIC	USD	648,915.00	24,541,965.30	2.34
CISCO SYSTEMS	USD	643,269.00	25,338,365.91	2.42
COMCAST 'A'	USD	470,785.00	21,933,873.15	2.09
DANAHER	USD	50,830.00	10,779,518.10	1.03
DROPBOX 'A'	USD	274,829.00	5,320,689.44	0.51
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	205,135.00	16,224,127.15	1.55
EXELIXIS	USD	245,448.00	6,055,202.16	0.58
FIDELITY NATIONAL	USD	214,389.00	31,811,039.82	3.04
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	951,109.00	29,655,578.62	2.83
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	188,033.00	16,161,436.35	1.54
GILEAD SCIENCES	USD	158,290.00	9,891,542.10	0.94
GLOBAL PAYMENTS	USD	114,831.00	20,601,829.71	1.97
HALOZYME THERAPEUTICS	USD	194,548.00	5,167,194.88	0.49
KLA CORPORATION	USD	130,521.00	25,271,476.02	2.41
MAXIMUS	USD	336,161.00	23,043,836.55	2.20
MICROSOFT	USD	99,710.00	20,779,564.00	1.98
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	52,608.00	5,173,470.72	0.49
NEXTERA ENERGY	USD	39,003.00	10,721,144.64	1.02
PAYPAL HOLDINGS	USD	71,948.00	14,117,636.56	1.35
QUEST DIAGNOSTICS	USD	211,467.00	24,242,576.88	2.31
STANLEY BLACK & DECKER	USD	99,665.00	16,328,116.95	1.56
SYNOPSYS	USD	124,004.00	26,455,013.36	2.52
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	83,438.00	36,635,957.04	3.50
TORO	USD	281,019.00	23,732,054.55	2.26
TRACTOR SUPPLY	USD	76,744.00	10,966,717.60	1.05
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	72,335.00	6,426,241.40	0.61
UNITEDHEALTH GROUP	USD	103,331.00	31,926,179.07	3.05
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	20,018.00	5,436,688.62	0.52
VISA 'A'	USD	114,681.00	23,040,559.71	2.20
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	86,802.00	22,306,377.96	2.13
			613,196,820.93	**58.51**
GESAMT I.			**1,009,521,654.71**	**96.32**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Bezugsrechte				
Deutschland				
SIEMENS ENERGY RIGHT	EUR	86,375.00	2,260,007.96	0.22
			2,260,007.96	0.22
GESAMT II.			**2,260,007.96**	**0.22**
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	155,579.92	23,060,864.83	2.20
			23,060,864.83	2.20
GESAMT III.			**23,060,864.83**	**2.20**
Wertpapierbestand			**1,034,842,527.50**	**98.74**
Sichteinlagen bei banken			14,227,492.70	1.36
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,002,554.32	-0.10
Nettovermögen			**1,048,067,465.88**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Thematic Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	58.51
Frankreich	6.57
Kaimaninseln	6.57
Südkorea	4.28
Grossbritannien	4.18
Irland	3.36
Deutschland	3.17
Schweiz	2.82
Schweden	2.32
Luxemburg	2.20
Japan	1.33
China	1.28
Hongkong	1.09
Niederlande	1.06
	98.74

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	16.15
Internet, Software und IT-Dienste	16.14
Pharmazeutika und Kosmetik	10.48
Maschinen- und Apparatebau	5.71
Banken und Kreditinstitute	5.03
Diverse Konsumgüter	4.88
Computer und Bürobedarf	4.40
Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.15
Einzelhandel und Supermärkte	3.67
Versorgungsbetriebe	3.63
Bauwesen und Baumaterialien	3.21
Verschiedenes	3.14
Textil- und Bekleidungsindustrie	3.05
Immobilien	2.31
Anteile an Anlagefonds	2.20
Biotechnologie	2.17
Nachrichtenübermittlung	2.09
Umweltdienste und Recycling	1.73
Papier- und Forstprodukte	1.70
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.35
Uhrenherstellung	1.33
Bezugsrechte	0.22
	98.74

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Corto Europe Long Short

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	807,037.26	120,708,563.20	100.12
			120,708,563.20	100.12
Wertpapierbestand			120,708,563.20	100.12
Sichteinlagen bei banken			45,611.92	0.04
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-196,053.08	-0.16
Nettovermögen			120,558,122.04	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Corto Europe Long Short

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	100.12
	100.12

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	100.12
	100.12

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Piclife

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Österreich				
AMS	CHF	5,200.00	105,612.00	0.10
			105,612.00	**0.10**
Schweiz				
APG SGA NOMINAL	CHF	530.00	95,082.00	0.09
CEMBRA MONEY BANK	CHF	2,000.00	216,000.00	0.21
COMET HOLDING	CHF	1,200.00	165,840.00	0.16
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	1,300.00	80,444.00	0.08
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	14,748.00	133,793.86	0.13
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	250.00	209,000.00	0.20
GALENICA	CHF	2,500.00	161,500.00	0.15
GEBERIT	CHF	950.00	515,660.00	0.49
GIVAUDAN	CHF	135.00	534,735.00	0.51
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	1,640.00	297,332.00	0.28
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	45.00	347,625.00	0.33
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	5,000.00	353,300.00	0.34
LONZA GROUP	CHF	850.00	484,840.00	0.46
NESTLE	CHF	29,600.00	3,247,120.00	3.10
NOVARTIS NOMINAL	CHF	19,000.00	1,529,500.00	1.46
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	260.00	221,156.00	0.21
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	8,500.00	2,721,700.00	2.60
S.G.S.	CHF	155.00	383,470.00	0.37
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	1,500.00	378,900.00	0.36
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	10,422.00	191,973.24	0.18
SIKA	CHF	3,000.00	672,900.00	0.64
SOFTWAREONE	CHF	20,000.00	503,000.00	0.48
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	1,403.00	327,039.30	0.31
STADLER RAIL	CHF	6,000.00	230,280.00	0.22
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	260.00	235,404.00	0.22
TECAN GROUP NOM. N.1	CHF	250.00	114,200.00	0.11
TEMENOS	CHF	2,800.00	351,960.00	0.34
UBS GROUP REG.	CHF	23,000.00	232,875.00	0.22
VAT GROUP	CHF	1,550.00	274,040.00	0.26
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	2,050.00	658,870.00	0.63
			15,869,539.40	**15.14**
GESAMT I.			**15,975,151.40**	**15.24**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Piclife (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Strukturierte produkte				
Schweiz				
CHINA DOMESTIC PERP.	USD	730.00	830,470.00	0.79
GL. LATE CYCLE (NON US TE)	USD	890.00	1,063,024.52	1.02
GL. QUALITY (NON US TE) PERP	USD	2,040.00	2,138,653.65	2.04
GL. STAPLES (NON US TE) PERP	USD	700.00	751,389.26	0.72
SWISS MID & SMALL (PICTET) PERP	CHF	1,020.00	1,026,287.01	0.98
			5,809,824.44	5.55
GESAMT II.			5,809,824.44	5.55
III. Anteile an anlagefonds				
Irland				
ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND	USD	25,600.00	3,042,241.31	2.91
			3,042,241.31	2.91
Luxemburg				
MULTI UNITS LUX - LYXOR CORE US TIPS	USD	20,800.00	2,199,698.37	2.10
PICTET - CHF BONDS Z	CHF	109,500.00	14,157,255.00	13.54
PICTET - DIGITAL-Z-USD	USD	1,980.00	1,090,759.50	1.04
PICTET - EMERGING MARKETS INDEX Z USD	USD	11,315.00	3,408,753.91	3.26
PICTET - EUR CORPORATE BONDS Z	EUR	6,400.00	1,632,126.81	1.56
PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS Z	EUR	44,600.00	9,164,398.16	8.76
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	3,400.00	1,067,526.92	1.02
PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPOIRTUNITIES HZ CHF	CHF	32,800.00	3,675,896.00	3.51
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z USD	USD	6,850.00	1,043,588.90	1.00
PICTET - HEALTH Z USD	USD	2,800.00	1,083,963.62	1.04
PICTET - SECURITY Z USD	USD	4,920.00	1,734,951.93	1.66
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF Z	CHF	40,389.00	4,878,938.69	4.66
PICTET - USA INDEX Z USD	USD	5,200.00	1,550,207.93	1.48
PICTET - USD GOVERNMENT BONDS Z	USD	3,450.00	2,554,183.39	2.44
PICTET TR - ATLAS HI CHF	CHF	2,800.00	318,304.00	0.30
PICTET TR - MANDARIN HI CHF	CHF	2,900.00	522,029.00	0.50
			50,082,582.13	47.87
Schweiz				
PICTET CH - CHF BONDS TRACKER Z DY	CHF	15,917.23	17,230,078.81	16.48
PICTET CH - GLOBAL EQUITIES Z DY USD	USD	3,360.00	6,812,217.45	6.51
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	93.23	829,590.03	0.79
			24,871,886.29	23.78
GESAMT III.			77,996,709.73	74.56

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Piclife (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**99,781,685.57**	**95.35**
Sichteinlagen bei banken	4,956,759.38	4.74
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-95,497.68	-0.09
Nettovermögen	**104,642,947.27**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Piclife

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	47.87
Schweiz	44.47
Irland	2.91
Österreich	0.10
	95.35

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	74.56
Strukturierte Produkte	5.55
Pharmazeutika und Kosmetik	4.83
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.43
Chemikalien	1.30
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.09
Elektronik und elektrische Geräte	0.91
Versicherungen	0.63
Banken und Kreditinstitute	0.56
Bauwesen und Baumaterialien	0.49
Internet, Software und IT-Dienste	0.48
Versorgungsbetriebe	0.37
Maschinen- und Apparatebau	0.36
Computer und Bürobedarf	0.34
Transportwesen und Frachtverkehr	0.28
Verlage und graphische Industrie	0.09
Uhrenherstellung	0.08
	95.35

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AGL ENERGY	AUD	36,148.00	298,712.51	0.00
RIO TINTO	AUD	15,666.00	896,507.54	0.01
TYRO PAYMENTS	AUD	14,637.00	31,615.07	0.00
WESFARMERS	AUD	33,449.00	901,475.07	0.01
			2,128,310.19	**0.02**
Belgien				
GALAPAGOS	EUR	3,474.00	423,654.30	0.01
U.C.B.	EUR	20,845.00	2,035,305.80	0.03
UMICORE	EUR	123,541.00	4,504,304.86	0.07
			6,963,264.96	**0.11**
Bermuda				
ESSENT GROUP	USD	6,538.00	203,089.79	0.00
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	54,902.00	169,084.40	0.00
NINE DRAGONS PAPER	HKD	176,000.00	188,163.88	0.00
			560,338.07	**0.00**
Brasilien				
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRL	7,557.00	53,322.86	0.00
KLABIN	BRL	55,321.00	201,193.17	0.00
SABESP	BRL	37,491.00	265,842.67	0.00
SUZANO	BRL	41,058.00	292,004.20	0.00
			812,362.90	**0.00**
Britische Jungferninseln				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	1,143.00	61,539.39	0.00
NOMAD FOODS	USD	23,222.00	500,823.79	0.01
			562,363.18	**0.01**
Chile				
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	211,598.00	51,495.21	0.00
COPEC	CLP	23,052.00	138,497.20	0.00
EMPRESAS CMPC	CLP	87,724.00	152,491.51	0.00
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	CLP	42,023.00	25,795.43	0.00
			368,279.35	**0.00**
China				
BYD COMPANY 'A'	CNY	96,225.00	1,397,606.12	0.02
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	53,200.00	995,317.71	0.02
CHINA VANKE 'H'	HKD	112,389.00	292,356.19	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	2,844,000.00	2,017,653.77	0.03
SAIC MOTOR 'A'	CNY	217,500.00	519,894.84	0.01
ZHEJIANG WANFEG AUTO WHEEL CO 'A'	CNY	2,489,016.00	2,108,621.62	0.03
			7,331,450.25	**0.11**
Dänemark				
AMBU 'B'	DKK	21,590.00	521,679.84	0.01
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	10,185.00	963,608.52	0.02
COLOPLAST 'B'	DKK	11,963.00	1,622,862.51	0.03
GENMAB	DKK	6,731.00	2,128,169.92	0.03
H. LUNDBECK	DKK	7,084.00	197,526.86	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	184,396.00	11,003,936.11	0.17
NOVOZYMES 'B'	DKK	4,440.00	242,596.30	0.00
ORSTED	DKK	71,821.00	8,562,271.46	0.14
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	67,334.00	8,944,394.74	0.14
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	11,138.00	298,449.16	0.00
			34,485,495.42	**0.54**
Deutschland				
ADIDAS	EUR	2,819.00	792,702.80	0.01
BAYER REG.	EUR	93,994.00	5,029,618.94	0.08
BEIERSDORF	EUR	1,948.00	188,254.72	0.00
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	120,496.00	7,470,752.00	0.12
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	3,567.00	388,446.30	0.01
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	26,399.00	376,845.73	0.01
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	6,110.00	259,125.10	0.00
FRESENIUS	EUR	42,409.00	1,639,107.85	0.03
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	20,724.00	1,500,417.60	0.02
HELLOFRESH	EUR	2,186.00	105,365.20	0.00
HENKEL	EUR	5,741.00	457,270.65	0.01
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	9,626.00	859,986.84	0.01
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	395,019.00	9,553,534.52	0.15
KNORR-BREMSE	EUR	2,395.00	239,979.00	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	3,576.00	434,269.44	0.01
MERCK	EUR	13,377.00	1,674,800.40	0.03
NEMETSCHEK	EUR	122,798.00	7,773,113.40	0.12
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	19,024.00	966,799.68	0.02
PUMA	EUR	5,303.00	407,906.76	0.01
R.W.E.	EUR	259,401.00	8,300,832.00	0.13
RATIONAL	EUR	1,999.00	1,300,349.50	0.02
SAP	EUR	7,060.00	947,169.60	0.01
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	3,683.00	1,294,206.20	0.02
SIEMENS	EUR	6,837.00	742,771.68	0.01
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	19,516.00	745,803.94	0.01

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
SYMRISE	EUR	3,515.00	417,054.75	0.01
VOLKSWAGEN	EUR	37,183.00	5,588,604.90	0.09
VONOVIA	EUR	14,903.00	869,142.96	0.01
			60,324,232.46	**0.95**
Färöer (Insel)				
BAKKAFROST	NOK	7,206.00	378,748.62	0.01
			378,748.62	**0.01**
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	10,762.00	816,405.32	0.01
ORION 'B'	EUR	9,931.00	379,264.89	0.01
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	43,073.00	587,084.99	0.01
UPM-KYMMENE	EUR	14,111.00	368,861.54	0.01
VALMET CORPORATION	EUR	10,804.00	233,690.52	0.00
			2,385,307.26	**0.04**
Frankreich				
ALSTOM	EUR	91,967.00	4,054,825.03	0.06
BIOMERIEUX	EUR	4,044.00	535,425.60	0.01
CRITEO ADR -SPONS.-	USD	5,791.00	58,201.23	0.00
DANONE	EUR	12,488.00	687,839.04	0.01
DASSAULT SYSTEMES	EUR	26,838.00	4,335,678.90	0.07
EDENRED	EUR	5,095.00	196,259.40	0.00
ESSILORLUXOTTICA	EUR	6,285.00	725,289.00	0.01
HERMES INTERNATIONAL	EUR	784.00	578,592.00	0.01
INGENICO GROUP	EUR	1,787.00	242,585.25	0.00
IPSEN	EUR	4,772.00	423,515.00	0.01
KERING	EUR	884.00	509,714.40	0.01
LEGRAND	EUR	3,807.00	258,876.00	0.00
L'OREAL	EUR	3,461.00	974,271.50	0.02
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	1,946.00	797,762.70	0.01
PERNOD-RICARD	EUR	4,241.00	576,351.90	0.01
REMY COINTREAU	EUR	1,385.00	214,121.00	0.00
SANOFI	EUR	124,919.00	10,765,519.42	0.17
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,300.00	681,260.00	0.01
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	100,464.00	10,940,529.60	0.17
SMCP	EUR	6,604.00	24,064.98	0.00
SODEXO	EUR	4,685.00	284,473.20	0.00
SUEZ	EUR	32,631.00	486,854.52	0.01
VALEO	EUR	88,450.00	2,358,961.50	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	24,765.00	453,694.80	0.01
WORLDLINE	EUR	5,727.00	413,374.86	0.01
			41,578,040.83	**0.65**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien				
AMARIN CORPORATION ADR -SPONS.-	USD	9,647.00	33,222.97	0.00
ASTRAZENECA	GBP	99,828.00	9,330,525.39	0.15
BERKELEY GROUP (UNITS)	GBP	5,740.00	267,022.30	0.00
BUNZL	GBP	12,192.00	333,894.28	0.01
COMPASS GROUP	GBP	66,647.00	881,240.11	0.01
CRODA INTERNATIONAL	GBP	4,356.00	298,284.94	0.00
D S SMITH	GBP	28,029.00	91,242.11	0.00
DIAGEO	GBP	19,689.00	569,920.07	0.01
GLAXOSMITHKLINE	GBP	478,629.00	7,625,841.43	0.12
GW PHARMACEUTICALS ADR -SPONS.-	USD	1,806.00	150,594.88	0.00
HALMA	GBP	13,117.00	335,249.48	0.01
HOMESERVE	GBP	9,974.00	135,047.26	0.00
INTERTEK GROUP	GBP	211.00	14,799.66	0.00
MONDI GBP	GBP	18,618.00	337,677.60	0.01
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	GBP	57,271.00	165,996.71	0.00
NEXT	GBP	3,852.00	248,678.23	0.00
OCADO GROUP	GBP	4,990.00	158,123.29	0.00
PENNON GROUP	GBP	42,958.00	490,662.90	0.01
PERSIMMON	GBP	12,320.00	330,387.42	0.01
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	6,799.00	566,934.29	0.01
RELX PLC	GBP	73,263.00	1,382,110.30	0.02
RENTOKIL INITIAL	GBP	46,832.00	280,809.28	0.00
ROTORK	GBP	54,761.00	169,031.32	0.00
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	12,630.00	168,106.16	0.00
SEGRO REIT	GBP	49,198.00	501,460.97	0.01
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	5,317.00	193,489.60	0.00
SEVERN TRENT	GBP	19,135.00	516,288.09	0.01
SMITH & NEPHEW	GBP	82,496.00	1,348,153.72	0.02
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	353.00	43,062.72	0.00
THG HOLDINGS	GBP	28,523.00	188,541.50	0.00
TRAINLINE	GBP	51,085.00	207,226.61	0.00
UNITE GROUP	GBP	8,389.00	76,443.61	0.00
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	41,902.00	401,869.19	0.01
VODAFONE GROUP	GBP	171,075.00	192,984.94	0.00
			28,034,923.33	**0.42**
Hongkong				
CHINA MOBILE	HKD	47,972.00	260,922.46	0.00
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	184,288.00	248,510.57	0.00
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	49,200.00	1,957,902.23	0.03
LINK REIT -UNITS-	HKD	91,546.00	634,362.14	0.01
POWER ASSETS HOLDING	HKD	76,121.00	339,928.72	0.01
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	46,204.00	502,104.20	0.01
			3,943,730.32	**0.06**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indien				
BAJAJ AUTO	INR	244,921.00	8,144,315.17	0.13
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	74,319.00	521,437.45	0.01
			8,665,752.62	**0.14**
Irland				
ALLEGION	USD	3,363.00	284,296.81	0.00
GLANBIA	EUR	3,606.00	31,227.96	0.00
HORIZON THERAPEUTICS	USD	11,571.00	770,939.42	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	14,712.00	513,684.52	0.01
KERRY GROUP 'A'	EUR	7,051.00	764,328.40	0.01
KINGSPAN GROUP	EUR	112,591.00	8,708,913.85	0.14
MEDTRONIC	USD	4,472.00	391,466.64	0.01
PENTAIR	USD	9,755.00	380,770.00	0.01
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	7,749.00	330,741.02	0.01
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	10,996.00	372,104.64	0.01
STERIS	USD	2,102.00	309,664.57	0.00
TRANE TECHNOLOGIES	USD	1,356.00	140,119.56	0.00
			12,998,257.39	**0.21**
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	469.00	48,267.28	0.00
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	1,865.00	162,382.60	0.00
WIX.COM	USD	488.00	106,285.87	0.00
			316,935.75	**0.00**
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	47,538.00	567,366.03	0.01
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	6,579.00	167,896.08	0.00
DIASORIN	EUR	2,015.00	349,199.50	0.01
ENEL	EUR	1,210,106.00	9,075,795.00	0.14
HERA	EUR	61,195.00	196,068.78	0.00
MONCLER	EUR	6,573.00	230,383.65	0.00
PIRELLI & CIE	EUR	659,739.00	2,456,868.04	0.04
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	11,557.00	515,788.91	0.01
TECHNOGYM	EUR	24,417.00	177,511.59	0.00
			13,736,877.58	**0.21**
Japan				
ABC-MART	JPY	400.00	17,647.29	0.00
ACOM	JPY	5,800.00	21,284.83	0.00
ADVANTEST	JPY	2,500.00	102,633.35	0.00
AEON	JPY	8,600.00	196,020.42	0.00
AEON MALL	JPY	1,500.00	17,856.99	0.00
AGC	JPY	2,400.00	59,426.52	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
AIR WATER	JPY	2,500.00	28,632.49	0.00
AISIN SEIKI	JPY	2,200.00	59,442.65	0.00
AJINOMOTO	JPY	5,600.00	97,514.99	0.00
ALFRESA HOLDINGS	JPY	2,700.00	50,043.13	0.00
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	1,500.00	29,398.71	0.00
AMADA CO	JPY	4,500.00	35,641.40	0.00
AOZORA BANK	JPY	1,600.00	22,493.04	0.00
ARIAKE JAPAN	JPY	5,200.00	299,036.07	0.00
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	5,100.00	150,385.88	0.00
ASAHI INTECC	JPY	2,600.00	69,201.90	0.00
ASAHI KASEI	JPY	21,400.00	157,878.56	0.00
ASTELLAS PHARMA	JPY	127,500.00	1,611,424.23	0.03
BANK OF KYOTO	JPY	600.00	24,535.22	0.00
BENESSE	JPY	800.00	17,453.72	0.00
BRIDGESTONE	JPY	308,400.00	8,250,695.29	0.13
BROTHER INDUSTRIES	JPY	2,800.00	37,623.89	0.00
CALBEE	JPY	1,000.00	27,946.92	0.00
CANON	JPY	14,100.00	198,617.91	0.00
CASIO COMPUTER	JPY	4,300.00	58,750.64	0.00
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	2,200.00	267,758.11	0.00
CHIBA BANK	JPY	6,300.00	29,420.48	0.00
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	4,300.00	96,848.38	0.00
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	8,600.00	88,854.27	0.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	9,600.00	365,076.30	0.01
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	3,900.00	41,489.68	0.00
COCA-COLA BOTTLERS JAPAN	JPY	1,600.00	22,699.51	0.00
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	14,200.00	41,803.43	0.00
COSMOS PHARMACEUTICAL	JPY	300.00	44,400.52	0.00
CYBERAGENT	JPY	1,300.00	67,838.83	0.00
DAI NIPPON PRINTING	JPY	3,400.00	58,300.58	0.00
DAICEL	JPY	3,500.00	21,369.51	0.00
DAIFUKU	JPY	7,400.00	631,463.27	0.01
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	15,400.00	183,456.00	0.00
DAIICHI SANKYO	JPY	24,600.00	640,669.22	0.01
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	7,700.00	1,198,612.33	0.02
DAINIPPON SUMITOMO PHARMACEUTICAL	JPY	2,500.00	27,886.43	0.00
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	3,900.00	293,164.40	0.00
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	7,500.00	163,174.93	0.00
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	34.00	73,766.96	0.00
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	20,400.00	72,511.01	0.00
DENSO	JPY	6,700.00	248,416.26	0.00
DENTSU GROUP	JPY	2,800.00	69,895.53	0.00
DISCO	JPY	400.00	81,977.63	0.00
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	4,400.00	229,963.22	0.00

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
EISAI	JPY	3,500.00	270,548.77	0.00
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	JPY	1,800.00	23,562.52	0.00
ENEOS HOLDINGS	JPY	42,100.00	127,333.91	0.00
FAMILYMART	JPY	3,300.00	63,080.19	0.00
FANUC	JPY	6,100.00	989,893.60	0.02
FAST RETAILING	JPY	900.00	478,073.80	0.01
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	1,800.00	48,054.18	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	5,100.00	213,279.76	0.00
FUJITSU	JPY	3,300.00	381,675.07	0.01
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	3,500.00	49,796.33	0.00
GLP J-REIT	JPY	72.00	94,540.44	0.00
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	600.00	54,393.66	0.00
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	3,000.00	32,786.21	0.00
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	1,800.00	76,799.59	0.00
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	3,100.00	84,510.19	0.00
HIKARI TSUSHIN	JPY	300.00	60,442.78	0.00
HINO MOTORS	JPY	3,000.00	16,429.40	0.00
HIROSE ELECTRIC	JPY	400.00	43,650.43	0.00
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	800.00	34,649.34	0.00
HITACHI	JPY	14,100.00	402,921.99	0.01
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	1,600.00	49,038.17	0.00
HITACHI METALS	JPY	2,400.00	31,261.84	0.00
HONDA MOTOR	JPY	95,200.00	1,899,238.78	0.03
HORIBA	JPY	4,600.00	203,314.85	0.00
HOSHIZAKI CORP	JPY	800.00	54,071.04	0.00
HOYA	JPY	5,600.00	535,677.52	0.01
HULIC	JPY	3,700.00	29,364.83	0.00
IDEMITSU KOSAN	JPY	2,600.00	47,015.35	0.00
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	1,800.00	30,821.46	0.00
INPEX	JPY	14,100.00	64,083.13	0.00
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	JPY	3,900.00	17,489.21	0.00
ISUZU MOTORS	JPY	193,200.00	1,429,540.83	0.02
ITOCHU	JPY	19,000.00	411,460.93	0.01
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	1,200.00	38,569.17	0.00
JAPAN AIRLINES	JPY	1,500.00	23,785.13	0.00
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JPY	800.00	29,874.57	0.00
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	6,800.00	161,135.57	0.00
JAPAN POST BANK	JPY	5,000.00	33,108.83	0.00
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	19,700.00	113,733.56	0.00
JAPAN POST INSURANCE	JPY	1,800.00	23,969.02	0.00
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	JPY	9.00	23,700.44	0.00
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	14.00	60,749.26	0.00
JAPAN TOBACCO	JPY	18,700.00	289,583.32	0.00
JFE HOLDINGS	JPY	6,500.00	38,375.60	0.00

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
JGC HOLDINGS CORPORATION	JPY	2,700.00	23,693.18	0.00
JP RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	45.00	58,942.59	0.00
JSR	JPY	2,400.00	48,180.01	0.00
JTEKT	JPY	2,400.00	15,872.88	0.00
KAJIMA	JPY	5,800.00	59,036.15	0.00
KAKAKU.COM	JPY	1,800.00	40,170.97	0.00
KAMIGUMI	JPY	1,400.00	23,351.20	0.00
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	9,200.00	75,686.55	0.00
KANSAI PAINT	JPY	2,800.00	58,897.43	0.00
KAO	JPY	9,600.00	610,680.12	0.01
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	1,700.00	19,428.96	0.00
KDDI	JPY	70,900.00	1,518,815.47	0.02
KEIHAN HOLDINGS	JPY	1,200.00	42,198.64	0.00
KEIKYU	JPY	2,800.00	36,449.56	0.00
KEIO	JPY	1,400.00	73,395.95	0.00
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	1,500.00	35,919.66	0.00
KEYENCE	JPY	3,200.00	1,264,152.50	0.02
KIKKOMAN	JPY	2,000.00	93,882.29	0.00
KINTETSU	JPY	2,200.00	79,582.18	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	11,800.00	187,823.46	0.00
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	600.00	49,215.61	0.00
KOBE BUSSAN	JPY	600.00	27,971.12	0.00
KOITO MANUFACTURING	JPY	1,300.00	56,095.48	0.00
KOMATSU	JPY	11,900.00	221,712.23	0.00
KONAMI HOLDINGS	JPY	1,600.00	58,587.71	0.00
KOSE	JPY	500.00	51,820.77	0.00
KUBOTA	JPY	45,800.00	693,547.37	0.01
KURARAY	JPY	4,000.00	32,842.67	0.00
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	1,200.00	33,487.91	0.00
KYOCERA	JPY	4,200.00	203,148.70	0.00
KYOWA KIRIN	JPY	3,400.00	81,884.07	0.00
KYUSHU ELECTRIC POWER	JPY	5,800.00	44,768.30	0.00
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	2,300.00	41,683.25	0.00
LASERTEC	JPY	1,100.00	76,388.25	0.00
LAWSON	JPY	800.00	32,391.00	0.00
LINE	JPY	800.00	34,584.82	0.00
LION	JPY	3,000.00	52,336.96	0.00
LIXIL GROUP	JPY	3,600.00	61,265.46	0.00
M3	JPY	5,800.00	304,068.94	0.00
MAKITA	JPY	3,000.00	121,466.27	0.00
MARUBENI	JPY	19,200.00	92,062.72	0.00
MARUI GROUP	JPY	3,200.00	51,903.04	0.00
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	800.00	16,943.98	0.00
MAZDA MOTOR	JPY	8,000.00	39,424.11	0.00

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	800.00	33,036.24	0.00
MEBUKI FINANCIAL GROUP	JPY	11,800.00	22,651.12	0.00
MEDIPAL HOLDINGS	JPY	3,000.00	50,933.56	0.00
MEIJI HOLDING	JPY	1,600.00	103,754.45	0.00
MERCARI	JPY	1,100.00	43,029.38	0.00
MINEBEA MITSUMI	JPY	4,800.00	77,041.55	0.00
MISUMI GROUP	JPY	3,600.00	85,219.96	0.00
MITSUBISHI	JPY	19,900.00	403,264.37	0.01
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	16,000.00	78,164.27	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	24,800.00	284,334.30	0.00
MITSUBISHI ESTATE	JPY	17,200.00	220,158.82	0.00
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	2,000.00	31,390.88	0.00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	4,100.00	77,066.15	0.00
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	1,600.00	26,712.90	0.00
MITSUBISHI MOTORS	JPY	9,100.00	16,954.46	0.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	173,700.00	582,945.89	0.01
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	5,500.00	21,514.69	0.00
MITSUI & CO	JPY	23,600.00	343,193.01	0.01
MITSUI CHEMICALS	JPY	2,400.00	49,089.79	0.00
MITSUI FUDOSAN	JPY	14,800.00	218,027.91	0.00
MIURA	JPY	1,600.00	66,330.58	0.00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	32,990.00	348,698.48	0.01
MONOTARO	JPY	1,500.00	63,152.78	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	6,400.00	145,772.42	0.00
MURATA MANUFACTURING	JPY	8,100.00	442,483.22	0.01
NABTESCO	JPY	1,500.00	46,154.76	0.00
NAGOYA RAILROAD	JPY	2,700.00	62,760.80	0.00
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	12,700.00	787,597.43	0.01
NEC	JPY	3,300.00	163,422.94	0.00
NEXON	JPY	6,900.00	145,919.22	0.00
NGK INSULATORS	JPY	3,200.00	38,585.30	0.00
NGK SPARK PLUG	JPY	35,600.00	525,450.48	0.01
NH FOODS	JPY	1,200.00	45,392.57	0.00
NIDEC	JPY	20,500.00	1,621,183.47	0.03
NIHON M&A CENTER	JPY	2,000.00	96,463.25	0.00
NIKON	JPY	4,500.00	25,696.65	0.00
NINTENDO	JPY	2,500.00	1,202,967.70	0.02
NIPPON BUILDING FUND	JPY	14.00	67,298.44	0.00
NIPPON EXPRESS	JPY	1,000.00	49,522.10	0.00
NIPPON PAINT	JPY	2,300.00	200,532.25	0.00
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	32.00	91,753.00	0.00
NIPPON SHINYAKU	JPY	800.00	55,748.66	0.00
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	12,000.00	95,769.62	0.00
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	23,300.00	404,040.68	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
NIPPON YUSEN	JPY	2,400.00	35,171.98	0.00
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	1,500.00	67,750.11	0.00
NISSAN MOTOR	JPY	415,500.00	1,245,980.14	0.02
NISSHIN SEIFUN	JPY	2,500.00	33,612.93	0.00
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	800.00	63,878.67	0.00
NITORI HOLDINGS	JPY	1,200.00	211,477.12	0.00
NITTO DENKO	JPY	2,000.00	110,335.89	0.00
NOMURA HOLDINGS	JPY	44,600.00	172,162.38	0.00
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	1,700.00	27,340.39	0.00
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	48.00	51,102.94	0.00
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	4,700.00	117,324.64	0.00
NSK	JPY	4,700.00	30,364.15	0.00
NTT DATA	JPY	8,700.00	94,167.81	0.00
NTT DOCOMO	JPY	60,200.00	1,886,332.39	0.03
OBAYASHI	JPY	41,300.00	318,114.99	0.01
OBIC	JPY	1,000.00	148,727.62	0.00
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	3,600.00	76,770.55	0.00
OJI PAPER	JPY	77,800.00	302,452.61	0.00
OLYMPUS	JPY	16,100.00	283,342.24	0.00
OMRON	JPY	2,600.00	171,536.82	0.00
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	24,000.00	639,561.02	0.01
ORACLE CORP JAPAN	JPY	600.00	54,780.80	0.00
ORIENTAL LAND	JPY	2,800.00	332,878.87	0.01
ORIX	JPY	20,300.00	213,666.90	0.00
ORIX JREIT	JPY	24.00	31,223.12	0.00
OSAKA GAS	JPY	5,100.00	84,324.69	0.00
OTSUKA	JPY	1,500.00	65,088.50	0.00
OTSUKA HOLDINGS	JPY	5,500.00	197,314.12	0.00
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	6,300.00	124,490.82	0.00
PANASONIC	JPY	31,300.00	224,377.39	0.00
PARK24	JPY	1,300.00	17,793.28	0.00
PEPTIDREAM	JPY	1,200.00	47,618.65	0.00
PERSOL HOLDINGS	JPY	2,500.00	34,338.82	0.00
PIGEON	JPY	1,400.00	53,070.92	0.00
POLA ORBIS HOLDINGS	JPY	1,200.00	19,192.64	0.00
RAKUTEN	JPY	39,800.00	363,379.32	0.01
RECRUIT HOLDINGS	JPY	18,300.00	614,009.55	0.01
RENESAS ELECTRONICS	JPY	9,400.00	57,998.93	0.00
RESONA HOLDINGS	JPY	27,800.00	80,181.29	0.00
RICOH	JPY	9,300.00	52,956.39	0.00
RINNAI	JPY	400.00	33,068.51	0.00
ROHM	JPY	1,200.00	78,396.55	0.00
RYOHIN KEIKAKU	JPY	3,000.00	42,101.85	0.00
SANTEN PHARMACEUTICAL	JPY	4,500.00	77,997.31	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
SBI HOLDINGS	JPY	3,200.00	70,021.35	0.00
SECOM	JPY	14,700.00	1,138,913.19	0.02
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	2,600.00	26,800.01	0.00
SEIBU HOLDINGS	JPY	3,000.00	27,342.01	0.00
SEIKO EPSON	JPY	3,900.00	37,903.77	0.00
SEKISUI CHEMICAL	JPY	25,300.00	342,203.38	0.01
SEKISUI HOUSE	JPY	41,000.00	614,247.48	0.01
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	19,900.00	521,635.51	0.01
SEVEN BANK	JPY	7,600.00	15,630.92	0.00
SG HOLDINGS	JPY	2,000.00	87,913.83	0.00
SHARP	JPY	2,700.00	28,266.31	0.00
SHIMADZU	JPY	2,800.00	72,040.95	0.00
SHIMAMURA	JPY	400.00	33,003.98	0.00
SHIMANO	JPY	3,600.00	601,620.96	0.01
SHIMIZU CORP	JPY	8,200.00	52,182.10	0.00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	5,200.00	573,956.33	0.01
SHINSEI BANK	JPY	2,400.00	25,048.18	0.00
SHIONOGI & CO	JPY	17,300.00	785,431.04	0.01
SHISEIDO	JPY	12,500.00	608,440.33	0.01
SHIZUOKA BANK	JPY	6,500.00	38,061.04	0.00
SHOWA DENKO	JPY	1,600.00	24,802.99	0.00
SMC	JPY	2,200.00	1,037,318.68	0.02
SOFTBANK	JPY	30,000.00	284,913.40	0.00
SOFTBANK GROUP	JPY	33,000.00	1,721,796.41	0.03
SOHGO SECURITY SERVICES	JPY	900.00	36,294.70	0.00
SOMPO HOLDINGS	JPY	4,300.00	125,859.54	0.00
SONY	JPY	17,800.00	1,153,119.75	0.02
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	1,400.00	78,590.13	0.00
STANLEY ELECTRIC	JPY	1,600.00	38,907.92	0.00
SUBARU	JPY	299,000.00	4,900,333.07	0.08
SUMCO	JPY	2,600.00	30,931.15	0.00
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	20,400.00	57,093.98	0.00
SUMITOMO CORP	JPY	15,200.00	154,286.35	0.00
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	313,400.00	2,980,186.92	0.05
SUMITOMO FORESTRY	JPY	23,700.00	319,223.99	0.01
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	1,600.00	31,513.48	0.00
SUMITOMO METAL MINING	JPY	3,300.00	86,369.29	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	18,500.00	435,324.69	0.01
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	5,000.00	125,095.74	0.00
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	2,000.00	15,695.44	0.00
SUNDRUG	JPY	1,000.00	31,979.66	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	1,800.00	57,345.63	0.00
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	9,200.00	196,488.22	0.00
SUZUKEN	JPY	1,300.00	41,992.97	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
SUZUKI MOTOR	JPY	61,600.00	2,227,307.39	0.04
SYSMEX	JPY	2,200.00	177,973.08	0.00
T&D HOLDINGS	JPY	8,200.00	68,253.39	0.00
TAIHEIYO CEMENT	JPY	1,600.00	34,507.39	0.00
TAISEI	JPY	13,600.00	389,401.81	0.01
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	JPY	400.00	22,325.27	0.00
TAIYO NIPPON SANSO	JPY	2,000.00	26,051.53	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	22,700.00	685,476.24	0.01
TDK	JPY	1,700.00	156,446.29	0.00
TEIJIN	JPY	2,100.00	27,591.23	0.00
TERUMO	JPY	8,900.00	300,052.32	0.00
THK	JPY	1,600.00	33,926.67	0.00
TIS	JPY	1,800.00	32,345.84	0.00
TOBU RAILWAY	JPY	2,600.00	68,048.53	0.00
TOHO	JPY	1,500.00	52,445.84	0.00
TOHO GAS	JPY	1,100.00	46,312.04	0.00
TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	5,300.00	45,140.93	0.00
TOKIO MARINE	JPY	9,600.00	356,172.00	0.01
TOKYO CENTURY	JPY	500.00	23,026.97	0.00
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	22,000.00	51,280.38	0.00
TOKYO ELECTRON	JPY	9,000.00	1,983,868.35	0.03
TOKYO GAS CO	JPY	6,200.00	120,314.51	0.00
TOKYU CORP	JPY	6,200.00	68,158.22	0.00
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JPY	7,200.00	26,190.26	0.00
TOPPAN PRINTING	JPY	3,500.00	41,722.78	0.00
TORAY INDUSTRIES	JPY	18,600.00	71,903.67	0.00
TOSHIBA	JPY	7,700.00	165,880.49	0.00
TOSOH	JPY	3,500.00	48,130.81	0.00
TOTO	JPY	1,800.00	70,048.77	0.00
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	1,200.00	53,812.94	0.00
TOYODA GOSEI	JPY	54,700.00	1,061,043.32	0.02
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	60,500.00	3,240,068.27	0.05
TOYOTA MOTOR	JPY	217,300.00	12,149,236.54	0.19
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	2,600.00	61,694.54	0.00
TREND MICRO	JPY	2,144.00	110,844.34	0.00
TSURUHA HOLDINGS	JPY	500.00	60,128.22	0.00
UNI-CHARM	JPY	25,200.00	957,715.53	0.02
UNITED URBAN INVESTMENT	JPY	35.00	32,943.49	0.00
USS	JPY	2,200.00	33,341.12	0.00
WELCIA HOLDINGS	JPY	1,600.00	59,684.62	0.00
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	2,700.00	113,043.48	0.00
YAKULT HONSHA	JPY	1,600.00	75,492.98	0.00
YAMADA DENKI	JPY	5,900.00	24,935.27	0.00
YAMAHA	JPY	1,900.00	76,928.63	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
YAMAHA MOTOR	JPY	156,500.00	1,921,143.04	0.03
YAMATO HOLDINGS	JPY	4,100.00	91,302.14	0.00
YAMAZAKI BAKING	JPY	2,000.00	29,664.87	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	12,600.00	416,155.04	0.01
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	3,000.00	40,287.12	0.00
YOKOHAMA RUBBER	JPY	1,500.00	18,038.47	0.00
Z HOLDINGS CORP	JPY	73,500.00	414,376.60	0.01
ZOZO	JPY	2,700.00	63,762.53	0.00
			99,474,557.87	**1.36**
Jersey				
APTIV	USD	50,091.00	3,924,953.61	0.06
EXPERIAN	GBP	15,404.00	497,901.77	0.01
FERGUSON NEWCO	GBP	7,034.00	605,315.95	0.01
			5,028,171.33	**0.08**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	3,190.00	753,052.92	0.01
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,412.00	670,004.84	0.01
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	1,401.00	336,139.56	0.01
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	74,397.00	297,043.04	0.00
ESR CAYMAN	HKD	85,348.00	225,769.76	0.00
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,008.00	205,541.89	0.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	1,185,000.00	2,007,226.61	0.03
HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	60,430.00	221,669.41	0.00
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	31,884.00	197,266.19	0.00
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	98,000.00	60,363.09	0.00
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	1,165.00	447,647.44	0.01
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -SPONS.-	USD	4,165.00	522,728.44	0.01
TENCENT HOLDINGS	HKD	8,270.00	465,273.68	0.01
VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	8,173.00	41,523.37	0.00
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	12,934.00	169,902.71	0.00
WANT WANT CHINA	HKD	248,006.00	146,758.00	0.00
WH GROUP LTD	HKD	304,000.00	209,986.11	0.00
			6,977,897.06	**0.09**
Kanada				
ACADIAN TIMBER	CAD	14,440.00	144,134.38	0.00
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	29,623.00	361,037.14	0.01
APTOSE BIOSCIENCES	USD	2,826.00	14,213.11	0.00
AURINIA PHARMACEUTICALS	USD	12,644.00	156,931.70	0.00
BROOKFIELD RENEWABLE -PARTNERSHIP UNITS-	USD	4,694.00	226,837.24	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada (Fortsetzung)				
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	USD	7,600.00	688,974.88	0.01
CANFOR	CAD	69,263.00	664,494.31	0.01
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	13,125.00	748,668.06	0.01
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	5,679.00	101,855.01	0.00
INTERFOR	CAD	73,562.00	701,061.13	0.01
KINAXIS	CAD	1,849.00	231,111.29	0.00
NORBORD	CAD	14,375.00	364,471.63	0.01
PINNACLE RENEWABLE ENERGY	CAD	9,694.00	36,794.09	0.00
POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING-	CAD	21,200.00	355,289.19	0.01
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	3,385.00	114,490.92	0.00
SAPUTO	CAD	12,240.00	262,403.55	0.00
STANTEC	CAD	9,536.00	251,178.18	0.00
WASTE CONNECTIONS	CAD	6,778.00	602,283.24	0.01
WEST FRASER TIMBER	CAD	24,330.00	964,758.43	0.02
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	405,063.00	270,403.68	0.00
ZYMEWORKS	USD	473.00	18,176.48	0.00
			7,279,567.64	**0.10**
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,557.00	1,052,220.60	0.02
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	124,812.00	185,330.73	0.00
SPOTIFY TECHNOLOGY	USD	189.00	39,061.49	0.00
			1,276,612.82	**0.02**
Niederlande				
AALBERTS	EUR	7,574.00	230,628.30	0.00
ASML HOLDING	EUR	28,452.00	9,054,849.00	0.14
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	9,433.00	88,019.32	0.00
FERRARI	EUR	68,683.00	10,724,850.45	0.17
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	EUR	104,316.00	1,083,634.61	0.02
KONINKLIJKE DSM	EUR	6,605.00	894,317.00	0.01
KONINKLIJKE KPN	EUR	158,214.00	318,484.78	0.01
NXP SEMICONDUCTORS	USD	12,531.00	1,316,977.61	0.02
QIAGEN	EUR	22,153.00	982,485.55	0.02
ROYAL PHILIPS	EUR	90,929.00	3,668,530.51	0.06
STMICROELECTRONICS	EUR	325,136.00	8,515,311.84	0.13
UNILEVER	EUR	11,709.00	605,355.30	0.01
WOLTERS KLUWER	EUR	3,215.00	235,595.20	0.00
			37,719,039.47	**0.59**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Norwegen				
GRIEG SEAFOOD	NOK	11,133.00	82,414.42	0.00
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	47,284.00	224,976.51	0.00
MOWI	NOK	18,037.00	258,730.91	0.00
SALMAR	NOK	9,325.00	434,241.95	0.01
TOMRA SYSTEMS	NOK	8,733.00	318,582.34	0.01
			1,318,946.13	**0.02**
Österreich				
ANDRITZ	EUR	2,947.00	81,219.32	0.00
			81,219.32	**0.00**
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	2,001,447.00	8,287,992.03	0.13
			8,287,992.03	**0.13**
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	4,428.00	85,894.74	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	20,859.00	419,295.12	0.01
BILLERUDKORSNAS	SEK	13,374.00	195,811.85	0.00
ELEKTA 'B'	SEK	23,644.00	256,402.67	0.00
ESSITY 'B'	SEK	10,908.00	316,406.65	0.00
HEXAGON 'B'	SEK	3,385.00	222,113.73	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	12,182.00	388,558.57	0.01
HUSQVARNA 'B'	SEK	28,692.00	264,350.29	0.00
INVESTOR 'B'	SEK	23,473.00	1,312,674.99	0.02
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	190,623.00	4,212,250.64	0.07
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	49,221.00	583,588.78	0.01
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	42,395.00	395,275.23	0.01
			8,652,623.26	**0.13**
Schweiz				
ADECCO GROUP REG.	CHF	8,463.00	379,946.89	0.01
ALCON	CHF	40,631.00	1,980,463.80	0.03
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	7,876.00	450,769.78	0.01
EMMI	CHF	182.00	153,435.85	0.00
GARMIN	USD	11,170.00	904,663.99	0.01
GEBERIT	CHF	1,187.00	595,921.89	0.01
GIVAUDAN	CHF	135.00	494,580.96	0.01
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	47.00	335,811.16	0.01
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	8,006.00	523,224.42	0.01
LONZA GROUP	CHF	7,331.00	3,867,599.71	0.06
NESTLE	CHF	18,985.00	1,926,264.90	0.03
NOVARTIS NOMINAL	CHF	117,138.00	8,721,525.77	0.14
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	38,039.00	11,265,467.06	0.18
S.G.S.	CHF	41.00	93,817.17	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	1,951.00	459,785.72	0.01
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	40,426.00	688,730.29	0.01
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	6,473.00	1,395,554.06	0.02
STADLER RAIL	CHF	1,228.00	43,591.53	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	1,005.00	841,599.24	0.01
TE CONNECTIVITY	USD	2,534.00	210,500.56	0.00
VIFOR PHARMA	CHF	4,491.00	525,035.79	0.01
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	6,311.00	1,876,043.20	0.03
			37,734,333.74	**0.60**
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	26,200.00	324,706.45	0.01
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	39,961.00	209,443.46	0.00
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	40,821.00	232,500.08	0.00
			766,649.99	**0.01**
Spanien				
GRIFOLS 'A'	EUR	30,635.00	748,106.70	0.01
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	17,524.00	251,111.02	0.00
IBERDROLA	EUR	846,374.00	8,912,318.22	0.14
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	43,721.00	1,046,680.74	0.02
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	252,776.00	5,763,292.80	0.09
TELEFONICA	EUR	15,123.00	43,448.38	0.00
			16,764,957.86	**0.26**
Südafrika				
NASPERS 'N'	ZAR	3,081.00	458,009.10	0.01
SAPPI	ZAR	23,861.00	31,163.82	0.00
			489,172.92	**0.01**
Südkorea				
COWAY CO	KRW	5,255.00	303,745.24	0.00
NAVER	KRW	1,404.00	303,427.81	0.00
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	14,084.00	597,465.15	0.01
SAMSUNG SDI	KRW	502.00	158,619.43	0.00
SK TELECOM	KRW	470.00	81,533.93	0.00
			1,444,791.56	**0.01**
Thailand				
THAI UNION GROUP -FGN-	THB	176,800.00	66,702.41	0.00
			66,702.41	**0.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten				
3M COMPANY	USD	1,514.00	206,250.32	0.00
A.O. SMITH	USD	7,505.00	343,741.80	0.01
ABBOTT LABORATORIES	USD	9,466.00	848,800.77	0.01
ACADIA PHARMACEUTICALS	USD	9,090.00	313,124.86	0.00
ACCELERON PHARMA	USD	3,208.00	309,314.42	0.00
ACTIVISION BLIZZARD	USD	7,102.00	489,045.57	0.01
ADOBE	USD	154.00	64,237.31	0.00
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	3,599.00	186,714.74	0.00
AGCO	USD	2,569.00	159,119.83	0.00
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	4,086.00	349,074.06	0.01
AKEBIA THERAPEUTICS	USD	2,962.00	6,034.59	0.00
ALARM.COM HOLDINGS	USD	242.00	11,529.60	0.00
ALBEMARLE	USD	3,596.00	266,259.01	0.00
ALECTOR	USD	2,616.00	24,072.72	0.00
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	7,952.00	762,323.42	0.01
ALIGN TECHNOLOGY	USD	1,179.00	321,780.15	0.01
ALLAKOS INC	USD	2,473.00	168,394.14	0.00
ALLSTATE	USD	5,733.00	456,645.92	0.01
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	1,832.00	226,458.29	0.00
ALPHABET 'A'	USD	1,035.00	1,293,436.33	0.02
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	1,334.00	1,670,859.71	0.03
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	13,473.00	478,922.43	0.01
ALTRIA GROUP	USD	6,669.00	218,074.12	0.00
AMAZON.COM	USD	96.00	257,359.45	0.00
AMERICAN EXPRESS	USD	8,502.00	708,439.35	0.01
AMERICAN STATES WATER	USD	3,114.00	197,627.84	0.00
AMERICAN WATER WORKS	USD	7,099.00	869,598.45	0.01
AMERICAN WOODMARK	USD	1,127.00	74,425.59	0.00
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	13,356.00	404,288.97	0.01
AMETEK	USD	3,176.00	270,437.75	0.00
AMGEN	USD	13,489.00	2,855,099.74	0.05
AMICUS THERAPEUTICS	USD	7,426.00	89,129.69	0.00
ANALOG DEVICES	USD	4,029.00	400,633.09	0.01
ANSYS	USD	1,362.00	370,959.39	0.01
APPLE	USD	32,578.00	3,168,376.69	0.05
APPLIED MATERIALS	USD	4,597.00	233,749.00	0.00
AQUA AMERICA	USD	16,773.00	568,774.79	0.01
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	16,702.00	654,639.58	0.01
ARENA PHARMACEUTICALS	USD	5,270.00	339,623.10	0.01
ARVINAS	USD	1,006.00	20,161.16	0.00
AT&T	USD	15,234.00	367,506.65	0.01
ATMOS ENERGY CORP	USD	7,083.00	574,199.18	0.01
AUTODESK	USD	7,211.00	1,431,749.66	0.02
AUTOLIV (USD)	USD	47,902.00	2,975,549.82	0.05

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	14,767.00	1,731,354.92	0.03
AXSOME THERAPEUTICS	USD	4,150.00	255,700.19	0.00
BALCHEM	USD	698.00	57,858.24	0.00
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	14,174.00	409,234.69	0.01
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	1,279.00	32,730.00	0.00
BIOGEN	USD	3,573.00	859,974.59	0.01
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	8,181.00	530,010.89	0.01
BLACKROCK 'A'	USD	1,475.00	697,578.82	0.01
BLUEPRINT MEDICINES	USD	5,310.00	414,488.56	0.01
BOOKING HOLDINGS	USD	304.00	433,539.97	0.01
BOSTON SCIENTIFIC	USD	16,192.00	521,191.46	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	2,359.00	301,133.85	0.00
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	8,610.00	552,152.48	0.01
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	6,426.00	175,289.34	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	6,126.00	541,527.55	0.01
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	15,153.00	1,366,365.84	0.02
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	4,143.00	153,415.61	0.00
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	35,954.00	281,355.04	0.00
CDW	USD	6,641.00	668,628.62	0.01
CENTENE	USD	7,090.00	337,607.42	0.01
CERNER CORP	USD	3,677.00	223,140.00	0.00
CHEMOCENTRYX	USD	6,740.00	307,554.40	0.00
CHEWY 'A'	USD	6,876.00	322,200.65	0.01
CINTAS	USD	701.00	197,362.71	0.00
CISCO SYSTEMS	USD	63,821.00	2,125,008.42	0.03
CITRIX SYSTEMS	USD	6,210.00	724,967.35	0.01
CLEAN HARBORS	USD	6,134.00	292,869.51	0.00
CLEARWATER PAPER	USD	4,616.00	143,032.60	0.00
CLOROX	USD	2,312.00	414,685.66	0.01
COCA-COLA	USD	37,658.00	1,570,393.58	0.02
COGNEX	USD	3,891.00	215,462.68	0.00
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	29,157.00	1,714,970.83	0.03
COHERENT	USD	1,262.00	119,067.52	0.00
COLGATE PALMOLIVE	USD	20,998.00	1,364,305.68	0.02
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	3,377.00	248,949.67	0.00
COMCAST 'A'	USD	16,729.00	658,835.16	0.01
COOPER COMPANIES	USD	1,365.00	388,159.74	0.01
COSTCO WHOLESALE	USD	5,104.00	1,532,113.14	0.02
CREE	USD	4,632.00	247,611.13	0.00
CROWDSTRIKE 'A'	USD	749.00	87,056.61	0.00
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	3,964.00	554,777.33	0.01
CUMMINS	USD	7,740.00	1,404,693.05	0.02
CUREVAC	USD	1,608.00	62,614.79	0.00
CYRUSONE	USD	3,670.00	223,591.17	0.00

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
DANAHER	USD	5,930.00	1,066,651.48	0.02
DARLING INTERNATIONAL	USD	7,647.00	230,954.83	0.00
DECIPHERA PHARMACEUTICALS	USD	3,334.00	140,823.15	0.00
DEERE & CO	USD	3,757.00	705,153.84	0.01
DENALI THERAPEUTICS	USD	4,572.00	141,474.33	0.00
DEXCOM	USD	1,180.00	404,545.42	0.01
DIGITAL REALTY TRUST	USD	4,918.00	618,449.49	0.01
DISH NETWORK 'A'	USD	2,694.00	68,090.59	0.00
DOLLAR GENERAL	USD	2,586.00	462,133.53	0.01
DOMTAR	USD	4,995.00	113,516.88	0.00
DONALDSON CO	USD	4,255.00	168,226.78	0.00
DR HORTON	USD	8,133.00	513,174.02	0.01
DROPBOX 'A'	USD	33,653.00	548,786.69	0.01
DUKE REALTY	USD	18,770.00	591,372.39	0.01
EBAY	USD	53,229.00	2,388,974.39	0.04
ECOLAB	USD	8,928.00	1,502,713.30	0.02
EDISON INTERNATIONAL	USD	377.00	16,396.33	0.00
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	4,590.00	306,404.20	0.00
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	11,421.00	260,528.39	0.00
ELECTRONIC ARTS	USD	12,747.00	1,412,807.39	0.02
ELI LILLY	USD	4,603.00	573,893.56	0.01
EMERSON ELECTRIC	USD	19,907.00	1,105,736.64	0.02
ENPHASE ENERGY	USD	2,504.00	172,468.78	0.00
EQUIFAX	USD	1,756.00	236,268.81	0.00
EQUINIX	USD	2,526.00	1,643,934.25	0.03
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	4,593.00	840,920.80	0.01
EVERBRIDGE	USD	2,075.00	224,993.53	0.00
EVERSOURCE ENERGY	USD	461.00	32,620.92	0.00
EVOLENT HEALTH 'A'	USD	4,488.00	49,199.27	0.00
EXELIXIS	USD	27,894.00	582,561.38	0.01
EXPEDIA	USD	1,417.00	110,862.00	0.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	9,356.00	730,790.19	0.01
EXTRA SPACE STORAGE	USD	1,344.00	122,862.93	0.00
F5 NETWORKS	USD	3,156.00	333,624.94	0.01
FACEBOOK 'A'	USD	3,290.00	734,198.95	0.01
FATE THERAPEUTICS	USD	6,968.00	234,028.73	0.00
FIDELITY NATIONAL	USD	10,268.00	1,302,427.63	0.02
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	19,397.00	512,413.96	0.01
FIREEYE	USD	4,985.00	53,606.48	0.00
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	4,853.00	209,782.24	0.00
FIRST SOLAR	USD	1,023.00	57,345.88	0.00
FISERV	USD	6,140.00	542,189.39	0.01
FORD MOTOR	USD	879,000.00	4,945,356.69	0.08

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
FORTINET	USD	3,377.00	337,095.35	0.01
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	12,472.00	906,348.67	0.01
GENERAC HOLDINGS	USD	2,249.00	360,691.08	0.01
GENERAL MOTORS	USD	80,700.00	1,977,083.94	0.03
GILEAD SCIENCES	USD	12,176.00	644,556.59	0.01
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS	USD	5,159.00	237,214.53	0.00
GLOBAL PAYMENTS	USD	2,763.00	418,065.23	0.01
GRAINGER (W.W.)	USD	822.00	246,705.02	0.00
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	18,737.00	220,416.42	0.00
GREIF 'A'	USD	3,957.00	122,174.14	0.00
HALOZYME THERAPEUTICS	USD	11,696.00	264,308.97	0.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	17,697.00	551,079.35	0.01
HEALTHEQUITY	USD	2,247.00	94,737.52	0.00
HENRY SCHEIN	USD	7,503.00	374,606.22	0.01
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	6,851.00	505,750.91	0.01
HOME DEPOT	USD	10,605.00	2,459,914.35	0.04
HP	USD	34,677.00	559,277.65	0.01
HUBSPOT	USD	1,041.00	265,853.79	0.00
HUMANA	USD	1,326.00	453,830.71	0.01
IAC INTERACTIVE	USD	920.00	93,293.97	0.00
IBM CORP	USD	3,530.00	363,922.98	0.01
IDEX CORP	USD	2,183.00	338,215.08	0.01
IDEXX LABORATORIES	USD	1,781.00	584,597.75	0.01
IGM BIOSCIENCES	USD	892.00	56,762.23	0.00
II VI INCORPORATED	USD	10,853.00	379,221.13	0.01
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	5,269.00	868,973.72	0.01
ILLUMINA	USD	810.00	210,941.02	0.00
IMMUNOMEDICS	USD	6,213.00	451,502.91	0.01
IMMUNOVANT	USD	3,356.00	104,275.98	0.00
INCYTE	USD	7,933.00	591,238.55	0.01
INGEVITY	USD	1,636.00	69,060.35	0.00
INGREDION	USD	3,737.00	239,013.73	0.00
INTEL	USD	48,844.00	2,131,381.36	0.03
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	1,920.00	198,857.66	0.00
INTERNATIONAL PAPER	USD	7,860.00	269,883.80	0.00
INTUIT	USD	2,040.00	562,803.99	0.01
INTUITIVE SURGICAL	USD	1,042.00	615,491.26	0.01
IPG PHOTONICS	USD	3,509.00	503,302.47	0.01
IROBOT	USD	2,349.00	155,465.26	0.00
JP MORGAN CHASE & CO	USD	16,985.00	1,380,546.56	0.02
JUNIPER NETWORKS	USD	18,658.00	347,680.28	0.01
KADANT	USD	2,001.00	188,859.13	0.00
KALVISTA PHARMACEUTICALS	USD	3,631.00	39,092.59	0.00
KARUNA THERAPEUTICS	USD	2,213.00	148,973.27	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
KIMBERLY CLARK	USD	2,480.00	309,370.96	0.00
KLA CORPORATION	USD	5,368.00	884,660.36	0.01
KRYSTAL BIOTECH	USD	1,269.00	45,628.17	0.00
LAM RESEARCH	USD	1,358.00	390,938.55	0.01
LENNAR CORP 'A'	USD	4,181.00	281,453.80	0.00
LOCKHEED MARTIN	USD	890.00	294,926.67	0.00
LOUISIANA PACIFIC	USD	12,835.00	331,077.45	0.01
LOWE'S COMPANIES	USD	3,402.00	470,555.22	0.01
LULULEMON ATHLETICA	USD	1,749.00	482,566.39	0.01
LYFT 'A'	USD	1,939.00	44,859.30	0.00
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	5,564.00	442,117.53	0.01
MASCO	USD	9,285.00	444,185.50	0.01
MASTERCARD 'A'	USD	9,192.00	2,634,579.37	0.04
MATCH GROUP	USD	1,985.00	184,641.65	0.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	11,322.00	654,747.43	0.01
MAXIMUS	USD	5,339.00	312,530.05	0.00
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	2,278.00	368,740.32	0.01
MCDONALD'S	USD	5,818.00	1,084,545.04	0.02
MEDIFAST	USD	2,007.00	276,097.13	0.00
MERCADOLIBRE	USD	625.00	576,927.38	0.01
MERCER INTERNATIONAL	USD	6,515.00	35,265.74	0.00
MERCK & CO	USD	33,096.00	2,310,597.08	0.04
MERSANA THERAPEUTICS	USD	5,225.00	83,646.29	0.00
METLIFE	USD	10,213.00	320,119.24	0.01
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	7,092.00	621,116.55	0.01
MICRON TECHNOLOGY	USD	5,243.00	226,640.90	0.00
MICROSOFT	USD	13,388.00	2,365,353.25	0.04
MIDDLEBY CORP	USD	2,194.00	165,929.26	0.00
MIDDLESEX WATER	USD	1,010.00	53,793.18	0.00
MIRATI THERAPEUTICS	USD	360.00	50,957.27	0.00
MKS INSTRUMENTS	USD	2,292.00	216,363.47	0.00
MOLECULAR TEMPLATES	USD	4,248.00	38,022.32	0.00
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	40,371.00	1,943,698.98	0.03
MSA SAFETY	USD	1,480.00	167,365.72	0.00
MYOKARDIA	USD	3,912.00	447,290.40	0.01
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	4,173.00	162,530.31	0.00
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	1,504.00	15,128.46	0.00
NETFLIX	USD	654.00	275,113.63	0.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	7,653.00	637,369.22	0.01
NEVRO	USD	2,502.00	295,863.37	0.00
NEXTERA ENERGY	USD	3,219.00	776,884.29	0.01
NIKE 'B'	USD	20,967.00	2,258,272.53	0.04
NORTONLIFELOCK	USD	22,600.00	401,871.82	0.01
NOVAVAX	USD	614.00	56,500.96	0.00

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	2,207.00	852,848.76	0.01
ODONATE THERAPEUTICS	USD	1,329.00	16,449.64	0.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	49,138.00	912,305.22	0.01
ORACLE	USD	35,166.00	1,782,730.61	0.03
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,959.00	274,308.36	0.00
PALO ALTO NETWORKS	USD	2,509.00	527,187.10	0.01
PAYCHEX	USD	4,219.00	284,731.15	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	8,845.00	1,466,500.63	0.02
PEPSICO	USD	4,898.00	572,678.75	0.01
PERKINELMER	USD	6,451.00	677,819.43	0.01
PFIZER	USD	55,471.00	1,710,327.64	0.03
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	14,765.00	935,665.94	0.01
PING IDENTITY HOLDING	USD	3,560.00	94,378.96	0.00
PINTEREST 'A'	USD	3,379.00	116,829.08	0.00
POOL	USD	1,112.00	311,428.14	0.00
POTLATCH DELTIC	USD	28,518.00	1,016,155.46	0.02
PROCTER & GAMBLE	USD	9,858.00	1,153,446.93	0.02
PROLOGIS	USD	6,248.00	530,528.56	0.01
PROOFPOINT	USD	2,815.00	251,648.58	0.00
PTC	USD	13,671.00	959,684.98	0.02
PTC THERAPEUTICS	USD	3,161.00	127,372.28	0.00
PULTEGROUP	USD	8,448.00	326,008.72	0.01
QUALCOMM	USD	5,443.00	544,624.60	0.01
QUALYS	USD	1,145.00	97,077.54	0.00
QUEST DIAGNOSTICS	USD	11,530.00	1,117,026.71	0.02
RAPID7	USD	4,332.00	226,367.32	0.00
RAYONIER REIT	USD	39,872.00	903,416.06	0.01
REATA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,369.00	110,607.60	0.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1,454.00	710,961.25	0.01
REPUBLIC SERVICES	USD	10,218.00	818,066.85	0.01
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	8,684.00	389,154.99	0.01
ROPER TECHNOLOGIES	USD	1,163.00	397,904.28	0.01
SALESFORCE.COM	USD	3,577.00	754,520.79	0.01
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	2,375.00	286,028.37	0.00
SEATTLE GENETICS	USD	6,376.00	1,037,900.03	0.02
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	5,770.00	286,212.75	0.00
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	6,134.00	219,508.34	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	USD	5,927.00	323,304.57	0.01
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	36,513.00	163,407.37	0.00
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	1,822.00	188,598.91	0.00
SLEEP NUMBER	USD	6,495.00	264,649.98	0.00
SNAP-ON	USD	2,611.00	323,620.55	0.01
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	619.00	122,153.65	0.00
SONOCO PRODUCTS	USD	4,248.00	182,941.68	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
SPLUNK	USD	7,091.00	1,131,440.55	0.02
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	2,621.00	104,071.38	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	USD	2,425.00	333,806.89	0.01
STARBUCKS	USD	11,143.00	805,494.90	0.01
SVB FINANCIAL GROUP	USD	1,398.00	282,543.43	0.00
SYNOPSYS	USD	6,686.00	1,210,102.31	0.02
SYSCO	USD	4,864.00	253,627.80	0.00
TABULA RASA HEALTHCARE	USD	2,230.00	76,798.20	0.00
TERADYNE	USD	6,315.00	429,900.03	0.01
TESLA	USD	14,508.00	5,182,734.12	0.08
TETRA TECH	USD	532.00	43,068.81	0.00
TEXAS INSTRUMENTS	USD	17,258.00	2,081,669.19	0.03
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	6,660.00	2,465,862.56	0.04
T-MOBILE US	USD	5,345.00	517,231.42	0.01
TOLL BROTHERS	USD	9,382.00	376,847.40	0.01
TORO	USD	4,656.00	332,361.52	0.01
TRACTOR SUPPLY	USD	5,096.00	612,423.34	0.01
TRANSUNION	USD	4,239.00	305,774.49	0.00
TRAVELERS COMPANIES	USD	9,153.00	838,289.98	0.01
TRI POINTE GROUP	USD	9,668.00	143,977.41	0.00
TRIMBLE	USD	8,092.00	337,448.21	0.01
TRIPADVISOR	USD	5,501.00	91,816.16	0.00
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	4,216.00	318,239.42	0.01
TWILIO 'A'	USD	1,774.00	376,243.32	0.01
TWITTER	USD	11,608.00	442,708.84	0.01
UBER TECHNOLOGIES	USD	4,520.00	136,513.12	0.00
UDR	USD	5,879.00	161,971.88	0.00
UFP INDUSTRIES	USD	5,962.00	285,622.95	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	2,973.00	770,810.36	0.01
US ECOLOGY	USD	229,320.00	6,306,248.88	0.10
US FOODS HOLDING	USD	19,264.00	362,913.86	0.01
VAIL RESORTS	USD	1,157.00	211,151.69	0.00
VARONIS SYSTEMS	USD	1,333.00	131,345.51	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	9,579.00	483,726.67	0.01
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	3,684.00	848,880.48	0.01
VF CORPORATION	USD	9,737.00	578,193.83	0.01
VISA 'A'	USD	15,110.00	2,568,866.53	0.04
WALMART	USD	2,878.00	336,449.39	0.01
WASTE MANAGEMENT	USD	13,774.00	1,331,607.52	0.02
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	896.00	47,713.84	0.00
WESTROCK	USD	23,353.00	681,817.38	0.01
WEYERHAEUSER	USD	57,826.00	1,382,677.28	0.02
WILLIAMS-SONOMA	USD	2,049.00	155,888.83	0.00
WORKDAY 'A'	USD	360.00	67,752.77	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
XILINX	USD	3,326.00	293,814.05	0.00
XYLEM	USD	9,729.00	694,738.76	0.01
YELP	USD	3,526.00	60,324.61	0.00
YUM BRANDS	USD	9,822.00	759,486.24	0.01
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	1,875.00	413,839.25	0.01
ZENDESK	USD	6,856.00	594,954.01	0.01
ZIMMER HOLDINGS	USD	3,579.00	406,988.69	0.01
ZOETIS 'A'	USD	4,114.00	569,808.61	0.01
ZSCALER	USD	556.00	66,586.32	0.00
			188,992,543.96	**2.83**
Aktien insgesamt			***647,930,449.85***	***9.72***
Obligationen				
Ägypten				
5.875% ÄGYPTEN 15/25	USD	350,000.00	307,743.94	0.00
6.375% ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	643,000.00	602,424.32	0.01
6.588% ÄGYPTEN 18/28 -SR-	USD	500,000.00	424,646.47	0.01
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	1,696,000.00	1,390,371.37	0.02
7.50% ÄGYPTEN 17/27 -SR-S	USD	730,000.00	658,481.61	0.01
7.60% ÄGYPTEN 19/29 -SR-S	USD	1,507,000.00	1,327,902.00	0.02
7.625% ÄGYPTEN 20/32 -SR-S	USD	761,000.00	637,979.14	0.01
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	763,000.00	605,948.68	0.01
8.15% ÄGYPTEN 19/59 -SR-S	USD	204,000.00	163,826.16	0.00
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,166,493.40	0.02
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	271,000.00	226,948.85	0.00
8.875% ÄGYPTEN 20/50 -SR-	USD	2,766,000.00	2,350,753.74	0.04
14.406% ÄGYPTEN 20/27 -SR-	EGP	60,061,000.00	3,230,141.92	0.05
14.425% ÄGYPTEN 20/30 -SR-	EGP	58,358,000.00	3,123,789.25	0.05
14.605% ÄGYPTEN 20/25	EGP	46,000,000.00	2,501,558.34	0.04
			18,719,009.19	**0.29**
Angola				
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	1,284,000.00	889,143.69	0.01
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	613,000.00	414,619.65	0.01
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	1,815,000.00	1,237,059.99	0.02
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	2,091,000.00	1,585,983.45	0.03
			4,126,806.78	**0.07**
Argentinien				
0.125% ARGENTINIEN 20/30 -SR-	USD	3,039,750.00	1,060,125.32	0.02
0.125% ARGENTINIEN 20/35 -SR-	USD	5,386,313.00	1,695,119.07	0.03
0.125% ARGENTINIEN 20/38 -SR-	USD	1,051,527.00	378,317.88	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Argentinien (Fortsetzung)				
0.125% ARGENTINIEN 20/41 -SR-	USD	1,000,000.00	332,014.54	0.01
0.125% ARGENTINIEN 20/46 -SR-	USD	2,421,390.00	782,492.41	0.01
1.00% ARGENTINIEN 20/29 -SR-	USD	630,575.00	239,897.88	0.00
			4,487,967.10	**0.08**
Armenien				
3.95% ARMENIEN 19/29 -SR-S	USD	469,000.00	385,489.72	0.01
			385,489.72	**0.01**
Aserbaidschan				
4.75% ASERBAIDSCHAN 14/24 -S-	USD	600,000.00	535,162.52	0.01
			535,162.52	**0.01**
Äthiopien				
6.625% ÄTHIOPIEN 14/24 -S-	USD	641,000.00	551,954.96	0.01
			551,954.96	**0.01**
Australien				
2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	EUR	596,000.00	597,025.36	0.01
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	3,150,000.00	3,224,212.43	0.05
			3,821,237.79	**0.06**
Bahrain				
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	781,000.00	615,573.38	0.01
6.25% BAHRAIN 20/24 -SR-	USD	855,000.00	785,489.48	0.01
7.00% BAHRAIN 15/26 -SR-S	USD	643,000.00	610,195.88	0.01
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	720,000.00	671,645.84	0.01
7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S	USD	1,634,000.00	1,531,403.03	0.02
7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	822,000.00	747,420.49	0.01
			4,961,728.10	**0.07**
Barbados (Insel)				
6.50% BARBADOS (INSEL) 19/29 -SR-S	USD	232,500.00	191,703.78	0.00
			191,703.78	**0.00**
Belarus				
6.20% BELARUS 18/30 -SR-	USD	400,000.00	320,449.57	0.01
6.378% BELARUS 20/31 -SR-	USD	818,000.00	654,704.84	0.01
6.75% DEVELOPMENT BANK REP. BELARUS 19/24 -SR-	USD	284,000.00	229,182.74	0.00
			1,204,337.15	**0.02**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Belgien				
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	2,246,000.00	2,363,320.71	0.04
1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-	EUR	500,000.00	516,026.90	0.01
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-	EUR	1,000,000.00	1,018,661.00	0.02
2.00% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/28 -SR-	EUR	700,000.00	779,544.64	0.01
2.75% SOLVAY (FR/RAT) 15/27 -SR-	EUR	500,000.00	576,481.50	0.01
			5,254,034.75	**0.09**
Belize				
4.938% BELIZE 13/34 -SR-S	USD	200,000.00	76,767.35	0.00
			76,767.35	**0.00**
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	845,000.00	743,762.24	0.01
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	USD	696,000.00	646,845.00	0.01
			1,390,607.24	**0.02**
Brasilien				
3.875% BRASILIEN 20/30 -SR-	USD	3,502,000.00	2,969,401.19	0.05
4.50% BRASILIEN 19/29	USD	500,000.00	453,025.63	0.01
4.625% BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	2,760,000.00	2,542,709.62	0.04
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	556,000.00	460,067.02	0.01
5.00% BRASILIEN 14/45 -SR-	USD	1,434,000.00	1,223,432.84	0.02
5.625% BRASILIEN 09/47 -SR-	USD	720,000.00	663,587.45	0.01
5.625% BRASILIEN -GLOBAL- 09/41 -SR-	USD	500,000.00	459,877.30	0.01
5.75% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 18/29 -SR-	USD	566,000.00	531,358.54	0.01
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	487.00	305,783.97	0.00
10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	USD	343,000.00	284,094.95	0.00
			9,893,338.51	**0.16**
Britische Jungferninseln				
FRN SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	676,000.00	576,850.98	0.01
1.00% SINOPEC GROUP OVERSEAS 15/22	EUR	500,000.00	506,265.25	0.01
2.625% SINOPEC GROUP 13/20 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,000,945.20	0.02
2.70% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 20/30 -SR-	USD	1,475,000.00	1,324,217.34	0.02
2.95% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 19/29 -SR-S	USD	1,927,000.00	1,754,688.68	0.03
3.625% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 17/27 -SR-S	USD	2,406,000.00	2,277,743.46	0.04
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	259,000.00	242,219.12	0.00
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	340,000.00	298,267.07	0.00
4.25% FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	598,000.00	524,048.91	0.01
4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	513,000.00	469,180.60	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Britische Jungferninseln (Fortsetzung)				
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	600,000.00	581,210.14	0.01
4.40% CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	357,000.00	343,585.74	0.01
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	354,000.00	354,488.77	0.01
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	235,000.00	207,438.23	0.00
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	USD	200,000.00	179,786.67	0.00
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	271,000.00	194,482.27	0.00
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	466,000.00	389,499.67	0.01
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	400,000.00	357,395.87	0.01
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	142,558.62	0.00
			11,724,872.59	**0.20**
Bulgarien				
1.375% BULGARIEN 20/50 -SR-	EUR	908,000.00	885,582.48	0.01
			885,582.48	**0.01**
Chile				
0.83% CHILE 19/31 -SR-	EUR	377,000.00	378,748.22	0.01
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	1,065,000.00	957,868.79	0.02
3.00% CODELCO 19/29 -SR-S	USD	400,000.00	360,784.36	0.01
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	2,954,000.00	2,872,305.06	0.05
3.625% CODELCO 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	748,754.18	0.01
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	300,000.00	306,196.73	0.00
4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	USD	400,000.00	387,884.48	0.01
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	551,000.00	557,129.57	0.01
4.50% CODELCO 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	410,141.77	0.01
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	300,000.00	278,211.78	0.00
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	890,000,000.00	1,166,627.27	0.02
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	368,000.00	365,053.11	0.01
5.625% CODELCO 13/43 -SR-	USD	300,000.00	348,045.27	0.01
			9,137,750.59	**0.17**
China				
1.86% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	CNH	10,540,000.00	1,274,001.31	0.02
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	66,750,000.00	8,356,643.62	0.13
3.13% CHINA 19/29 S.1915	CNH	334,000,000.00	41,658,909.42	0.67
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	12,230,000.00	1,544,408.07	0.02
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	3,640,000.00	461,213.96	0.01
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	1,790,000.00	225,298.29	0.00
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	53,770,000.00	6,169,060.53	0.10
4.45% CHINA MINMETALS 18/PERP -SR-	USD	268,000.00	231,578.42	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
China (Fortsetzung)				
6.40% CNOOC 07/37 -SR-	USD	327,000.00	409,961.96	0.01
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	881,000.00	750,803.84	0.01
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	169,778.59	0.00
			61,251,658.01	**0.97**
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	972,000.00	801,377.63	0.01
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	508,000.00	405,463.10	0.01
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	1,071,000.00	750,878.74	0.01
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	360,000.00	288,318.38	0.00
6.375% INSTIT. COSTARRICENSE DE ELETRICIDA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	136,273.70	0.00
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	500,000.00	385,473.69	0.01
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	375,000.00	292,073.88	0.00
			3,059,859.12	**0.04**
Dänemark				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	355,000.00	357,076.75	0.01
1.375% DANSKE BANK 20/23 -SR-	EUR	396,000.00	401,767.58	0.01
1.375% SUB. DANSKE BANK 19/30 -S-	EUR	1,500,000.00	1,489,545.60	0.02
1.50% SUB. DANSKE BANK 20/30	EUR	902,000.00	896,523.24	0.01
1.75% A.P. MOELLER-MAERSK 18/26 -SR-	EUR	500,000.00	523,312.25	0.01
2.50% SUB. DANSKE BANK 19/29 -S-	EUR	444,000.00	463,365.33	0.01
3.001% DANSKE BANK 19/22 144A -SR-	USD	2,000,000.00	1,737,200.98	0.03
6.25% SUB. ORSTED 13/PERP -JR-	EUR	1,200,000.00	1,361,212.20	0.02
			7,230,003.93	**0.12**
Deutschland				
FRN COMMERZBANK 20/60	EUR	200,000.00	194,362.20	0.00
0.00% DEUTSCHLAND 16/22 '175' -SR-S	EUR	50,000,000.00	50,531,390.00	0.81
0.00% DEUTSCHLAND 20/30 -SR-S	EUR	30,646,000.00	32,357,073.44	0.52
0.00% DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	ITL	1,230,000,000.00	625,349.73	0.01
0.00% K.F.W. 17/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,071,133.30	0.11
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,317,744.63	0.02
0.125% VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,197,143.52	0.02
0.25% DEUTSCHLAND 17/27 -SR-	EUR	13,200,000.00	14,037,195.48	0.22
0.25% COMMERZBANK 19/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	981,224.40	0.02
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	364,000.00	364,771.13	0.01
0.375% BAYER 20/24 -SR-	EUR	900,000.00	908,427.24	0.01
0.375% COMMERZBANK 20/27 -SR-	EUR	2,882,000.00	2,854,828.22	0.05
0.375% DAIMLER 19/26 -SR-	EUR	1,283,000.00	1,267,243.48	0.02
0.375% E.ON 20/30 -SR-	EUR	1,055,000.00	1,066,426.49	0.02
0.375% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,503,050.10	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
0.50% ALSTRIA 19/25 -SR-S	EUR	500,000.00	493,024.10	0.01
0.50% COMMERZBANK 18/23 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,420,094.76	0.02
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	914,000.00	935,181.13	0.01
0.75% BAYER AG 20/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,923,352.71	0.03
0.75% COMMERZBANK 20/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	996,753.80	0.02
0.75% VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	EUR	1,222,000.00	1,231,816.45	0.02
0.875% COMMERZBANK 20/27 S948 -SR-S	EUR	1,000,000.00	995,247.20	0.02
0.875% E.ON 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	516,360.45	0.01
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	2,403,000.00	2,487,391.20	0.04
1.00% DEUTSCHE WOHNEN 20/25 -SR-	EUR	600,000.00	624,118.68	0.01
1.00% E.ON 20/25 -SR-	EUR	1,397,000.00	1,463,707.45	0.02
1.125% DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	1,530,000.00	1,551,775.88	0.02
1.125% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,753,259.81	0.03
1.125% SCHAEFFLER 19/22 S.1 T1 -SR-S	EUR	870,000.00	854,110.76	0.01
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	1,000,000.00	988,225.50	0.02
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,287,310.90	0.04
1.40% DAIMLER 16/24 '64' -SR-	EUR	650,000.00	673,789.42	0.01
1.50% ALSTRIA OFFICE 17/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,020,761.30	0.02
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	1,232,000.00	1,280,094.32	0.02
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,106,129.27	0.03
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	500,000.00	496,959.90	0.01
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	900,000.00	936,390.15	0.01
1.625% WPP FINANCE DEUTSCHLAND 15/30 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,051,244.70	0.02
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	500,000.00	559,751.30	0.01
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	370,649.48	0.01
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	528,000.00	518,548.96	0.01
1.875% SUB. ENBW 20/80	EUR	2,300,000.00	2,300,817.88	0.04
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	300,000.00	275,030.58	0.00
2.121% SUB. ALLIANZ 20/50	EUR	2,000,000.00	2,125,564.40	0.03
2.25% HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	EUR	1,670,000.00	1,743,899.84	0.03
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	2,320,000.00	2,331,417.65	0.04
2.50% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	EUR	2,089,000.00	2,195,592.90	0.03
2.625% DAIMLER 20/25 -SR-	EUR	1,739,000.00	1,907,536.75	0.03
2.75% SUB. RWE 15/75 -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,202,038.56	0.02
2.875% LB BADEN-WUERT 16/26	EUR	600,000.00	628,966.74	0.01
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	800,000.00	785,097.76	0.01
3.25% SUB. MUNICH RE 18/49 -JR-	EUR	300,000.00	346,399.08	0.01
3.375% SUB. ENBW 16/77 -JR-S	EUR	1,100,000.00	1,135,872.10	0.02
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	EUR	500,000.00	502,923.60	0.01
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	300,000.00	330,860.07	0.01
			163,625,430.85	**2.63**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Dominikanische Republik				
4.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/32 -SR-	USD	1,096,000.00	927,294.24	0.01
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/25 -SR-S	USD	550,000.00	499,048.05	0.01
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 -SR-S	USD	500,000.00	451,560.58	0.01
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	1,270,000.00	1,010,762.88	0.02
5.95% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	731,409.99	0.01
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	1,778,000.00	1,629,626.22	0.03
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	626,000.00	532,542.72	0.01
6.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/48 -SR-S	USD	800,000.00	686,266.57	0.01
6.60% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 REG.S	USD	500,000.00	468,428.36	0.01
6.85% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	364,000.00	325,155.64	0.01
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	600,000.00	569,250.45	0.01
7.45% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 14/44 -SR-S-	USD	400,000.00	381,809.74	0.01
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	119,539.24	0.00
			8,332,694.68	**0.15**
Ekuador				
0.00% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	412,981.00	165,062.86	0.00
0.50% EKUADOR 20/30 144A -SR-	USD	250,000.00	145,114.73	0.00
0.50% EKUADOR 20/30 -SR-S	USD	1,521,739.00	883,306.97	0.01
0.50% EKUADOR 20/35 -SR-S	USD	3,740,008.00	1,769,411.79	0.03
0.50% EKUADOR 20/40 -SR-S	USD	1,619,477.00	705,472.42	0.01
			3,668,368.77	**0.05**
El Salvador				
5.875% EL SALVADOR 12/25 -SR-S	USD	433,000.00	325,671.58	0.01
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	436,000.00	323,900.64	0.01
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	976,000.00	657,027.31	0.01
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	250,000.00	181,436.28	0.00
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	537,000.00	399,225.74	0.01
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	USD	200,000.00	166,376.77	0.00
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	100,000.00	81,657.77	0.00
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	441,000.00	358,800.27	0.01
			2,494,096.36	**0.05**
Elfenbeinküste				
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	890,000.00	817,654.75	0.01
6.125% ELFENBEINKÜSTE 17/33 -SR-S	USD	902,000.00	736,307.70	0.01
			1,553,962.45	**0.02**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Finnland					
FRN	NORDEA BANK 18/23 -SR-	USD	2,257,000.00	1,929,126.34	0.03
0.25%	ELISA 20/27 -SR-	EUR	1,248,000.00	1,245,791.41	0.02
0.875%	CRH FINLAND SERVICES 20/23 -SR-	EUR	983,000.00	1,008,453.31	0.02
0.875%	ELISA 17/24 -SR-S	EUR	750,000.00	770,721.15	0.01
1.125%	ELISA 19/26 -SR-	EUR	1,347,000.00	1,413,021.45	0.02
2.375%	NOKIA 20/25 -SR-	EUR	337,000.00	350,099.02	0.01
2.50%	SUB. SAMPO 20/52	EUR	1,071,000.00	1,085,951.80	0.02
3.125%	NOKIA 20/28 -SR-	EUR	906,000.00	966,762.43	0.02
				8,769,926.91	**0.15**
Frankreich					
FRN	BANK OF CHINA PARIS 17/20 -SR-	EUR	8,750,000.00	8,750,917.00	0.14
FRN	BFCM 19/21 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,023,932.50	0.24
FRN	CNP ASSURANCES 20/51	EUR	2,200,000.00	2,257,997.28	0.04
FRN	SOCIETE GENERALE 19/21 -SR-S	EUR	21,900,000.00	21,929,558.43	0.35
0.00%	CV CARREFOUR 17/23 -SR-	USD	2,600,000.00	2,133,286.50	0.03
0.00%	CV MICHELIN 17/22 -SR-	USD	600,000.00	505,238.95	0.01
0.00%	CV MICHELIN 18/23 -SR-	USD	1,600,000.00	1,312,871.75	0.02
0.00%	O.A.T. 16/22 -SR-	EUR	43,000,000.00	43,478,895.30	0.70
0.10%	FRANCE O.A.T. 16/47	EUR	2,190,000.00	2,974,629.75	0.05
0.25%	O.A.T. 16/26	EUR	100,000,000.00	104,950,590.00	1.67
0.25%	SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,505,377.35	0.02
0.375%	CV ORANGE 17/21 -SR-	GBP	1,000,000.00	1,088,612.88	0.02
0.375%	VALEO 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	196,948.78	0.00
0.50%	BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,005,249.20	0.02
0.50%	ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	500,000.00	494,506.50	0.01
0.50%	PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	381,000.00	383,370.77	0.01
0.50%	WORLDLINE 20/23 -SR-	EUR	700,000.00	709,311.68	0.01
0.625%	BPCE 20/25 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,670,324.80	0.04
0.625%	BPCE 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,068,767.80	0.03
0.625%	CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,223,562.00	0.02
0.625%	KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,657,544.54	0.03
0.625%	PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	EUR	1,288,000.00	1,301,406.53	0.02
0.625%	RCI BANQUE 16/21 -SR-	EUR	354,000.00	352,883.87	0.01
0.625%	TEREGA 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	485,467.40	0.01
0.625%	VALEO 17/23 -SR-	EUR	500,000.00	495,674.80	0.01
0.75%	BFCM 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,080,352.40	0.03
0.75%	PSA BANQUE 18/23 -SR-	EUR	754,000.00	765,680.21	0.01
0.75%	RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	844,000.00	838,146.10	0.01
0.75%	RCI BANQUE 19/23 -SR-	EUR	780,000.00	770,826.11	0.01
0.75%	THALES 18/25 -SR-	EUR	800,000.00	819,602.88	0.01
0.875%	SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	600,000.00	631,837.14	0.01
1.00%	BPCE 19/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,041,225.90	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
1.00% CREDIT AGRICOLE 20/26 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,336,706.02	0.02
1.00% O.A.T. 17/27 -SR-	EUR	20,000,000.00	22,047,982.00	0.35
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	210,421.66	0.00
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	800,000.00	849,611.52	0.01
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	1,300,000.00	1,312,560.86	0.02
1.125% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 16/26 -SR-	EUR	500,000.00	530,480.60	0.01
1.125% BNP PARIBAS 18/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,031,183.10	0.02
1.125% BNP PARIBAS 18/26 -SR-S	EUR	771,000.00	801,036.77	0.01
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	EUR	600,000.00	609,231.72	0.01
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	500,000.00	520,006.40	0.01
1.25% CAPGEMINI 20/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,528,089.15	0.02
1.25% ORANGE 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	428,352.48	0.01
1.25% RCI BANQUE 15/22	EUR	2,400,000.00	2,407,411.68	0.04
1.25% VEOLIA ENVIRONEMENT 20/28	EUR	500,000.00	532,079.15	0.01
1.375% SCHNEIDER ELECTRIC 18/27 -SR-	EUR	500,000.00	543,608.70	0.01
1.375% SUB. ENGIE 18/PERP -JR-	EUR	600,000.00	598,977.24	0.01
1.50% GECINA 15/25 -SR-	EUR	500,000.00	529,823.65	0.01
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	800,000.00	879,861.28	0.01
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	EUR	800,000.00	812,650.88	0.01
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 20/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,206,854.88	0.02
1.625% ORANGE 20/32 -SR-	EUR	300,000.00	335,371.83	0.01
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	1,900,000.00	1,901,004.72	0.03
1.875% KLEPIERRE 16/26 -SR-	EUR	500,000.00	539,171.00	0.01
1.875% ORANGE 18/30 -SR-	EUR	500,000.00	573,285.25	0.01
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	10,500,000.00	15,221,381.70	0.24
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 20/30	EUR	1,000,000.00	1,021,893.90	0.02
2.00% SUB. TOTAL 20/PERP	EUR	3,077,000.00	3,067,687.46	0.05
2.375% CREDIT AGRICOLE LONDON 13/20 -SR-S	EUR	20,000,000.00	20,089,194.00	0.32
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	500,000.00	531,891.10	0.01
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,859,111.00	0.05
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	900,000.00	859,442.04	0.01
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,900,000.00	1,968,164.40	0.03
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	680,532.54	0.01
2.875% GDF SUEZ 12/22 144A -SR-	USD	1,200,000.00	1,067,641.80	0.02
2.95% SCHNEIDER ELECTRIC 12/22 144A -SR-	USD	1,500,000.00	1,339,407.84	0.02
3.00% SUB. BFCM 14/24 -JR- REG.S	EUR	1,000,000.00	1,090,399.00	0.02
3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S	EUR	300,000.00	331,011.42	0.01
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP.	EUR	800,000.00	778,387.44	0.01
3.55% BPCE 10/20 -SR-	EUR	721,000.00	721,536.42	0.01

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
3.80% BPCE 10/20 -SR-	EUR	1,381,000.00	1,393,157.63	0.02
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	800,000.00	772,645.60	0.01
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	3,300,000.00	3,460,219.62	0.05
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	1,000,000.00	1,098,792.50	0.02
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	493,000.00	401,247.35	0.01
5.15% BPCE 14/24 -JR- REG.S	USD	1,320,000.00	1,259,360.79	0.02
5.25% SUB. EDF 13/PERP -JR-S	USD	1,346,000.00	1,188,350.29	0.02
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	300,000.00	338,122.56	0.01
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	564,000.00	597,807.91	0.01
5.875% SUB. ORANGE 14/PERP REG.S -JR-S	GBP	2,195,000.00	2,527,718.13	0.04
6.875% ELECTRICITE DE FRANCE 08/22 S79 -SR-	GBP	200,000.00	249,064.20	0.00
8.50% FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	USD	220,000.00	309,568.28	0.00
			333,194,096.56	**5.32**
Gabun				
6.375% GABUN 13/24 -S-	USD	1,395,802.00	1,133,268.63	0.02
6.95% GABUN 15/25 -SR-S	USD	500,000.00	406,207.98	0.01
			1,539,476.61	**0.03**
Grossbritannien				
FRN CREDIT SUISSE (LONDON) 20/21 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,050,427.00	0.16
FRN RBS GROUP 17/23 -SR-	USD	1,452,000.00	1,243,403.19	0.02
FRN VODAFONE GROUP 18/24 T6 -SR-	USD	500,000.00	429,839.08	0.01
0.125% NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 16/21 -SR-	EUR	10,700,000.00	10,722,702.19	0.17
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	545,000.00	557,703.35	0.01
0.625% LLOYDS BANKING GROUP 18/24 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,411,539.26	0.05
0.625% YORKSHIRE BUILDING 20/25 -SR-	EUR	1,658,000.00	1,668,215.10	0.03
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,336,630.88	0.02
0.75% UBS AG LONDON 20/23 -SR-	EUR	1,024,000.00	1,046,768.64	0.02
0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-	EUR	907,000.00	936,748.15	0.01
0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	514,366.05	0.01
1.00% CV BP CAPITAL MARKETS (BP) 16/23 -SR-S	GBP	300,000.00	329,997.96	0.01
1.125% IMPERIAL BRANDS FINANCE (FR/RAT) 19/23 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,126,435.64	0.02
1.125% VODAFONE GROUP 17/25 -SR-	EUR	400,000.00	420,077.00	0.01
1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27 S.51 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,843,065.00	0.03
1.373% BP CAPITAL MARKETS 16/22 -SR-	EUR	850,000.00	869,209.24	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	511,000.00	543,234.49	0.01
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	695,385.53	0.01
1.50% STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT 15/22 SR-S	EUR	206,000.00	209,373.09	0.00
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	980,000.00	1,074,507.28	0.02
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	227,000.00	246,559.80	0.00
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	2,476,000.00	2,247,974.27	0.04
1.75% SUB. LLOYDS BANKING GROUP 18/28 -S-	EUR	500,000.00	502,934.05	0.01
1.876% BP CAPITAL MARKETS 20/24 -SR-	EUR	800,000.00	851,674.24	0.01
1.953% BP CAPITAL MARKETS 16/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,298,266.92	0.02
2.00% RBS GROUP 17/23 -SR-	EUR	700,000.00	715,690.78	0.01
2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,559,245.95	0.02
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	600,000.00	595,525.68	0.01
2.25% SKY 15/25 SR	EUR	638,000.00	710,859.54	0.01
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	245,000.00	275,813.67	0.00
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	1,134,000.00	1,274,205.83	0.02
2.375% OTE 18/22 -SR-	EUR	1,210,000.00	1,257,744.66	0.02
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	300,000.00	342,635.49	0.01
2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,297,401.24	0.02
2.50% TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 19/25 -SR-	GBP	1,363,000.00	1,584,303.34	0.03
2.822% BP CAPITAL 20/32	EUR	3,150,000.00	3,804,748.92	0.06
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,218,205.44	0.02
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	2,290,000.00	2,354,366.40	0.04
3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	USD	1,540,000.00	1,417,611.17	0.02
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	2,040,000.00	2,294,396.36	0.04
3.622% NATIONWIDE BUILDING 19/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,330,787.61	0.02
3.622% SUB. ROYAL BANK OF SCOTLAND 20/30	GBP	1,400,000.00	1,598,711.64	0.03
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	740,000.00	829,508.18	0.01
3.75% VIRGIN MEDIA 20/30	EUR	277,000.00	265,186.28	0.00
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	224,000.00	253,436.01	0.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	402,000.00	410,602.80	0.01
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	388,000.00	351,131.04	0.01
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	548,000.00	604,351.09	0.01
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	407,145.80	0.01

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	529,000.00	650,887.46	0.01
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	USD	320,000.00	285,823.51	0.00
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	375,000.00	309,477.92	0.00
10.00% SUB. BARCLAYS BANK 09/21 S195	GBP	1,000,000.00	1,155,245.42	0.02
			73,332,086.63	**1.17**
Guatemala				
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	350,000.00	320,462.40	0.01
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	600,000.00	564,855.89	0.01
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	300,000.00	283,658.22	0.00
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	325,000.00	317,704.66	0.01
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	462,000.00	470,818.32	0.01
			1,957,499.49	**0.04**
Guernsey				
0.75% CS GUERNSEY 14/21 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,118,414.00	0.16
1.00% CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	625,000.00	591,363.39	0.01
1.75% CREDIT SUISSE (CHANNEL ISLANDS) 14/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,032,979.00	0.08
			15,742,756.39	**0.25**
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	290,000.00	267,186.64	0.00
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	186,154.67	0.00
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	278,557.66	0.00
			731,898.97	**0.00**
Hongkong				
3.375% CNAC HK FINBRIDGE 19/24 -SR-S	USD	768,000.00	681,607.19	0.01
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	316,000.00	278,178.44	0.00
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	254,000.00	235,458.96	0.00
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	250,000.00	244,290.49	0.00
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	386,000.00	351,035.37	0.01
			1,790,570.45	**0.02**
Indien				
3.835% INDIAN RAILWAY FINANCE 17/27 -SR-S	USD	263,000.00	240,907.37	0.00
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	800,000.00	718,414.88	0.01
3.95% INDIAN RAILWAY FIN.20/50 -SR-S	USD	200,000.00	161,349.68	0.00
			1,120,671.93	**0.01**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	329,000.00	322,342.06	0.01
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	265,000.00	269,955.10	0.00
2.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	808,000.00	725,458.31	0.01
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	800,000.00	733,434.43	0.01
3.85% INDONESIEN 17/27 -SR-S	USD	2,982,000.00	2,866,967.14	0.05
3.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	1,151,000.00	1,113,296.72	0.02
3.875% PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 19/29 -SR-S	USD	786,000.00	719,301.57	0.01
4.35% INDONESIEN 16/27 '21' -SR-S	USD	700,000.00	684,589.13	0.01
4.45% INDONESIEN 20/70 -SR-	USD	257,000.00	260,210.05	0.00
4.75% INDONESIA ASAHAN 20/25 -SR-S	USD	939,000.00	879,076.66	0.01
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	844,000.00	788,804.02	0.01
5.25% INDONESIEN 12/42 -SR-S	USD	1,390,000.00	1,504,133.97	0.02
5.45% INDONESIA ASAHAN 20/30 -SR-S	USD	1,715,000.00	1,686,751.24	0.03
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	504,000.00	505,287.72	0.01
6.375% INDONESIEN 12/42 -SR-	IDR	5,652,000,000.00	284,663.47	0.00
6.53% INDONESIA ASAHAN 18/28 -SR-S	USD	2,534,000.00	2,639,575.12	0.04
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	710,000.00	782,661.93	0.01
7.25% INDONESIEN 20/26 -SR-	IDR	7,422,000,000.00	450,289.44	0.01
7.70% PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S	IDR	4,600,000,000.00	250,536.57	0.00
8.375% INDONESIEN 10/26 FR0056 -SR-	IDR	3,312,000,000.00	211,188.53	0.00
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	9,539,000,000.00	588,689.58	0.01
8.75% INDONESIEN 13/44	IDR	5,865,000,000.00	373,589.47	0.01
9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	56,385.17	0.00
9.50% INDONESIEN 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	762,695.45	0.01
			19,459,882.85	**0.29**
Irak				
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	USD	250,000.00	205,784.58	0.00
			205,784.58	**0.00**
Irland				
0.50% FCA BANK IRELAND 19/24 -SR-S	EUR	602,000.00	599,877.11	0.01
0.625% FCA BANK IRELAND 19/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,207,838.64	0.02
1.125% GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	EUR	2,951,000.00	2,928,881.07	0.05
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	727,000.00	770,010.77	0.01
1.50% FRESENIUS FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	757,000.00	786,027.24	0.01
1.625% ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	EUR	1,391,000.00	1,604,233.21	0.03
2.00% LUNAR FUNDING -LPN- 13/20 -SR-	EUR	17,750,000.00	17,750,000.00	0.28
2.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,438,278.76	0.04
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	3,026,000.00	3,026,622.45	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Irland (Fortsetzung)				
4.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 07/27 -SR-	EUR	650,000.00	767,768.30	0.01
5.625% SUB. CLOVERIE ZURICH INS. 16/46	USD	1,702,000.00	1,682,334.92	0.03
5.942% VEB FINANCE -LPN- 13/23 -SR-	USD	200,000.00	188,762.54	0.00
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	244,000.00	243,086.78	0.00
6.80% VEB FINANCE -LPN- 10/25 -SR-	USD	200,000.00	204,087.92	0.00
			34,197,809.71	**0.54**
Israel				
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	794,000.00	932,456.18	0.01
6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	568,000.00	618,714.71	0.01
			1,551,170.89	**0.02**
Italien				
FRN ITALIEN (CCT) 19/25	EUR	80,000,000.00	83,817,352.00	1.33
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,319,299.80	0.02
FRN UNICREDIT 20/35	USD	257,000.00	223,347.89	0.00
0.00% CV ENI 16/22 -SR-S	EUR	700,000.00	693,754.46	0.01
0.35% ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	10,620,000.00	10,720,412.10	0.17
0.40% ITALIEN (BTP) (HICP) 19/30 S	EUR	6,060,000.00	6,159,422.63	0.10
0.50% ITALIEN (BTP) (CPI) 15/23	EUR	25,000,000.00	25,196,852.61	0.41
0.50% ERG SPA 20/27 -SR-	EUR	957,000.00	955,567.08	0.02
0.50% UNICREDIT 19/25 -SR-S	EUR	500,000.00	496,412.25	0.01
0.625% MEDIOBANCA 17/22 -SR-	EUR	900,000.00	909,583.02	0.01
0.90% ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	10,025,000.00	10,233,326.52	0.16
1.00% INTESA SANPAOLO 19/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,514,076.15	0.02
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	1,600,000.00	1,587,307.04	0.03
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	1,247,000.00	1,265,218.79	0.02
1.20% UNICREDIT 20/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	984,445.90	0.02
1.25% UNICREDIT 20/26 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,317,146.09	0.02
1.40% ITALIEN (BTP) (HICP) 20/25 -SR-S	EUR	42,462,000.00	44,286,931.35	0.71
1.50% CASSA DEPOSITI E PRESTITI 15/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,779,909.69	0.03
1.60% ITALIEN (BTP) 16/26	EUR	30,000,000.00	32,119,545.00	0.52
1.608% 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	801,000.00	862,519.04	0.01
1.85% ITALIEN (BTP) 17/24	EUR	80,000,000.00	85,273,688.00	1.36
1.875% INWIT 20/26 -SR-	EUR	1,029,000.00	1,044,670.95	0.02
2.00% ENI 20/31	EUR	1,460,000.00	1,661,776.67	0.03
2.00% UNICREDIT 16/23 -SR-	EUR	900,000.00	939,861.09	0.01
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	500,000.00	526,561.05	0.01
2.15% ITALIEN (BTP) 14/21	EUR	100,000,000.00	102,937,460.00	1.64
2.35% ITALIEN (BTP) (HICP) 14/24 -SR- 144A/S	EUR	23,000,000.00	26,547,468.25	0.43
2.45% ITALIEN (BTP) 18/23 S5Y	EUR	80,000,000.00	86,032,848.00	1.37
3.125% INTESA SANPAOLO 17/22 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,139,394.68	0.02

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
3.25% ITALIEN (BTP) 15/46	EUR	20,000,000.00	26,798,986.00	0.43
3.45% ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	90,000,000.00	125,301,330.00	1.99
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	700,000.00	742,315.98	0.01
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	577,000.00	471,879.89	0.01
3.75% UNICREDIT 17/22 S.1 T.1 -SR-S	USD	3,800,000.00	3,356,597.66	0.05
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	123,000.00	131,596.93	0.00
4.75% ITALIEN (BTP) 13/44 -SR-	EUR	40,000,000.00	65,039,396.00	1.04
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	308,000.00	278,289.47	0.00
8.75% SUB. ENEL 13/PERP -JR- 144A	USD	2,020,000.00	2,004,198.14	0.03
			756,670,748.17	**12.07**
Jamaika				
6.75% JAMAIKA 15/28 -SR-S	USD	438,000.00	424,595.20	0.01
7.875% JAMAIKA 15/45 -SR-	USD	1,217,000.00	1,315,172.77	0.02
8.00% JAMAIKA 07/39 -SR-	USD	600,000.00	662,659.13	0.01
			2,402,427.10	**0.04**
Japan				
0.001% CENTRAL NIPPON 20/20 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,001,267.20	0.09
0.10% JAPAN 19/21 N°396 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	96,855,554.70	1.54
0.10% JAPAN 19/21 N°397 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	96,868,136.87	1.54
0.10% JAPAN 19/21 N°398 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	80,738,771.82	1.29
1.125% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/22 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,636,916.32	0.03
1.598% MIZUHO FINANCE 18/28 -SR-	EUR	500,000.00	545,386.05	0.01
1.94% NISSAN MOTOR 20/23 -SR-	EUR	487,000.00	494,947.74	0.01
2.05% TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED 20/30 -SR-	USD	6,505,000.00	5,628,442.18	0.09
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	721,000.00	802,990.68	0.01
2.652% NISSAN MOTOR 20/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,007,555.50	0.02
4.00% SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	EUR	610,000.00	614,209.06	0.01
			291,194,178.12	**4.64**
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	886,000.00	918,509.29	0.01
1.75% GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR-S	EUR	800,000.00	834,841.76	0.01
			1,753,351.05	**0.02**
Jordanien				
5.85% JORDANIEN 20/30 -SR-S	USD	898,000.00	746,927.75	0.01
6.125% JORDANIEN 15/26 -SR-	USD	730,000.00	640,715.01	0.01
7.375% JORDANIEN 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	347,971.88	0.01
			1,735,614.64	**0.03**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kaimaninseln				
1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	984,000.00	997,606.85	0.02
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	773,000.00	683,143.56	0.01
3.25% SUB. XLIT 17/47	EUR	1,200,000.00	1,329,336.72	0.02
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	299,000.00	277,896.02	0.00
3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	265,000.00	241,508.21	0.00
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	793,000.00	743,545.97	0.01
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	448,000.00	377,112.60	0.01
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	600,000.00	507,310.38	0.01
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	516,000.00	480,011.61	0.01
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	322,000.00	288,521.12	0.00
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	209,000.00	176,838.81	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	228,000.00	198,097.78	0.00
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	1,309,000.00	1,151,821.40	0.02
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	296,000.00	259,055.55	0.00
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	600,000.00	569,620.19	0.01
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	515,000.00	426,134.10	0.01
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	214,000.00	184,344.91	0.00
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	389,000.00	334,666.22	0.01
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	624,000.00	577,158.04	0.01
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	177,397.94	0.00
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	1,315,000.00	908,668.49	0.01
			10,889,796.47	**0.16**
Kamerun				
9.50% KAMERUN 15/25 -SR-	USD	390,000.00	343,885.13	0.01
			343,885.13	**0.01**
Kanada				
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 19/21 T1 S355 -SR-S	EUR	7,200,000.00	7,209,678.96	0.11
0.375% CPPIB CAPITAL 17/24 -SR-S	EUR	25,000,000.00	25,701,437.50	0.42
0.375% FC DES JARDINS 15/20 -SR-S	EUR	808,000.00	809,132.98	0.01
0.375% PROVINCE OF ONTARIO 17/24 -SR-	EUR	16,000,000.00	16,417,043.20	0.26
0.50% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -S-	EUR	380,000.00	380,793.40	0.01
2.045% TORONTO-DOMINION BANK 16/21 -SR-	CAD	6,961,000.00	4,459,986.80	0.07

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada (Fortsetzung)					
2.10%	BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	5,044,000.00	3,207,548.00	0.05
2.86%	ROYAL BANK OF CANADA 14/21 -SR-	CAD	10,000,000.00	6,428,067.19	0.10
5.30%	TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,325,000.00	1,136,547.46	0.02
				65,750,235.49	**1.05**
Kasachstan					
4.75%	KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/27 -SR-S	USD	350,000.00	332,961.91	0.01
4.875%	KASACHSTAN 14/44 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,677,860.58	0.03
5.375%	KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	420,000.00	420,103.82	0.01
5.75%	KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	350,000.00	355,353.41	0.01
6.375%	KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	595,000.00	649,785.41	0.01
6.50%	KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	600,000.00	796,004.59	0.01
6.95%	KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	230,352.93	0.00
				4,462,422.65	**0.08**
Kenia					
7.00%	KENIA 19/27 -SR-S	USD	1,045,000.00	883,785.70	0.01
8.00%	KENIA 19/32 -SR-S	USD	625,000.00	532,736.31	0.01
8.25%	KENIA 18/48 -SR-	USD	988,000.00	818,998.74	0.01
				2,235,520.75	**0.03**
Kolumbien					
3.00%	KOLUMBIEN 20/30 -SR-	USD	600,000.00	520,705.86	0.01
5.00%	KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	2,330,000.00	2,325,304.41	0.04
5.20%	KOLUMBIEN 19/49 -SR-	USD	1,400,000.00	1,444,988.40	0.02
5.625%	KOLUMBIEN 14/44 -SR-	USD	700,000.00	741,592.96	0.01
5.75%	KOLUMBIEN 20/27 -SR-	COP	7,404,400,000.00	1,700,859.54	0.03
6.00%	KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	3,678,500,000.00	852,450.79	0.01
6.125%	KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	1,314,000.00	1,438,431.40	0.02
6.25%	KOLUMBIEN 17/25 'SB' -SR-	COP	644,000,000.00	155,068.70	0.00
7.00%	KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR-	COP	11,846,000,000.00	2,787,470.28	0.04
7.50%	KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR-	COP	1,871,400,000.00	475,108.37	0.01
7.75%	KOLUMBIEN 15/30 'B'	COP	1,200,000,000.00	303,928.45	0.00
10.00%	KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	7,920,900,000.00	2,141,584.79	0.03
				14,887,493.95	**0.22**
Kroatien					
1.125%	KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	570,000.00	581,234.93	0.01
				581,234.93	**0.01**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kuwait					
3.50%	KUWAIT 17/27 -SR-S	USD	674,000.00	648,140.60	0.01
				648,140.60	**0.01**
Libanon					
6.10%	LIBANON 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	427,000.00	63,809.52	0.00
6.20%	LIBANON 15/25 -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	85,716.45	0.00
6.25%	LIBANON 15/24 -DEF-	USD	300,000.00	42,914.05	0.00
6.25%	LIBANON 16/22 '80' -SR- -DEF-	USD	190,000.00	28,413.91	0.00
6.60%	LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	800,000.00	113,875.95	0.00
6.65%	LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	400,000.00	56,763.46	0.00
6.65%	LIBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	84,410.37	0.00
6.65%	LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	300,000.00	43,077.11	0.00
6.75%	LIBANON 12/27 -SR-S -DEF-	USD	400,000.00	56,783.89	0.00
6.85%	LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	600,000.00	85,078.04	0.00
7.00%	LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	63,641.17	0.00
7.05%	LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	42,552.27	0.00
7.25%	LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	1,310,000.00	185,897.99	0.00
8.25%	LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	500,000.00	79,075.46	0.00
				1,032,009.64	**0.00**
Luxemburg					
FRN	ICBC LUXEMBOURG 17/20 -SR-	EUR	11,500,000.00	11,500,253.00	0.18
0.20%	DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	1,658,000.00	1,655,294.31	0.03
0.25%	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	916,000.00	924,006.76	0.01
0.375%	CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	2,617,000.00	2,640,611.36	0.04
0.375%	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	EUR	755,000.00	762,854.79	0.01
1.00%	ARCELORMITTAL 19/23 -SR-S	EUR	2,082,000.00	2,052,383.13	0.03
1.125%	CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	1,015,000.00	1,049,966.95	0.02
1.125%	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	497,000.00	524,598.96	0.01
1.125%	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	301,000.00	321,249.99	0.01
1.375%	GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	600,000.00	628,099.62	0.01
1.50%	CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	293,000.00	305,422.58	0.00
1.50%	LOGICOR FINANCING 18/22 S1 T1 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,431,097.78	0.02
1.625%	AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	300,000.00	309,799.62	0.00
1.625%	CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	400,000.00	400,200.24	0.01
1.625%	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUX. 17/26 -SR-S	EUR	500,000.00	523,682.25	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg (Fortsetzung)				
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	642,000.00	659,427.60	0.01
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	510,000.00	511,173.51	0.01
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,636,611.30	0.03
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -SR-	EUR	545,000.00	572,438.79	0.01
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	869,000.00	898,133.83	0.01
2.00% AROUNDTOWN 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	318,193.71	0.01
2.00% SES 20/28 -SR-	EUR	2,043,000.00	2,124,285.86	0.03
2.20% JOHN DEERE CASH MANAGEMENT 20/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,187,234.70	0.02
2.375% LAFARGEHOLCIM 20/25 -SR-	EUR	579,000.00	630,175.84	0.01
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	922,000.00	954,971.64	0.02
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	341,651.52	0.01
4.75% FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 14/21 -SR-S	EUR	300,000.00	305,543.70	0.00
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	637,000.00	624,953.57	0.01
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	808,000.00	751,065.87	0.01
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	1,800,000.00	2,034,427.50	0.03
			38,579,810.28	**0.61**
Malaysia				
3.50% PETRONAS 20/30 -SR-S	USD	1,405,000.00	1,341,712.48	0.02
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	1,228,000.00	272,041.99	0.00
3.844% MALAYSIA 13/33 '13/0004' -SR-	MYR	906,000.00	199,601.16	0.00
4.55% PETRONAS 20/50 -SR-S	USD	1,874,000.00	2,046,434.91	0.03
4.80% PETRONAS 20/60 -SR-S	USD	1,037,000.00	1,224,191.90	0.02
4.921% MALAYSIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	7,603,000.00	1,815,944.97	0.03
			6,899,927.41	**0.10**
Marokko				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	500,000.00	531,255.03	0.01
			531,255.03	**0.01**
Mexiko				
3.00% AMERICA MOVIL 12/21 -SR-	EUR	400,000.00	409,340.36	0.01
4.35% MEXIKO 16/47 -SR-	USD	300,000.00	264,164.09	0.00
4.50% MEXIKO 19/50 -SR-	USD	681,000.00	610,388.89	0.01
4.60% MEXIKO 15/46 -SR-	USD	350,000.00	318,007.00	0.01
4.75% MEXIKO 20/32	USD	1,817,000.00	1,747,920.70	0.03
4.75% AMERICA MOVIL 10/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,622,511.90	0.03
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	314,000.00	276,950.26	0.00
5.00% MEXIKO 20/51	USD	1,607,000.00	1,530,004.96	0.02
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	137,637.27	0.00
5.50% PEMEX 12/44 -SR-	USD	700,000.00	429,072.70	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Mexiko (Fortsetzung)				
5.625% PEMEX 16/46 -SR-	USD	1,000,000.00	615,004.04	0.01
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	696,000.00	686,161.66	0.01
5.95% PEMEX 20/31 -SR-S	USD	200,000.00	140,584.76	0.00
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	USD	300,000.00	188,596.26	0.00
6.375% PEMEX 14/45 -SR-	USD	500,000.00	320,290.70	0.01
6.375% SUB. AMERICA MOVIL 13/73 -JR-S	EUR	1,366,000.00	1,563,949.79	0.02
6.50% PEMEX 11/41 -SR-	USD	500,000.00	327,472.69	0.01
6.75% PEMEX 16/47 -SR-	USD	800,000.00	520,287.46	0.01
6.84 % PEMEX 19/30 -SR-S	USD	200,000.00	151,545.07	0.00
6.95% PEMEX 20/60 -SR-S	USD	2,316,000.00	1,502,302.84	0.02
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	213,300.00	904,030.61	0.01
7.69 % PEMEX 19/50 -SR-S	USD	990,000.00	692,003.17	0.01
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	176,800.00	760,704.37	0.01
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	163,300.00	675,275.08	0.01
8.00% MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	303,200.00	1,278,790.30	0.02
8.50% MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	770,200.00	3,445,624.06	0.05
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	211,900.00	954,721.42	0.02
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	142,300.00	645,070.96	0.01
			22,718,413.37	**0.35**
Mongolei				
5.125% MONGOLEI 12/22 T.2 -SR-S	USD	1,971,000.00	1,717,588.20	0.03
5.125% MONGOLEI 20/26 -SR-S	USD	727,000.00	622,589.11	0.01
5.625% MONGOLEI 17/23 -SR-S	USD	200,000.00	175,516.76	0.00
			2,515,694.07	**0.04**
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	500,000.00	426,714.24	0.01
			426,714.24	**0.01**
Niederlande				
FRN ABB FINANCE 19/20 -SR-	EUR	21,172,000.00	21,173,850.43	0.33
FRN ABN AMRO BANK 20/60	EUR	200,000.00	199,148.78	0.00
FRN BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 11/21 -SR-	EUR	1,842,000.00	1,842,817.85	0.03
FRN DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 18/23 '52' T1 -SR-	EUR	700,000.00	696,190.95	0.01
FRN DIGITAL DUTCH 20/22 -SR-	EUR	602,000.00	602,250.31	0.01
FRN ING BANK 18/20 -SR-	EUR	13,900,000.00	13,911,122.78	0.22
FRN NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 11/21 '1214'	EUR	900,000.00	900,567.63	0.01
0.00% BRITISH TRANSCO INTERNATIONAL FINANCE 91/21	USD	1,300,000.00	1,095,583.23	0.02
0.00% CV AIRBUS GROUP 16/21 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,789,968.24	0.03
0.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 -SR-S	EUR	1,361,000.00	1,360,008.78	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	1,214,000.00	1,218,598.63	0.02
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	616,201.20	0.01
0.25% NIEDERLANDE 19/29	EUR	26,800,000.00	28,590,028.28	0.46
0.25% DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	1,093,000.00	1,092,531.65	0.02
0.375% BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	EUR	1,610,000.00	1,626,362.11	0.03
0.375% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 -SR-S	EUR	542,000.00	544,968.10	0.01
0.452% WINTERSHALL 19/23 -SR-S	EUR	500,000.00	493,339.05	0.01
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	1,330,000.00	1,337,123.61	0.02
0.50% SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,163,833.91	0.03
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	1,202,000.00	1,243,183.89	0.02
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	EUR	827,000.00	824,805.56	0.01
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 19/23 -SR-	EUR	2,247,000.00	2,277,182.15	0.04
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	1,008,000.00	1,021,926.63	0.02
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	700,000.00	715,792.14	0.01
0.816% UPJOHN FINANCE 20/22 -SR-	EUR	1,357,000.00	1,372,110.47	0.02
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	EUR	900,000.00	939,968.91	0.01
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	660,000.00	690,060.29	0.01
0.875% VONOVIA FINANCE 16/22 '8' -SR-	EUR	1,900,000.00	1,929,427.77	0.03
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	750,000.00	798,403.65	0.01
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,005,000.00	1,037,994.15	0.02
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	500,000.00	504,585.80	0.01
1.25% NATURGY FINANCE 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	949,371.75	0.01
1.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,064,449.50	0.02
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	EUR	500,000.00	551,183.40	0.01
1.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 20/32 -SR-	EUR	700,000.00	694,915.97	0.01
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,029,678.60	0.03
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	700,000.00	749,049.98	0.01
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	305,000.00	322,204.14	0.01
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	950,000.00	996,129.25	0.02
1.50% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/28 -SR-	EUR	1,270,000.00	1,391,699.66	0.02
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	349,000.00	384,760.84	0.01
1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	EUR	852,000.00	898,838.36	0.01
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	1,225,000.00	1,352,900.05	0.02
1.625% CRH FUNDING 20/30 -SR-	EUR	418,000.00	456,058.65	0.01
1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	EUR	208,000.00	231,396.53	0.00
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	331,000.00	354,092.65	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,050,000.00	1,141,472.43	0.02
1.625% VONOVIA 20/24 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,683,823.84	0.03
1.625% VONOVIA FINANCE 19/39 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,469,976.90	0.02
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	538,000.00	618,126.71	0.01
1.823% WINTERSHALL 19/31 -SR-S	EUR	600,000.00	563,276.94	0.01
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	2,790,000.00	2,953,865.63	0.05
1.875% REDEXIS GAS FINANCIAL 20/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,151,964.77	0.02
1.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 17/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,064,072.50	0.02
1.908% UPJOHN FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,493,000.00	1,556,489.08	0.02
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	882,000.00	966,056.01	0.02
2.00% SIGNIFY 20/24 -SR-	EUR	2,612,000.00	2,724,414.73	0.04
2.125% CONTI-GUMMI FINANCE 20/23 -SR-	EUR	469,000.00	492,726.10	0.01
2.125% ING GROUP 19/26 -SR-	EUR	500,000.00	551,218.60	0.01
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,300,000.00	1,352,703.04	0.02
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	957,000.00	1,019,903.42	0.02
2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	684,392.70	0.01
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	EUR	1,031,000.00	1,050,369.19	0.02
2.375% B.A.T. FINANCE 12/23 '40' -SR-	EUR	2,350,000.00	2,472,936.02	0.04
2.375% BAT NETHERLANDS 20/24 -SR-	EUR	1,398,000.00	1,506,044.43	0.02
2.375% EDP FINANCE 16/23 '38' -SR-	EUR	722,000.00	765,683.02	0.01
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,509,177.32	0.02
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,642,421.10	0.03
2.50% MUBADALA DEVELOPMENT COMPANY GMTN 20/26	USD	941,000.00	841,914.67	0.01
2.50% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP -JR-S	EUR	550,000.00	549,748.21	0.01
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	2,200,000.00	2,194,553.46	0.03
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	807,000.00	738,800.02	0.01
2.875% MDGH GMTN 20/30 -SR-	USD	588,000.00	538,041.82	0.01
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	2,390,000.00	2,489,586.52	0.04
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	300,000.00	269,717.46	0.00
3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,386,061.44	0.02
3.125% SYNGENTA FINANCE 12/22 -SR-	USD	388,000.00	338,414.60	0.01
3.375% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 20/23 -SR-	EUR	3,108,000.00	3,213,005.64	0.05
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	1,300,000.00	1,426,118.98	0.02
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	2,007,816.20	0.03
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	430,000.00	442,127.29	0.01
3.55% ING GROUP 19/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,858,444.48	0.03
3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,221,353.64	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	2,698,000.00	2,726,435.57	0.04
3.875% RABOBANK 13/23	EUR	1,400,000.00	1,544,905.60	0.02
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	186,131.54	0.00
3.875% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -SR-	EUR	600,000.00	601,312.92	0.01
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	314,000.00	314,888.92	0.00
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	1,000,000.00	1,038,258.60	0.02
4.125% SUB. NATURGY FINANCE 14/PERP -JR-	EUR	800,000.00	830,552.00	0.01
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	1,311,000.00	1,337,808.64	0.02
4.25% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 18/23 144A -SR-	USD	2,000,000.00	1,866,990.56	0.03
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	500,000.00	557,626.05	0.01
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	207,000.00	211,882.52	0.00
4.625% SUB. NN GROUP 17/48 -JR-	EUR	500,000.00	585,613.50	0.01
4.75% DEUTSCHE TELEKOM 18/38 -SR- 144A	USD	1,224,000.00	1,336,743.89	0.02
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	1,057,715.30	0.02
5.25% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 15/23	USD	700,000.00	627,628.87	0.01
5.60% PETROBRAS GLOBAL 20/31	USD	2,225,000.00	2,024,776.60	0.03
5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41	EUR	500,000.00	520,266.80	0.01
6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4'	EUR	1,400,000.00	1,556,115.68	0.02
6.75% PETROBRAS GLOBAL 20/50	USD	1,446,000.00	1,325,531.00	0.02
8.625% EDP FINANCE 08/24 '13' -SR-S	GBP	1,900,000.00	2,567,573.35	0.04
9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR-	EUR	500,000.00	578,151.80	0.01
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	EUR	300,000.00	318,591.63	0.01
			179,208,986.51	**2.83**
Nigeria				
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	1,312,000.00	1,011,564.95	0.02
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	1,000,000.00	781,334.31	0.01
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,621,000.52	0.03
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	1,880,000.00	1,610,599.80	0.03
			5,024,499.58	**0.09**
Norwegen				
1.50% NORWEGEN 16/26 -SR-	NOK	250,000,000.00	24,004,164.17	0.38
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	733,000.00	644,757.09	0.01
			24,648,921.26	**0.39**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Oman				
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	1,197,000.00	940,617.08	0.01
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	636,000.00	499,126.50	0.01
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	1,263,000.00	993,406.15	0.02
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	742,000.00	525,800.96	0.01
			2,958,950.69	**0.05**
Österreich				
1.00% OMV 19/34 -SR-	EUR	184,000.00	187,051.24	0.00
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	1,000,000.00	975,529.30	0.02
1.375% UNIQA INSURANCE 20/30 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,779,370.96	0.03
1.625% SUB. ERSTE GROUP BANK 20/31	EUR	1,000,000.00	1,008,880.60	0.02
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	1,316,000.00	1,477,520.71	0.02
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	800,000.00	794,688.32	0.01
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	300,000.00	293,604.39	0.00
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	200,000.00	197,561.52	0.00
5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	2,096,698.60	0.03
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	600,000.00	643,362.78	0.01
			9,454,268.42	**0.14**
Pakistan				
8.25% PAKISTAN 14/24 REG.S	USD	200,000.00	182,503.59	0.00
			182,503.59	**0.00**
Panama				
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	500,000.00	463,704.98	0.01
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	2,533,000.00	2,480,782.74	0.04
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	750,000.00	786,650.82	0.01
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	213,668.80	0.00
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	571,000.00	609,576.33	0.01
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	567,000.00	606,631.06	0.01
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	350,000.00	434,449.14	0.01
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	660,000.00	93,406.70	0.00
			5,688,870.57	**0.09**
Paraguay				
4.95% PARAGUAY 20/31 -SR-	USD	200,000.00	197,579.47	0.00
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	600,000.00	622,673.60	0.01
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	300,000.00	316,033.51	0.00
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	400,000.00	442,028.08	0.01
			1,578,314.66	**0.02**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	762,000.00	683,258.09	0.01
2.783% PERU 20/31 -SR-	USD	6,092,000.00	5,625,788.88	0.09
2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	700,000.00	650,562.26	0.01
4.125% PERU 15/27	USD	500,000.00	497,869.06	0.01
4.75% PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	USD	205,000.00	189,819.48	0.00
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	2,031,000.00	482,300.67	0.01
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	834,000.00	207,875.87	0.00
5.625% PERU 10/50	USD	230,000.00	313,278.79	0.00
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	579,000.00	574,479.93	0.01
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	1,388,000.00	387,216.01	0.01
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	280,000.00	76,435.64	0.00
6.85% PERU (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	400.00	110,967.65	0.00
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	1,426.00	404,972.43	0.01
			10,204,824.76	**0.16**
Philippinen				
2.457% PHILIPPINEN 20/30 -SR-	USD	2,200,000.00	2,024,144.81	0.03
2.50% PLDT 20/31	USD	200,000.00	175,298.89	0.00
2.95% PHILIPPINEN 20/45 -SR-	USD	412,000.00	370,567.44	0.01
3.70% PHILIPPINEN 16/41 -SR-	USD	1,601,000.00	1,574,320.97	0.02
3.95% PHILIPPINEN 15/40 -SR-	USD	783,000.00	790,277.06	0.01
6.375% PHILIPPINEN -GLOBAL- 07/32 -SR-	USD	2,650,000.00	3,195,385.85	0.05
			8,129,995.02	**0.12**
Polen				
1.25% POLEN 20/30 -SR-	PLN	411,000.00	90,440.19	0.00
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	3,646,000.00	883,390.10	0.01
2.50% POLEN 16/27	PLN	501,000.00	121,785.36	0.00
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	5,152,000.00	1,228,798.63	0.02
2.75% POLEN19/29	PLN	1,675,000.00	417,999.93	0.01
3.25% POLEN 16/26 -SR-	USD	750,000.00	722,899.05	0.01
			3,465,313.26	**0.05**
Qatar				
3.40% QATAR 20/25 -SR-	USD	466,000.00	436,030.86	0.01
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,079,000.00	1,066,352.39	0.02
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	1,511,000.00	1,506,847.85	0.02
4.40% QATAR 20/50	USD	743,000.00	817,648.00	0.01
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	2,402,000.00	2,766,923.04	0.04
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,127,000.00	1,339,290.07	0.02
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	897,000.00	1,134,785.80	0.02
			9,067,878.01	**0.14**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Republik Ghana				
7.625% REPUBLIK GHANA 18/29 -SR-S	USD	2,206,000.00	1,723,990.92	0.03
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	1,320,000.00	1,134,814.77	0.02
8.125% REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	877,000.00	669,040.19	0.01
10.75% REPUBLIK GHANA 15/30	USD	647,000.00	676,034.40	0.01
			4,203,880.28	**0.07**
Rumänien				
3.00% RUMÄNIEN 20/31 -SR-S	USD	1,516,000.00	1,328,014.88	0.02
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	570,000.00	585,850.10	0.01
3.65% RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	204,294.00	0.00
4.00% RUMÄNIEN 20/51 -SR-S	USD	1,762,000.00	1,555,328.45	0.02
4.40% RUMÄNIEN 19/23 -SR-	RON	2,660,000.00	566,278.57	0.01
5.00% RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	297,499.20	0.00
5.80% RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	353,878.56	0.01
			4,891,143.76	**0.07**
Russland				
4.25% RUSSLAND 17/27 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,344,911.65	0.02
4.375% RUSSLAND 18/29 -SR-S	USD	1,200,000.00	1,174,673.35	0.02
4.50% RUSSLAND 20/25	RUB	472,236,000.00	4,908,804.66	0.08
4.75% RUSSLAND 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	978,203.30	0.02
5.10% RUSSLAND 19/35 -SR-	USD	2,000,000.00	2,093,054.58	0.03
5.25% RUSSLAND 17/47 -SR-S	USD	1,800,000.00	2,036,423.47	0.03
5.875% RUSSLAND 13/43 -SR- REG.S	USD	600,000.00	709,675.10	0.01
6.00% RUSSLAND19/27 -SR-	RUB	142,617,000.00	1,542,784.76	0.02
6.50% RUSSLAND 18/24 S6223 -SR-	RUB	70,000,000.00	786,790.88	0.01
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	136,999,000.00	1,556,801.00	0.02
7.00% RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	49,123,000.00	554,767.85	0.01
7.05% RUSSLAND 13/28 -SR-	RUB	80,679,000.00	925,450.81	0.01
7.15% RUSSLAND 19/25 S6229	RUB	110,216,000.00	1,275,593.70	0.02
7.25% RUSSLAND 18/34 S.26225	RUB	25,557,000.00	295,296.43	0.00
7.70% RUSSLAND 17/33 S.6221	RUB	24,058,000.00	288,166.28	0.00
7.70% RUSSLAND 19/39	RUB	87,949,000.00	1,073,178.31	0.02
7.75% RUSSLAND 16/26 S.6219	RUB	240,000,000.00	2,854,974.79	0.05
8.15% RUSSLAND 12/27 -SR-	RUB	116,636,000.00	1,413,834.20	0.02
			25,813,385.12	**0.39**
Sambia				
5.375% SAMBIA 12/22	USD	380,000.00	168,624.06	0.00
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	439,399.21	0.01
			608,023.27	**0.01**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Saudi-Arabien				
2.875% SAUDI ARABIAN OIL 19/24 -SR-S	USD	713,000.00	638,932.80	0.01
3.25% SAUDI-ARABIEN 20/30 -SR-S	USD	4,662,000.00	4,306,139.75	0.07
3.75% SAUDI-ARABIEN 20/55 -SR-S	USD	285,000.00	263,456.01	0.00
4.50% SAUDI-ARABIEN 16/46 S3 -SR-S	USD	2,877,000.00	2,950,300.77	0.05
4.625% SAUDI-ARABIEN 17/47 -SR-S	USD	361,000.00	376,908.48	0.01
5.00% SAUDI-ARABIEN 18/49 -SR-S	USD	483,000.00	534,145.31	0.01
			9,069,883.12	**0.15**
Schweden				
0.50% SCANIA 20/23 -SR-	EUR	699,000.00	699,692.01	0.01
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	1,028,000.00	1,077,805.98	0.02
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	370,000.00	370,067.86	0.01
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	EUR	700,000.00	723,028.81	0.01
1.875% ERICSSON TELEFON 17/24 S7Y -SR-	EUR	1,200,000.00	1,253,247.00	0.02
2.25% SCANIA 20/25 -SR-	EUR	1,264,000.00	1,336,435.80	0.02
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	807,000.00	722,745.67	0.01
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	153,000.00	146,009.66	0.00
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,003,000.00	884,864.75	0.01
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	1,800,000.00	1,553,575.44	0.02
4.75% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	USD	1,400,000.00	1,209,529.87	0.02
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	USD	800,000.00	740,735.29	0.01
			10,717,738.14	**0.16**
Schweiz				
FRN UBS GROUP FUNDING 19/PERP	USD	600,000.00	545,487.93	0.01
0.00% DIE SCHWEIZERISCHE POST 20/21 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,265,641.13	0.15
0.00% PSP SWISS PROPERTY 20/21 -SR-S	CHF	13,000,000.00	12,026,215.61	0.19
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	1,601,000.00	1,602,245.58	0.03
1.00% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/23 -SR-	CHF	1,045,000.00	989,242.85	0.02
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	2,865,000.00	3,019,024.12	0.05
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	670,000.00	750,079.67	0.01
4.75% SUB. UBS 14/26 -JR-S	EUR	1,800,000.00	1,821,804.12	0.03
7.50% SUB. CS GROUP 13/PERP -JR-S	USD	3,275,000.00	3,044,803.63	0.05
			33,064,544.64	**0.54**
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	593,000.00	504,613.35	0.01
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	673,000.00	549,488.61	0.01
			1,054,101.96	**0.02**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Spanien				
0.00% CV SUB. TELEFONICA 16/21 -SR-S	EUR	600,000.00	598,375.92	0.01
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,308,908.59	0.04
0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	4,370,000.00	4,516,326.83	0.07
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,092,268.98	0.02
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,221,586.68	0.02
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,431,221.40	0.02
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 17/22 -SR-	EUR	800,000.00	810,207.52	0.01
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,023,775.90	0.02
1.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 16/27 -SR-	EUR	300,000.00	294,653.70	0.00
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,749,850.63	0.03
1.125% CAIXABANK 17/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,032,947.80	0.03
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	800,000.00	825,362.80	0.01
1.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 16/26 -SR-	EUR	400,000.00	403,680.96	0.01
1.45% SPANIEN 19/29 -S-	EUR	11,150,000.00	12,467,116.05	0.20
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	500,000.00	527,149.60	0.01
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	300,000.00	319,351.74	0.01
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	204,000.00	174,087.26	0.00
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	400,000.00	421,504.48	0.01
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	312,384.39	0.00
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,020,000.00	1,257,217.85	0.02
7.375%&TAB; IBERDROLA FINANZAS 09/24 -SR-S	GBP	1,950,000.00	2,602,858.94	0.04
			36,390,838.02	**0.58**
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,100,000.00	642,145.56	0.01
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	233,018.99	0.00
6.825% SRI LANKA 16/26 -SR-	USD	2,456,000.00	1,481,263.09	0.02
6.85% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	222,000.00	140,652.74	0.00
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	954,000.00	567,332.57	0.01
			3,064,412.95	**0.04**
Südafrika				
4.30% SÜDAFRIKA 16/28 -SR-	USD	650,000.00	518,792.41	0.01
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	817,355.77	0.01
5.00% SÜDAFRIKA 16/46 -SR-	USD	300,000.00	206,518.74	0.00
5.375% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	USD	200,000.00	145,467.44	0.00
5.65% SÜDAFRIKA 17/47 -SR-	USD	600,000.00	436,699.55	0.01
5.75% SÜDAFRIKA 19/49 -SR-	USD	743,000.00	542,045.06	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Südafrika (Fortsetzung)				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	800,000.00	731,899.22	0.01
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	1,594,000.00	1,394,798.01	0.02
6.25% SÜDAFRIKA 11/41 -SR-	USD	350,000.00	288,190.63	0.00
6.50% SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	5,445,687.00	169,851.82	0.00
6.75% ESKOM HOLDINGS 13/23 S.1 -SR-S	USD	200,000.00	157,704.73	0.00
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	7,000,000.00	285,277.24	0.00
7.125% ESKOM HOLDINGS 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	156,623.45	0.00
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	11,912,527.00	544,824.38	0.01
8.25% SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	11,452,511.00	492,171.85	0.01
8.45% ESKOM 18/28 -SR-	USD	428,000.00	338,349.81	0.01
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	19,772,606.00	777,595.09	0.01
8.75% SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	10,128,333.00	390,473.73	0.01
8.75% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	31,200,000.00	1,208,656.90	0.02
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	30,664,156.00	1,287,067.48	0.02
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	28,960,252.00	1,167,318.76	0.02
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	17,865,000.00	1,041,599.11	0.02
			13,099,281.18	**0.20**
Südkorea				
0.50% LG CHEMICAL 19/23 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,203,126.24	0.02
0.50% POSCO 20/24 -SR-S	EUR	1,758,000.00	1,742,921.28	0.03
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	872,000.00	767,838.66	0.01
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,205,584.59	0.02
			4,919,470.77	**0.08**
Supranational				
1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	10,000,000,000.00	366,452.30	0.01
1.50% E.I.B. 17/24 -SR-	NOK	290,860,000.00	27,191,352.28	0.44
			27,557,804.58	**0.45**
Thailand				
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	THB	25,130,000.00	681,884.09	0.01
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	9,000,000.00	281,575.00	0.00
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	44,519,000.00	1,454,083.95	0.02
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	6,489,000.00	216,146.83	0.00
3.65% THAILAND M.O.F. 10/31 -SR-	THB	16,100,000.00	529,132.14	0.01
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	27,099,000.00	912,446.75	0.01
			4,075,268.76	**0.05**
Trinidad & Tobago				
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	300,000.00	259,830.39	0.00
			259,830.39	**0.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Tschechische Republik				
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -SR-	CZK	17,130,000.00	615,804.28	0.01
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -SR-	CZK	12,000,000.00	447,055.21	0.01
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 -SR-	CZK	12,030,000.00	453,971.17	0.01
1.20% SUB. TSCHECHISCHE REPUBLIK 20/31	CZK	13,000,000.00	494,840.52	0.01
1.659% EP INFRASTRUCTURE 18/24 -SR-S	EUR	306,000.00	311,391.78	0.00
2.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	8,750,000.00	362,975.17	0.01
2.40% TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 -SR-	CZK	2,800,000.00	112,842.58	0.00
2.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -SR-	CZK	9,500,000.00	409,192.33	0.01
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	192,440.56	0.00
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	204,000.00	195,481.78	0.00
5.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 09/24 S.58 -SR-	CZK	2,400,000.00	106,025.35	0.00
			3,702,020.73	**0.06**
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	184,000.00	167,564.48	0.00
5.75% TUNISIEN 15/25 -SR-S	USD	350,000.00	269,669.70	0.00
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	EUR	235,000.00	212,737.39	0.00
			649,971.57	**0.00**
Türkei				
4.25% TÜRKEI 20/25 -SR-	USD	300,000.00	235,002.72	0.00
4.875% TÜRKEI 13/43 -SR-	USD	600,000.00	378,316.82	0.01
4.875% TÜRKEI 16/26 -SR-	USD	2,106,000.00	1,638,418.59	0.03
5.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	300,000.00	231,858.80	0.00
5.25% TÜRKEI 20/30 -SR-	USD	900,000.00	679,661.10	0.01
5.60% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	900,000.00	742,414.04	0.01
5.75% TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	500,000.00	333,699.48	0.01
6.00% TÜRKEI 17/27 -SR-	USD	500,000.00	407,803.54	0.01
6.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	600,000.00	484,531.31	0.01
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	1,305,000.00	1,107,034.63	0.02
6.625% TÜRKEI 14/45	USD	1,022,000.00	754,286.35	0.01
6.75% TÜRKEI 10/40	USD	200,000.00	154,186.31	0.00
6.875% TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	500,000.00	396,425.18	0.01
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	200,000.00	164,220.35	0.00
7.625% TÜRKEI 19/29 -SR-	USD	400,000.00	349,646.52	0.01
			8,057,505.74	**0.14**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Ukraine				
7.304% UKRAINE 20/33 -SR- S	USD	1,332,000.00	1,055,908.87	0.02
7.375% UKRAINE 17/32 -SR-S	USD	793,000.00	642,141.30	0.01
7.75% UKRAINE 15/22 '4' -SR	USD	600,000.00	526,576.25	0.01
7.75% UKRAINE 15/23 '5' -SR-	USD	600,000.00	523,945.58	0.01
7.75% UKRAINE 15/24 '6' -SR-	USD	750,000.00	648,170.92	0.01
7.75% UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	1,557,000.00	1,340,861.49	0.02
7.75% UKRAINE 15/26 '8' -SR-	USD	650,000.00	554,504.05	0.01
7.75% UKRAINE 15/27 '9' -SR-	USD	700,000.00	595,666.61	0.01
8.994% UKRAINE 18/24 -SR-	USD	300,000.00	268,976.18	0.00
9.75% UKRAINE 18/28 -SR-	USD	300,000.00	280,481.31	0.00
			6,437,232.56	**0.10**
Ungarn				
1.75% UNGARN 20/35 -SR-	EUR	1,253,000.00	1,318,805.30	0.02
3.25% UNGARN 15/31 -SR-	HUF	250,980,000.00	741,146.44	0.01
5.50% UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	134,000,000.00	433,575.91	0.01
			2,493,527.65	**0.04**
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	800,000.00	808,556.94	0.01
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	2,057,887.00	2,091,825.16	0.03
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	1,077,710.00	1,224,209.78	0.02
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	1,739,500.00	1,990,804.18	0.03
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	41,398.95	0.00
9.875% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	1,801,000.00	37,798.02	0.00
			6,194,593.03	**0.09**
Usbekistan				
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,583,000.00	1,515,806.09	0.02
			1,515,806.09	**0.02**
Vereinigte Arabische Emirate				
2.50% ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	1,274,000.00	1,162,771.92	0.02
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	333,000.00	304,529.09	0.00
3.125% ABU DHABI 20/30 -SR-S	USD	1,959,000.00	1,869,227.17	0.03
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	693,000.00	722,170.37	0.01
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,690,357.94	0.03
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	250,000.00	243,999.26	0.00
			5,993,055.75	**0.09**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten					
FRN	GOLDMAN SACHS 20/23 -SR-	EUR	400,000.00	400,423.16	0.01
FRN	HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	97,000.00	82,700.75	0.00
0.125%	GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	720,000.00	714,973.75	0.01
0.125%	US TREASURY (INFLATION) 16/21	USD	45,000,000.00	42,095,453.90	0.68
0.125%	US TREASURY (INFLATION) 20/25	USD	125,000,000.00	113,925,125.80	1.81
0.125%	US TREASURY (INFLATION) 20/30	USD	63,200,000.00	60,135,683.08	0.96
0.125%	US TREASURY 20/23 -SR-	USD	2,390,000.00	2,036,222.03	0.03
0.142%	EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	4,071,000.00	4,089,138.75	0.06
0.20%	GENERAL MOTORS FINANCIAL 19/22 -SR-	EUR	500,000.00	496,679.00	0.01
0.25%	STRYKER 19/24 -SR-	EUR	1,044,000.00	1,050,830.68	0.02
0.50%	AMERICAN TOWER 20/28 -SR-	EUR	1,322,000.00	1,312,373.46	0.02
0.50%	US TREASURY (INFLATION) 18/28	USD	50,000,000.00	50,356,850.37	0.81
0.50%	WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	1,594,000.00	1,538,924.43	0.02
0.55%	AMERICAN HONDA FINANCE 18/23 -SR-	EUR	500,000.00	507,170.30	0.01
0.580%	BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	504,000.00	502,771.35	0.01
0.60%	PERKINELMER 18/21 -SR-	EUR	400,000.00	400,517.88	0.01
0.625%	JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	823,000.00	836,835.45	0.01
0.625%	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	510,831.70	0.01
0.625%	PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	510,000.00	510,083.64	0.01
0.625%	US TREASURY (INFLATION) 18/23 -SR-	USD	95,000,000.00	88,423,543.60	1.41
0.625%	US TREASURY 20/30	USD	50,000,000.00	42,545,509.53	0.68
0.625%	US TREASURY 20/30	USD	230,000,000.00	196,107,603.85	3.11
0.637%	MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	3,250,000.00	3,290,015.63	0.05
0.75%	HONEYWELL INTERNATIONAL 20/32	EUR	1,509,000.00	1,526,395.60	0.02
0.75%	NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,011,004.90	0.02
0.75%	STRYKER 19/29 -SR-	EUR	906,000.00	919,799.20	0.01
0.75%	US TREASURY (INFLATION) 18/28 -SR-	USD	100,000,000.00	101,659,176.77	1.62
0.80%	AIR PRODUCTS & CHEMICHALS 20/32 -SR-	EUR	723,000.00	743,659.00	0.01
0.80%	BOOKING HOLDINGS 17/22 -SR-	EUR	700,000.00	707,802.48	0.01
0.80%	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 19/31 -SR-	EUR	644,000.00	638,256.94	0.01
0.85%	GENERAL MOTORS 20/26 -SR-S	EUR	500,000.00	474,610.75	0.01
0.875%	GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,694,924.14	0.03
0.875%	VERIZON COMMUNICATIONS 16/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,035,829.40	0.02
0.875%	VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	1,227,000.00	1,268,006.34	0.02

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,698,499.92	0.03
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	1,324,000.00	1,370,178.34	0.02
1.125% APPLE 20/25	USD	1,180,000.00	1,029,164.73	0.02
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	21,470,000.00	19,036,864.43	0.30
1.25% AMGEN 16/22 -SR-	EUR	400,000.00	406,289.60	0.01
1.338% WELLS FARGO 20/25 -SR-	EUR	2,510,000.00	2,579,094.53	0.04
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	826,000.00	865,570.52	0.01
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,143,172.58	0.02
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	2,350,000.00	2,330,404.76	0.04
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	1,980,000.00	2,023,914.62	0.03
1.50% ABBVIE 20/23 -SR-S	EUR	3,237,000.00	3,375,417.68	0.05
1.50% GENERAL ELECTRIC 17/29 -SR-	EUR	1,000,000.00	977,116.10	0.02
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	2,909,000.00	3,004,158.34	0.05
1.50% KRAFT HEINZ FOODS 16/24 -SR-	EUR	2,762,000.00	2,774,195.89	0.04
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	591,000.00	610,754.06	0.01
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	968,000.00	985,383.83	0.02
1.625% BANK OF AMERICA 15/22	EUR	2,000,000.00	2,065,794.80	0.03
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	492,000.00	486,108.40	0.01
1.654% WELLS FARGO 20/24 -SR-	USD	684,000.00	593,927.64	0.01
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,076,133.60	0.02
1.875% ALBEMARLE 14/21 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,214,081.64	0.02
1.875% IBM CORP 13/20 -SR-	EUR	24,193,000.00	24,244,966.56	0.39
1.875% MERCK 14/26 -SR-	EUR	813,000.00	904,931.84	0.01
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	749,000.00	835,021.90	0.01
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	EUR	1,334,000.00	1,431,316.63	0.02
1.95% CNH INDUSTRIAL 20/23 -SR-	USD	1,182,000.00	1,025,030.02	0.02
2.00% HJ HEINZ 15/23 -SR-	EUR	500,000.00	512,544.70	0.01
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	21,115,900.00	19,399,304.17	0.31
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	30,000.00	33,109.43	0.00
2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR-	EUR	1,000,000.00	978,526.40	0.02
2.15% THERMO FISHER SCIENTIFIC 15/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,034,925.20	0.02
2.222% DEUTSCHE BANK (NY) 20/24 -SR- 'D'	USD	2,747,000.00	2,353,597.19	0.04
2.25% KRAFT HEINZ FOODS 16/28 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,524,858.75	0.02
2.25% XYLEM 16/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,047,711.90	0.02
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	700,000.00	763,461.79	0.01
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	1,402,000.00	1,703,646.61	0.03
2.50% DIGITAL EURO FINCO 19/26 -SR-S	EUR	941,000.00	1,035,823.72	0.02
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-S	EUR	1,160,000.00	1,356,288.36	0.02

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,300,062.00	0.02
2.65% AT&T 13/21 -SR-	EUR	700,000.00	718,896.43	0.01
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,022,636.20	0.02
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	267,000.00	340,781.90	0.01
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	1,100,000.00	1,368,745.40	0.02
3.125% MYLAN 12/23 -SR-S	USD	1,000,000.00	898,028.66	0.01
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	419,000.00	424,254.93	0.01
3.15% AT&T 17/36 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,190,689.20	0.02
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	5,285,000.00	6,631,026.01	0.10
3.45% G.E. CAPITAL FUNDING 20/25 -SR-	USD	1,300,000.00	1,186,484.79	0.02
3.648% BANK OF AMERICA 20/29 -SR-	EUR	1,141,000.00	1,393,123.35	0.02
3.65% AT&T 20/59 -SR-S	USD	961,000.00	805,365.22	0.01
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	306,000.00	314,406.90	0.00
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	399,000.00	520,282.50	0.01
3.80% BMW US CAP. 20/23 144A -SR-	USD	4,500,000.00	4,134,996.78	0.07
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	1,110,000.00	896,895.29	0.01
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	337,000.00	355,668.68	0.01
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	300,000.00	287,875.71	0.00
4.00% VW GROUP AMERICA 18/21 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,653,772.82	0.04
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	561,000.00	483,492.68	0.01
4.125% PROCTER & GAMBLE 05/20 -SR-S	EUR	3,700,000.00	3,728,523.67	0.06
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	368,000.00	408,643.95	0.01
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	202,000.00	274,160.79	0.00
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	769,000.00	830,370.24	0.01
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	812,000.00	784,654.47	0.01
4.45% HEWLETT PACKARD 20/23 -SR-	USD	1,400,000.00	1,313,960.34	0.02
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	339,000.00	354,160.26	0.01
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22	USD	211,000.00	185,276.28	0.00
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	750,000.00	829,145.20	0.01
4.60% W.P. CAREY 14/24 -SR-	USD	1,500,000.00	1,422,208.94	0.02
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	638,000.00	723,628.47	0.01
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	615,000.00	601,689.71	0.01
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	485,000.00	517,267.30	0.01
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	681,000.00	744,323.39	0.01
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	522,000.00	544,260.83	0.01
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	520,000.00	545,518.77	0.01
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	395,000.00	470,997.82	0.01
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	123,000.00	146,665.14	0.00
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	639,000.00	676,872.01	0.01

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	510,000.00	626,161.40	0.01
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	888,000.00	765,821.42	0.01
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	849,000.00	925,530.17	0.01
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	516,000.00	358,564.98	0.01
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	USD	860,000.00	892,742.36	0.01
			878,979,652.15	14.00
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	470,000.00	324,303.25	0.01
			324,303.25	0.01
Obligationen insgesamt			*3,401,167,531.62*	*54.07*
Optionsscheine				
Vereinigte Staaten				
US ECOLOGY WTS 17/10/23	USD	205,800.00	870,145.46	0.01
			870,145.46	0.01
Optionsscheine insgesamt			*870,145.46*	*0.01*
Strukturierte produkte				
Irland				
SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC CERT	USD	1,080,000.00	168,752,816.90	2.68
			168,752,816.90	2.68
Strukturierte produkte insgesamt			*168,752,816.90*	*2.68*
GESAMT I.			4,218,720,943.83	66.48
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Kaimaninseln				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Luxemburg				
AKAZOO	USD	370,697.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten				
IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST.-	USD	117.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			*0.00*	*0.00*
Bezugsrechte				
Deutschland				
SIEMENS ENERGY RIGHT	EUR	3,418.00	75,196.00	0.00
			75,196.00	0.00
Frankreich				
REMY COINTREAU RIGHT	EUR	1,385.00	1,385.00	0.00
			1,385.00	0.00
Bezugsrechte insgesamt			*76,581.00*	*0.00*
Obligationen				
Aserbaidschan				
3.50% ASERBAIDSCHAN 17/32 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,313,054.11	0.02
			1,313,054.11	0.02
Brasilien				
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	1,683.00	1,015,163.59	0.02
10.00% BRASILIEN 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	6,753.00	1,196,495.16	0.02
			2,211,658.75	0.04
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	586,000.00	490,734.34	0.01
			490,734.34	0.01
Kaimaninseln				
5.333% BRAZIL MINAS 13/28 -S-	USD	500,000.00	352,900.74	0.01
			352,900.74	0.01
Kanada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kolumbien				
7.25% KOLUMBIEN 20/50	COP	8,766,100,000.00	2,008,765.56	0.03
			2,008,765.56	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Malaysia				
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,555,426.76	0.04
			2,555,426.76	**0.04**
Peru				
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,500.00	431,422.82	0.01
			431,422.82	**0.01**
Philippinen				
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	1,588,000.00	1,900,904.36	0.03
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	2,950,000.00	3,746,365.14	0.06
			5,647,269.50	**0.09**
Rumänien				
4.85% RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	332,013.43	0.01
			332,013.43	**0.01**
Schweiz				
0.00% CITY OF GENEVA 20/21 -SR-	CHF	8,000,000.00	7,412,512.90	0.12
			7,412,512.90	**0.12**
Ukraine				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	23,790,000.00	719,393.16	0.01
			719,393.16	**0.01**
Ungarn				
3.00% UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	278,210,000.00	807,546.77	0.01
			807,546.77	**0.01**
Obligationen insgesamt			***24,282,698.84***	***0.40***
Optionsscheine				
Luxemburg				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			0.00	**0.00**
Optionsscheine insgesamt			***0.00***	***0.00***
GESAMT II.			**24,359,279.84**	**0.40**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 01/12/20 -SR-	EGP	33,775,000.00	1,787,713.20	0.03
			1,787,713.20	**0.03**
Belgien				
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 04/02/21	EUR	8,300,000.00	8,311,742.01	0.13
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 29/01/21	EUR	3,000,000.00	3,003,946.20	0.05
			11,315,688.21	**0.18**
Deutschland				
C.PAP. DEUTSCHE WOHNEN 18/11/20	EUR	8,000,000.00	8,003,480.80	0.13
C.PAP. DEUTSCHE WOHNEN 25/11/20	EUR	10,000,000.00	10,001,631.00	0.16
C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING 01/10/20	EUR	10,000,000.00	10,000,180.00	0.16
			28,005,291.80	**0.45**
Frankreich				
C.PAP. BFCM 14/12/20	EUR	10,000,000.00	10,007,701.00	0.16
C.PAP. BPCE 12/11/20	EUR	8,000,000.00	8,002,184.00	0.13
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20	EUR	10,000,000.00	10,001,591.00	0.16
C.PAP. KLEPIERRE 09/03/21	EUR	10,000,000.00	10,015,477.00	0.16
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 21/10/20	EUR	7,000,000.00	7,001,742.30	0.11
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 30/09/20	EUR	8,000,000.00	8,000,085.60	0.13
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 30/10/20	EUR	8,000,000.00	8,002,805.60	0.13
C.PAP. SAGESS 06/11/20	EUR	5,000,000.00	5,001,760.50	0.08
C.PAP. SAGESS 06/11/20 I	EUR	5,000,000.00	5,001,816.00	0.08
C.PAP. SAGESS 16/10/20	EUR	5,000,000.00	5,000,337.00	0.08
C.PAP. STIF FRANCE 18/11/20	EUR	10,000,000.00	10,004,546.00	0.16
C.PAP. UNEDIC 10/11/20	EUR	15,000,000.00	15,003,477.00	0.24
TBI FRANKREICH (BTF) 10/02/21 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,044,560.00	0.32
			121,088,083.00	**1.94**
Griechenland				
TBI GRIECHENLAND 06/11/20 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,001,840.00	0.80
TBI GRIECHENLAND 09/10/20	EUR	150,000,000.00	150,005,175.00	2.38
TBI GRIECHENLAND 29/01/21 -SR-	EUR	100,000,000.00	100,027,360.00	1.59
TBI GREECE 11/06/21 -SR-	EUR	62,000,000.00	62,000,365.80	0.99
			362,034,740.80	**5.76**

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (UK) 05/02/21	USD	15,000,000.00	12,762,164.49	0.20
CD EMIRATES NBD LONDON 05/10/20	EUR	10,000,000.00	10,000,509.00	0.16
CD ICBC (UK) 02/10/20	USD	8,000,000.00	6,819,064.32	0.11
CD ICBC (UK) 17/12/20	USD	3,000,000.00	2,552,590.43	0.04
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 30/11/20	JPY	900,000,000.00	7,259,631.22	0.11
CD MIZUHO BANK LONDON 17/11/20	USD	11,200,000.00	9,544,026.33	0.15
CD NORINCHUKIN BANK (UK) 18/11/20	USD	17,000,000.00	14,486,414.93	0.23
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/10/20	EUR	10,000,000.00	10,001,147.00	0.16
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 27/10/20	EUR	10,000,000.00	10,002,362.00	0.16
CD SHINHAN BANK (UK) 13/10/20	USD	9,000,000.00	7,670,374.05	0.12
CD SHINHAN BK (UK) 13/10/20	EUR	5,000,000.00	5,000,475.00	0.08
CD UBS LONDON 29/06/21	EUR	10,000,000.00	10,020,253.00	0.16
			106,119,011.77	**1.68**
Hongkong				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 06/11/20	EUR	10,000,000.00	10,000,051.00	0.16
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 19/11/20	USD	7,000,000.00	5,964,111.25	0.09
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 06/11/20	USD	10,000,000.00	8,521,161.40	0.13
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 13/11/20	USD	5,000,000.00	4,260,471.16	0.07
			28,745,794.81	**0.45**
Italien				
TBI ITALIEN 12/03/21 -SR-	EUR	150,000,000.00	150,278,490.00	2.38
			150,278,490.00	**2.38**
Japan				
TBI JAPAN 02/11/20 S926 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,132,591.24	0.25
TBI JAPAN 05/10/20 S919 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,131,139.46	0.25
TBI JAPAN 10/11/20 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	20,166,343.97	0.32
TBI JAPAN 19/10/20 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	24,197,919.01	0.38
TBI JAPAN 24/11/20 S931 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,133,720.41	0.25
TBI JAPAN S938 21/12/20 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	8,067,989.37	0.13
			100,829,703.46	**1.58**
Luxemburg				
CD ICBC (LU) 23/10/20	EUR	5,000,000.00	5,000,543.50	0.08
			5,000,543.50	**0.08**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande				
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL 18/12/20	EUR	13,700,000.00	13,710,831.22	0.22
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL 30/09/20	EUR	15,000,000.00	15,000,051.00	0.24
C.PAP. STEDIN HOLDING 23/11/20	EUR	5,000,000.00	5,002,900.50	0.08
TBI NIEDERLANDE 20/21 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,051,072.50	0.41
TBI NIEDERLANDE 27/11/20 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,007,688.00	0.13
			66,772,543.22	**1.08**
Nigeria				
TBI NIGERIA (OMO) 11/05/21	NGN	83,616,000.00	182,676.42	0.00
TBI NIGERIA (OMO) 24/11/20	NGN	600,000,000.00	1,323,093.77	0.02
			1,505,770.19	**0.02**
Schweden				
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 13/11/20	EUR	10,000,000.00	10,003,965.00	0.16
			10,003,965.00	**0.16**
Singapur				
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (SG) 16/07/21	EUR	10,000,000.00	10,017,969.00	0.16
CD SHINHAN BANK (SG) 19/11/20	USD	5,000,000.00	4,260,415.75	0.07
			14,278,384.75	**0.23**
Südkorea				
C.PAP. WOORI BANK (UK) 31/03/21	EUR	8,000,000.00	8,014,586.40	0.13
			8,014,586.40	**0.13**
Vereinigte Arabische Emirate				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 07/12/20	USD	12,000,000.00	10,220,830.39	0.16
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 17/11/20	USD	15,000,000.00	12,780,752.42	0.20
			23,001,582.81	**0.36**
Vereinigte Staaten				
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 13/10/20	EUR	10,000,000.00	10,000,980.00	0.16
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 12/11/20	EUR	2,000,000.00	2,001,050.60	0.03
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/01/20	USD	3,800,000.00	3,239,279.39	0.05
			15,241,309.99	**0.24**
GESAMT III.			**1,054,023,202.91**	**16.75**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
IV. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	285,000.00	98,937,310.26	1.57
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	415,000.00	41,924,501.31	0.67
PICTET - EM CORPORATE BONDS - Z USD	USD	456,000.00	56,853,240.35	0.91
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z EUR	EUR	326,100.00	51,318,357.00	0.82
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	709,719.43	106,003,693.68	1.68
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	120,907,500.00	1.92
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	290,000.00	49,011,490.52	0.78
			524,956,093.12	8.35
Schweiz				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,850.00	23,525,861.83	0.37
			23,525,861.83	0.37
GESAMT IV.			**548,481,954.95**	**8.72**
Wertpapierbestand			**5,845,585,381.53**	**92.35**
Sichteinlagen bei banken			484,451,810.56	7.65
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-191,954.16	0.00
Nettovermögen			**6,329,845,237.93**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Multi Asset Global Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	17.08
Italien	14.66
Luxemburg	9.06
Frankreich	7.91
Japan	7.58
Griechenland	5.76
Niederlande	4.50
Deutschland	4.03
Irland	3.43
Grossbritannien	3.27
Schweiz	1.63
Kanada	1.15
China	1.08
Spanien	0.84
Dänemark	0.66
Hongkong	0.53
Schweden	0.45
Vereinigte Arabische Emirate	0.45
Supranational	0.45
Norwegen	0.41
Russland	0.39
Belgien	0.38
Mexiko	0.35
Ägypten	0.32
Indonesien	0.29
Kaimaninseln	0.26
Kolumbien	0.25
Guernsey	0.25
Singapur	0.24
Südkorea	0.22
Britische Jungferninseln	0.22
Südafrika	0.21
Philippinen	0.21
Brasilien	0.20
Finnland	0.19
Chile	0.17
Peru	0.17
Indien	0.15
Dominikanische Republik	0.15
Saudi-Arabien	0.15
Österreich	0.14
Malaysia	0.14
Qatar	0.14
Türkei	0.14
Portugal	0.13
Nigeria	0.11
Ukraine	0.11
Jersey	0.10
Uruguay	0.09
Panama	0.09
Australien	0.08
Rumänien	0.08

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kasachstan	0.08
Argentinien	0.08
Bahrain	0.07
Republik Ghana	0.07
Angola	0.07
Tschechische Republik	0.06
Thailand	0.05
Ungarn	0.05
Polen	0.05
Oman	0.05
El Salvador	0.05
Ekuador	0.05
Sri Lanka	0.04
Mongolei	0.04
Costa Rica	0.04
Guatemala	0.04
Jamaika	0.04
Jordanien	0.03
Kenia	0.03
Aserbaidschan	0.03
Gabun	0.03
Bermuda	0.02
Israel	0.02
Elfenbeinküste	0.02
Senegal	0.02
Belarus	0.02
Paraguay	0.02
Usbekistan	0.02
Färöer (Insel)	0.01
Kuwait	0.01
Äthiopien	0.01
Vietnam	0.01
Marokko	0.01
Sambia	0.01
Kroatien	0.01
Namibia	0.01
Kamerun	0.01
Bulgarien	0.01
Armenien	0.01
Libanon	0.00
Tunisien	0.00
Honduras	0.00
Pakistan	0.00
Belize	0.00
Irak	0.00
Trinidad & Tobago	0.00
Barbados (Insel)	0.00
	92.35

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	39.28
Geldmarktinstrumente	16.75
Obligationen von Gesellschaften	14.74
Anteile an Anlagefonds	8.72
Strukturierte Produkte	2.68
Pharmazeutika und Kosmetik	1.66
Automobile	1.42
Elektronik und elektrische Geräte	1.28
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.64
Internet, Software und IT-Dienste	0.55
Maschinen- und Apparatebau	0.49
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.45
Computer und Bürobedarf	0.36
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.35
Nachrichtenübermittlung	0.32
Chemikalien	0.26
Bauwesen und Baumaterialien	0.26
Biotechnologie	0.25
Banken und Kreditinstitute	0.18
Einzelhandel und Supermärkte	0.18
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.18
Immobilien	0.14
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.14
Reifen und Gummi	0.13
Papier- und Forstprodukte	0.13
Textilien und Bekleidung	0.11
Rostfreier Stahl	0.08
Diverse Konsumgüter	0.08
Versorgungsbetriebe	0.07
Versicherungen	0.07
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.05
Gastronomie	0.04
Tabak und Alkohol	0.04
Verschiedenes	0.04
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.04
Transportwesen und Frachtverkehr	0.03
Diverser Handel	0.03
Photografie und Optik	0.02
Verlage und graphische Industrie	0.02
Landwirtschaft und Fischerei	0.02
Verpackungsindustrie	0.02
Freizeit	0.01
Umweltdienste und Recycling	0.01
Uhrenherstellung	0.01
Optionsscheine	0.01
Nahrungsmittel Getränke	0.01
Öl	0.00
Bergbau und Stahlwerke	0.00
Transport	0.00
Verbraucher-Produkte	0.00

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Bezugsrechte	0.00
Hypothek und Fonds institutionen	0.00
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.00
	92.35

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,428.00	68,885.82	0.10
			68,885.82	**0.10**
Grossbritannien				
ANGLO AMERICAN	GBP	8,950.00	214,491.31	0.32
BHP GROUP	GBP	9,890.00	212,026.75	0.32
RIO TINTO PLC	GBP	3,470.00	209,950.39	0.31
			636,468.45	**0.95**
Guernsey				
TUFTON OCEANIC ASSET LIMITED USD SHARES	USD	1,248,360.00	1,048,622.40	1.57
			1,048,622.40	**1.57**
Japan				
ADVANTEST	JPY	1,400.00	67,423.57	0.10
ANRITSU	JPY	3,200.00	72,453.37	0.11
MURATA MANUFACTURING	JPY	1,100.00	70,491.97	0.11
			210,368.91	**0.32**
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	1,868.00	517,305.24	0.78
TENCENT HOLDINGS	HKD	9,400.00	620,391.75	0.93
			1,137,696.99	**1.71**
Niederlande				
NXP SEMICONDUCTORS	USD	531.00	65,466.99	0.10
			65,466.99	**0.10**
Südkorea				
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	6,053.00	301,225.98	0.45
			301,225.98	**0.45**
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	8,200.00	660,182.00	0.99
			660,182.00	**0.99**
Vereinigte Staaten				
AMERICAN EXPRESS	USD	3,697.00	361,381.75	0.54
AMERICAN TOWER	USD	270.00	64,832.40	0.10
ANALOG DEVICES	USD	572.00	66,723.80	0.10
CREE	USD	1,110.00	69,608.10	0.10
DR HORTON	USD	1,911.00	141,452.22	0.21
LENNAR CORP 'A'	USD	1,829.00	144,436.13	0.22
LGI HOMES	USD	1,225.00	139,392.75	0.21
MASTERCARD 'A'	USD	1,147.00	385,655.81	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
NVR	USD	30.00	120,046.80	0.18
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,978.00	64,860.84	0.10
PAYPAL HOLDINGS	USD	2,161.00	420,314.50	0.63
PULTEGROUP	USD	3,067.00	138,843.09	0.21
TOLL BROTHERS	USD	3,235.00	152,433.20	0.23
VISA 'A'	USD	1,899.00	378,736.56	0.57
			2,648,717.95	**3.98**
Aktien insgesamt			***6,777,635.49***	***10.17***
Obligationen				
Australien				
2.50% AUSTRALIEN 18/30 S155 -SR-	AUD	4,035,000.00	3,327,786.71	4.99
			3,327,786.71	**4.99**
Deutschland				
0.00% DEUTSCHLAND 20/30 -SR-	EUR	2,180,000.00	2,699,736.09	4.05
			2,699,736.09	**4.05**
Grossbritannien				
0.375% BRITISH TREASURY 20/30	GBP	1,540,000.00	2,008,199.99	3.01
			2,008,199.99	**3.01**
Japan				
0.10% JAPAN 20/30 -SR- S359	JPY	140,000,000.00	1,336,192.01	2.00
			1,336,192.01	**2.00**
Vereinigte Staaten				
1.25% US TREASURY 20/50	USD	6,180,000.00	5,941,973.59	8.90
			5,941,973.59	**8.90**
Obligationen insgesamt			***15,313,888.39***	***22.95***
Strukturierte produkte				
Irland				
SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC CERT	USD	17,419.00	3,192,902.70	4.79
			3,192,902.70	**4.79**
Strukturierte produkte insgesamt			***3,192,902.70***	***4.79***
GESAMT I.			**25,284,426.58**	**37.91**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
II. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	4,905,900.00	4,904,468.46	7.35
			4,904,468.46	7.35
GESAMT II.			**4,904,468.46**	**7.35**
III. Anteile an anlagefonds				
Frankreich				
MULTI UNITS - LYXOR NEW ENERGY UCITS ETF EUR	EUR	21,923.00	878,059.57	1.32
			878,059.57	1.32
Guernsey				
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INC. GBP	GBP	240,442.00	320,471.66	0.48
SQN ASSET FINANCE INCOME FUND C GBP -INC.-	GBP	485,995.00	262,097.59	0.39
			582,569.25	0.87
Irland				
ISHARES IV - CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	USD	267,970.00	1,372,810.31	2.06
ISHARES V - GOLD PRODUCERS ETF USD	USD	76,882.00	1,307,378.41	1.96
L&G ETF - CYBER SECURITY USD	USD	47,487.00	933,842.58	1.40
L&G ETF - ROBO GLOBAL ROBOTICS & AUTOMATION GO	USD	47,494.00	903,929.56	1.36
SPDR EUR. II - THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND USD	USD	74,423.00	3,353,500.38	5.03
UBS ETF - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	26,383.00	1,494,596.95	2.24
VANGUARD - US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND INSTITUTIONAL USD	USD	7,231.00	1,572,848.80	2.36
XTRACKERS - S&P 500 EQUAL WEIGHT 1C USD	USD	11,797.00	654,615.53	0.98
			11,593,522.52	17.39
Luxemburg				
AXA WF - GLOBAL FLEXIBLE PROPERTY I -ACC-	USD	8,413.67	1,016,539.13	1.52
MULTI UNITS LUX. - LYXOR MSCI WORLD HEALTH CARE TR C	USD	2,224.00	869,472.80	1.30
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	4,084.03	1,663,181.88	2.49
PICTET - CHINESE LARGE CAP DEBT-Z DM RMB	CNH	7,062.37	765,703.24	1.15
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	1,522.59	1,320,589.29	1.98
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	8,912.88	3,030,111.34	4.54
PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT I USD	USD	5,665.10	1,363,023.61	2.04
PICTET - GREATER CHINA Z USD	USD	1,202.46	1,180,263.47	1.77

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Luxemburg (Fortsetzung)				
PICTET - HEALTH Z USD	USD	1,906.38	801,536.67	1.20
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION Z JPY	JPY	3,217.28	564,895.84	0.85
PICTET - PREMIUM BRANDS Z EUR	EUR	7,649.22	2,128,647.08	3.19
RWC GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD HEDGED -ACC-	USD	1,416.57	2,734,141.92	4.10
			17,438,106.27	26.13
GESAMT III.			**30,492,257.61**	**45.71**
Wertpapierbestand			**60,681,152.65**	**90.97**
Sichteinlagen bei banken			4,306,318.44	6.46
Termineinlagen bei banken			1,776,149.96	2.66
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-60,357.78	-0.09
Nettovermögen			**66,703,263.27**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Global Dynamic Allocation

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	26.13
Irland	22.18
Vereinigte Staaten	20.23
Australien	4.99
Deutschland	4.15
Grossbritannien	3.96
Guernsey	2.44
Japan	2.32
Kaimaninseln	1.71
Frankreich	1.32
Taiwan	0.99
Südkorea	0.45
Niederlande	0.10
	90.97

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	45.71
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	22.95
Geldmarktinstrumente	7.35
Strukturierte Produkte	4.79
Elektronik und elektrische Geräte	2.06
Internet, Software und IT-Dienste	1.71
Banken und Kreditinstitute	1.69
Verschiedenes	1.57
Bauwesen und Baumaterialien	1.05
Metalle und Bergbau	0.95
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.73
Immobilien	0.21
Uhrenherstellung	0.10
Nachrichtenübermittlung	0.10
	90.97

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
0.00% NEW SOUTH WALES 90/20	AUD	2,000,000.00	1,311,602.49	0.14
			1,311,602.49	**0.14**
Frankreich				
2.375% CREDIT AGRICOLE LONDON 13/20 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,258,029.32	0.34
2.625% BFCM 13/21 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,094,395.14	0.11
3.75% BNP PARIBAS 10/20 '13805' -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,880,950.61	1.13
			15,233,375.07	**1.58**
Japan				
0.001% CENTRAL NIPPON 20/20 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,569,914.43	0.79
0.001% CENTRAL NIPPON EXP. 20/20 -SR-	EUR	12,000,000.00	12,977,351.66	1.35
			20,547,266.09	**2.14**
Kanada				
1.88% BANK OF MONTREAL 16/21 -SR-	CAD	7,401,000.00	5,127,939.94	0.53
1.90% CIBC 16/21 -SR-	CAD	10,000,000.00	6,937,058.52	0.72
2.03% ROYAL BANK OF CANADA 16/21 -SR-	CAD	19,500,000.00	13,511,928.52	1.41
2.045% TORONTO-DOMINION BANK 16/21 -SR-	CAD	23,000,000.00	15,932,759.20	1.66
2.10% BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	26,529,000.00	18,239,804.70	1.90
2.25% ROYAL BANK OF CANADA 11/21 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,157,000.00	1.06
			69,906,490.88	**7.28**
Luxemburg				
0.00% NOVARTIS FINANCE 17/21 -SR-S	EUR	4,200,000.00	4,546,805.70	0.47
			4,546,805.70	**0.47**
Niederlande				
FRN ABB FINANCE 19/20 -SR-	EUR	10,700,000.00	11,569,722.71	1.20
1.25% RABOBANK 12/20 'T.1' -SR-	CHF	1,875,000.00	1,876,312.50	0.20
1.625% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 14/21 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,729,069.61	0.28
1.875% ENEXIS HOLDING 12/20 S2 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,251,946.02	0.34
2.00% RABOBANK NEDERLAND 10/21 -SR-	CHF	10,025,000.00	10,276,627.50	1.07
2.125% ABN AMRO BANK 13/20 -SR-S	EUR	4,300,000.00	4,667,844.77	0.49
2.25% BNG BANK 05/20 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,502,500.00	0.26
			36,874,023.11	**3.84**
Schweden				
0.50% SBAB BANK 16/21 S671 -SR-	EUR	8,100,000.00	8,804,637.22	0.92
1.125% NORDEA BANK 12/20 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,000,000.00	0.10
2.00% NORDEA BANK 14/21 '287' -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,946,729.31	0.31
			12,751,366.53	**1.33**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweiz				
0.00% AARGAUISCHE KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	9,000,000.00	9,002,700.00	0.94
0.00% BANQUE CANTONALE DE BERNE 19/20 -SR-	CHF	18,000,000.00	18,002,880.00	1.87
0.00% BERNER KANTONALBANK 20/20 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,003,300.00	0.52
0.00% DIE SCHWEIZERISCHE POST 20/21 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,017,900.00	1.04
0.00% GLARNER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	10,000,000.00	10,005,300.00	1.04
0.00% PFB SCHWEIZ. HYPOTEKARINST. 16/21 '634' -SR-	CHF	650,000.00	652,275.00	0.07
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 20/21 -SR-	CHF	20,000,000.00	20,046,200.00	2.09
			72,730,555.00	7.57
Vereinigte Staaten				
1.125% JP MORGAN CHASE 14/20 -SR-	CHF	2,650,000.00	2,653,710.00	0.28
1.875% IBM CORP 13/20 -SR-	EUR	11,100,000.00	12,026,965.35	1.25
			14,680,675.35	1.53
Obligationen insgesamt			*248,582,160.22*	*25.88*
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
1.25% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS (ECP) 13/20 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,614,040.00	0.38
			3,614,040.00	0.38
Gesamt geldmarktinstrumente			*3,614,040.00*	*0.38*
GESAMT I.			**252,196,200.22**	**26.26**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Schweiz				
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,008,300.00	0.52
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,000,000.00	1.04
0.00% CITY OF GENEVA 20/21	CHF	15,000,000.00	15,026,850.00	1.56
0.00% CITY OF LAUSANNE 20/20 -SR-	CHF	18,000,000.00	18,009,900.00	1.87
0.00% CITY OF LAUSANNE 20/20 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,001,400.00	0.52
0.00% CITY OF ZURICH 20/21 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,034,500.00	1.56
			68,080,950.00	7.07
GESAMT II.			**68,080,950.00**	**7.07**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Belgien				
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 04/02/21	EUR	4,200,000.00	4,547,469.59	0.47
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 29/01/21	EUR	4,000,000.00	4,330,619.82	0.45
			8,878,089.41	**0.92**
Deutschland				
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 12/10/20	EUR	15,000,000.00	16,220,724.61	1.69
C.PAP. DEUTSCHE WOHNEN 18/11/20	EUR	4,000,000.00	4,326,636.73	0.45
C.PAP. SAP 03/11/21	EUR	7,000,000.00	7,581,487.14	0.79
C.PAP. SAP 03/12/20	EUR	9,000,000.00	9,737,809.03	1.01
			37,866,657.51	**3.94**
Finnland				
C.PAP. NORDEA BANK 08/12/20	EUR	27,000,000.00	29,225,138.95	3.03
			29,225,138.95	**3.03**
Frankreich				
C.PAP. ACOSS 01/10/20	GBP	7,000,000.00	8,284,115.00	0.86
C.PAP. BFCM 02/11/20	EUR	12,000,000.00	12,980,684.74	1.35
C.PAP. BFCM 14/12/20	EUR	3,000,000.00	3,247,297.99	0.34
C.PAP. BPIFRANCE FINANCE 14/10/20	EUR	5,000,000.00	5,406,651.96	0.56
C.PAP. KLEPIERRE 15/01/21	EUR	7,000,000.00	7,576,659.31	0.79
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 30/09/20	EUR	8,000,000.00	8,649,504.00	0.90
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 30/10/20	EUR	11,000,000.00	11,897,357.83	1.24
C.PAP. SAGESS 06/11/20	EUR	5,000,000.00	5,407,859.11	0.56
C.PAP. SAGESS 06/11/20 I	EUR	5,000,000.00	5,407,859.11	0.56
C.PAP. SAGESS 16/10/20	EUR	6,000,000.00	6,488,045.93	0.68
C.PAP. UNEDIC 06/11/20	EUR	10,000,000.00	10,817,002.67	1.13
C.PAP. UNEDIC 09/04/21	EUR	9,500,000.00	10,302,899.99	1.07
			96,465,937.64	**10.04**
Grossbritannien				
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE (UK) 16/10/20	EUR	10,000,000.00	10,814,125.63	1.13
CD EMIRATES NBD LONDON 25/03/21	EUR	12,000,000.00	12,995,463.72	1.35
CD FIRST ABU DHABI BANK (UK) 08/01/21	GBP	10,000,000.00	11,831,910.33	1.23
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 22/01/21	EUR	3,000,000.00	3,246,818.59	0.34
CD KEB HANA BANK (UK) 25/03/21	EUR	5,000,000.00	5,414,219.74	0.56
CD MIZUHO BANK (LDN) 06/11/20	EUR	20,000,000.00	21,635,218.43	2.24
CD NORINCHUKIN BANK (UK) 11/09/20	EUR	7,300,000.00	7,896,958.91	0.82
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/10/20	EUR	20,000,000.00	21,627,866.35	2.25
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 20/10/20	EUR	2,000,000.00	2,162,976.71	0.23
CD SHINHAN BANK (UK) 13/10/20	USD	12,000,000.00	11,058,855.49	1.15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
CD SHINHAN BANK (UK) 18/12/21	EUR	2,000,000.00	2,164,389.39	0.23
CD SHINHAN BANK (UK) 23/12/20	EUR	2,000,000.00	2,164,521.51	0.23
CD UBS LONDON 29/06/21	EUR	10,000,000.00	10,835,612.08	1.13
			123,848,936.88	**12.89**
Hongkong				
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 23/11/20	USD	10,000,000.00	9,209,455.83	0.96
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 29/10/20	USD	10,000,000.00	9,212,760.87	0.96
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 19/11/20	USD	11,000,000.00	10,134,111.97	1.05
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 27/11/20	USD	13,000,000.00	11,975,914.57	1.25
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 06/11/20	USD	10,000,000.00	9,213,332.29	0.96
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 13/11/20	USD	8,000,000.00	7,370,179.20	0.77
CD SHINHAN BANK (HK) 27/11/20	USD	4,700,000.00	4,328,914.24	0.45
			61,444,668.97	**6.40**
Japan				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 16/02/21	EUR	18,000,000.00	19,481,166.50	2.03
TBI JAPAN 02/11/20 S926 -SR-	JPY	1,500,000,000.00	13,081,773.05	1.36
TBI JAPAN 05/10/20 S919 -SR-	JPY	1,209,500,000.00	10,547,320.42	1.10
TBI JAPAN 11/09/20 S928 -SR-	JPY	1,300,000,000.00	11,337,876.73	1.18
TBI JAPAN 25/02/21 -SR-	JPY	3,400,000,000.00	29,668,029.39	3.08
TBI JAPAN S938 21/12/20 -SR-	JPY	1,500,000,000.00	13,084,519.94	1.36
			97,200,686.03	**10.11**
Luxemburg				
C.PAP. ICBC (LU) 01/06/21	USD	17,000,000.00	15,607,405.25	1.62
			15,607,405.25	**1.62**
Niederlande				
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL 18/12/20	EUR	4,000,000.00	4,328,119.68	0.45
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL 30/09/20	EUR	4,000,000.00	4,324,752.00	0.45
C.PAP. LINDE FINANCE 13/10/20	EUR	10,000,000.00	10,812,948.21	1.13
			19,465,819.89	**2.03**
Österreich				
C.PAP. OESTERREICH KONTROLLBANK 14/12/20	EUR	6,000,000.00	6,493,995.27	0.68
			6,493,995.27	**0.68**
Schweden				
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK 11/12/20	EUR	4,000,000.00	4,328,582.00	0.45
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK 18/11/20	EUR	4,000,000.00	4,327,331.71	0.45
			8,655,913.71	**0.90**
Schweiz				
TBI SCHWEIZ 22/10/20 S3.4773	CHF	850,000.00	850,364.14	0.09
			850,364.14	**0.09**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Singapur				
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (SG) 27/04/21	USD	9,000,000.00	8,285,002.35	0.86
			8,285,002.35	**0.86**
Südkorea				
C.PAP. WOORI BANK (UK) 29/01/21	EUR	4,000,000.00	4,329,750.55	0.45
			4,329,750.55	**0.45**
Vereinigte Arabische Emirate				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 07/12/20	USD	11,000,000.00	10,133,081.94	1.05
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 19/11/20	USD	10,000,000.00	9,213,111.09	0.96
			19,346,193.03	**2.01**
Vereinigte Staaten				
CD ICBC NY 09/10/20	USD	2,000,000.00	1,843,403.04	0.19
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/01/20	USD	3,900,000.00	3,594,647.07	0.37
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 16/10/20	USD	8,000,000.00	7,373,640.92	0.77
			12,811,691.03	**1.33**
GESAMT III.			**550,776,250.61**	**57.30**
Wertpapierbestand			**871,053,400.83**	**90.63**
Sichteinlagen bei banken			48,593,893.56	5.06
Termineinlagen bei banken			44,000,000.00	4.58
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,570,608.49	-0.27
Nettovermögen			**961,076,685.90**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Short-Term Money Market CHF

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Schweiz	14.73
Grossbritannien	12.89
Japan	12.25
Frankreich	12.00
Kanada	7.28
Hongkong	6.40
Niederlande	5.87
Deutschland	3.94
Finnland	3.03
Vereinigte Staaten	2.86
Schweden	2.23
Luxemburg	2.09
Vereinigte Arabische Emirate	2.01
Belgien	0.92
Singapur	0.86
Österreich	0.68
Südkorea	0.45
Australien	0.14
	90.63

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	57.68
Obligationen von Gesellschaften	25.74
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	7.21
	90.63

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
2.00% NATIONAL AUSTRALIA BANK 13/20 '748' -SR-S	EUR	10,000,000.00	11,764,691.43	0.22
			11,764,691.43	**0.22**
Dänemark				
2.00% NORDEA KREDIT 14/20 SCC2 -SR-	DKK	137,000,000.00	21,586,190.61	0.41
			21,586,190.61	**0.41**
Deutschland				
FRN DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 20/21 -SR-S	USD	77,000,000.00	77,169,400.00	1.46
			77,169,400.00	**1.46**
Frankreich				
FRN BFCM 19/21 -SR-	USD	30,000,000.00	29,985,000.00	0.56
0.437% BPCE 15/20 S.11 -SR-	JPY	600,000,000.00	5,680,951.04	0.11
0.494% BFCM 15/20 -SR-	JPY	1,900,000,000.00	17,977,903.31	0.34
			53,643,854.35	**1.01**
Grossbritannien				
FRN I.C.B.C. LONDON 17/20 -SR-	USD	1,500,000.00	1,500,353.25	0.03
0.875% SANTANDER UK PLC 15/20 -SR-	EUR	10,822,000.00	12,721,206.91	0.24
			14,221,560.16	**0.27**
Hongkong				
FRN CHINA CONSTRUCTION BANK 17/20 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,000,275.60	0.02
			1,000,275.60	**0.02**
Japan				
FRN SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 18/20 -SR-	USD	8,991,000.00	8,992,807.19	0.17
0.001% CENTRAL NIPPON 20/20 -SR-	EUR	30,000,000.00	35,200,432.76	0.66
0.001% CENTRAL NIPPON EXP. 20/20 -SR-	EUR	20,000,000.00	23,467,598.03	0.44
			67,660,837.98	**1.27**
Kanada				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 20/21	USD	60,000,000.00	60,085,296.00	1.13
FRN ROYAL BANK OF CANADA 17/20 SG -SR-	USD	10,000,000.00	10,002,139.00	0.19
1.65% ROYAL BANK OF CANADA 16/21 -SR-	CAD	35,061,000.00	26,417,713.38	0.50
1.78% BMW CANADA 16/20 SP -SR-	CAD	7,368,000.00	5,498,958.08	0.10
1.88% BANK OF MONTREAL 16/21 -SR-	CAD	20,000,000.00	15,035,452.19	0.28
1.90% CIBC 16/21 -SR-	CAD	25,000,000.00	18,816,954.70	0.35
2.03% ROYAL BANK OF CANADA 16/21 -SR-	CAD	18,000,000.00	13,532,848.05	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada (Fortsetzung)					
2.045%	TORONTO-DOMINION BANK 16/21 -SR-	CAD	90,000,000.00	67,645,613.30	1.27
2.10%	BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	24,042,000.00	17,935,102.77	0.34
2.50%	TORONTO-DOMINION BANK 15/20 -SR-	USD	8,167,000.00	8,205,375.10	0.15
2.86%	ROYAL BANK OF CANADA 14/21 -SR-	CAD	89,382,000.00	67,400,895.23	1.27
2.873%	BANK OF NOVA SCOTIA 14/21 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,586,778.14	0.14
3.40%	BANK OF MONTREAL 13/21 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,587,843.17	0.14
				325,750,969.11	**6.11**
Luxemburg					
FRN	ICBC (LUXEMBOURG) 17/20 -SR-S	USD	1,300,000.00	1,300,117.52	0.02
				1,300,117.52	**0.02**
Schweden					
FRN	SEB 18/21 -SR-S	USD	8,100,000.00	8,121,100.50	0.15
0.15%	SWEDBANK MORTGAGE 16/21 '969' -SR-S	EUR	20,000,000.00	23,520,354.69	0.44
				31,641,455.19	**0.59**
Schweiz					
0.00%	ST GALLER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	25,000,000.00	27,137,470.84	0.51
0.00%	ZKB 20/20 -SR-	CHF	90,000,000.00	97,663,646.72	1.85
0.00%	ZUERCHER KANTONALBANK 20/21 -SR-	CHF	50,000,000.00	54,375,847.66	1.02
				179,176,965.22	**3.38**
Südkorea					
FRN	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/20 -SR-	USD	40,000,000.00	40,008,472.00	0.75
FRN	KOOKMIN BANK 20/21 -SR-	USD	1,000,000.00	1,000,800.00	0.02
FRN	KOREA DEVELOPMENT BANK 19/20 -SR-	USD	50,000,000.00	50,026,900.00	0.94
FRN	KOREA DEVELOPMENT BANK 20/21 -SR-	USD	25,000,000.00	25,066,257.50	0.47
FRN	KOREA DEVELOPMENT BANK 20/21 -SR-	USD	40,000,000.00	40,111,392.00	0.75
				156,213,821.50	**2.93**
GESAMT I.				**941,130,138.67**	**17.69**
II. Sonstige wertpapiere					
Obligationen					
Japan					
0.001%	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 20/21 -SR-	EUR	25,000,000.00	29,379,849.59	0.55
				29,379,849.59	**0.55**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Kanada				
3.27% BANK OF NOVA SCOTIA 14/21 -SR-	CAD	40,000,000.00	30,080,952.10	0.57
			30,080,952.10	**0.57**
Schweiz				
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,855,422.34	0.20
			10,855,422.34	**0.20**
Südkorea				
FRN KOOKMIN BANK 20/21 -SR-	USD	20,000,000.00	20,028,952.00	0.38
			20,028,952.00	**0.38**
Vereinigte Staaten				
FRN KOREA DEVELOPMENT BANK (NY) 20/21 -SR-	USD	20,000,000.00	20,038,692.00	0.38
			20,038,692.00	**0.38**
GESAMT II.			**110,383,868.03**	**2.08**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Australien				
CD MIZUHO BANK (SYDNEY) 06/11/20	USD	45,000,000.00	44,988,705.00	0.85
			44,988,705.00	**0.85**
Belgien				
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 29/01/21	EUR	20,000,000.00	23,493,833.24	0.44
C.PAP. ONSS 20/10/20	EUR	20,000,000.00	23,464,888.17	0.44
			46,958,721.41	**0.88**
Dänemark				
TBI DÄNEMARK 01/06/21 SII -SR-	DKK	250,000,000.00	39,537,912.74	0.74
			39,537,912.74	**0.74**
Deutschland				
C.PAP. ALLIANZ 12/02/21	EUR	20,000,000.00	23,489,312.11	0.44
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 11/01/21	EUR	20,000,000.00	23,501,458.39	0.44
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 13/10/20	EUR	23,000,000.00	26,985,706.05	0.51
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 29/10/20	USD	20,000,000.00	19,996,866.00	0.38
C.PAP. HSH PORTFOLIOMGMT 02/02/21	EUR	35,000,000.00	41,126,689.96	0.77
C.PAP. LBANK HESSEN-THUERING 09/11/20	EUR	37,000,000.00	43,440,712.88	0.82
			178,540,745.39	**3.36**
Frankreich				
C.PAP. ACOSS 01/10/20	GBP	25,000,000.00	32,101,250.00	0.60
C.PAP. ACOSS 03/12/20	EUR	50,000,000.00	58,720,981.01	1.10
C.PAP. ACOSS 17/11/20	EUR	50,000,000.00	58,703,319.99	1.10

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
C.PAP. BFCM 08/02/21	EUR	20,000,000.00	23,508,459.45	0.44
C.PAP. BFCM 14/12/20	EUR	20,000,000.00	23,489,009.45	0.44
C.PAP. BPIFRANCE FINANCE 05/03/21	EUR	35,000,000.00	41,135,517.53	0.77
C.PAP. RATP EPIC 15/10/20	EUR	34,000,000.00	39,892,499.60	0.75
C.PAP. RATP EPIC 23/02/21	EUR	85,000,000.00	99,886,742.23	1.89
C.PAP. REGION ILE DE FRANCE 11/03/21	EUR	50,000,000.00	58,781,032.00	1.10
C.PAP. SAGESS 06/11/20	EUR	25,000,000.00	29,337,911.26	0.55
C.PAP. SAGESS 06/11/20 I	EUR	25,000,000.00	29,337,911.26	0.55
C.PAP. SNCF MOBILITIES 22/01/21	EUR	65,000,000.00	76,378,329.12	1.44
C.PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 10/12/20	EUR	25,000,000.00	29,358,513.83	0.55
C.PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 22/01/21	EUR	25,000,000.00	29,377,151.46	0.55
C.PAP. STIF FRANCE 02/10/20	EUR	10,000,000.00	11,731,107.93	0.22
C.PAP. STIF FRANCE 03/11/20	EUR	18,000,000.00	21,122,252.99	0.40
C.PAP. STIF FRANCE 18/11/20	EUR	22,000,000.00	25,819,689.81	0.49
C.PAP. STIF FRANCE 23/02/21	EUR	10,000,000.00	11,745,022.06	0.22
C.PAP. UNEDIC 05/10/20	EUR	50,000,000.00	58,658,073.52	1.10
C.PAP. UNEDIC 09/04/21	EUR	62,900,000.00	74,015,102.05	1.39
			833,099,876.55	**15.65**
Grossbritannien				
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 17/11/20	USD	20,000,000.00	19,993,006.00	0.38
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 20/11/20	USD	19,000,000.00	18,992,939.60	0.36
CD BANK OF CHINA (UK) 21/12/20	EUR	7,000,000.00	8,217,822.64	0.15
CD BARCLAYS BANK (UK) 05/10/20	GBP	40,000,000.00	51,362,051.36	0.97
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (UK) 05/02/21	USD	25,000,000.00	24,965,292.50	0.47
CD FIRST ABU DHABI BANK (UK) 08/01/21	GBP	20,000,000.00	25,675,488.86	0.48
CD ICBC (UK) 16/11/20	USD	45,000,000.00	44,980,951.50	0.85
CD ICBC (UK) 20/01/21	GBP	33,000,000.00	42,332,399.25	0.80
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 22/01/21	EUR	20,000,000.00	23,485,541.77	0.44
CD KEB HANA BANK (UK) 07/12/20	USD	20,000,000.00	19,977,170.00	0.38
CD KEB HANA BANK (UK) 08/01/21	USD	20,000,000.00	19,968,070.00	0.38
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 15/12/20	JPY	5,000,000,000.00	47,313,134.01	0.89
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 23/12/20	JPY	400,000,000.00	3,785,090.46	0.07
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 01/12/20	JPY	2,000,000,000.00	18,924,897.85	0.36
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 30/11/20	JPY	2,750,000,000.00	26,021,695.51	0.49
CD MIZUHO BANK LONDON 08/10/20	EUR	52,000,000.00	61,007,458.72	1.15
CD MIZUHO BANK LONDON 16/11/20	USD	23,000,000.00	23,001,221.30	0.43
CD NORINCHUKIN BANK (UK) 28/10/20	USD	35,000,000.00	34,993,049.00	0.66
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/10/20	EUR	40,000,000.00	46,932,910.87	0.88
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 20/10/20	EUR	27,000,000.00	31,682,498.95	0.60
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 27/10/20	EUR	45,000,000.00	52,809,586.40	0.99

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
CD SHINHAN BANK (UK) 09/11/20	USD	7,500,000.00	7,497,938.25	0.14
CD SHINHAN BK (UK) 13/10/20	EUR	7,000,000.00	8,212,863.60	0.15
CD UBS LONDON 29/06/21	EUR	50,000,000.00	58,783,747.73	1.10
			720,916,826.13	**13.57**
Hongkong				
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 05/10/20	USD	8,000,000.00	7,999,534.40	0.15
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 13/10/20	USD	15,000,000.00	14,997,385.50	0.28
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 29/09/20	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	0.19
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (HK) 16/11/20	USD	21,000,000.00	20,985,270.60	0.39
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 19/11/20	USD	30,000,000.00	29,988,051.00	0.56
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 27/11/20	USD	50,000,000.00	49,976,900.00	0.94
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 27/11/20	USD	23,000,000.00	22,989,374.00	0.43
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 06/11/20	USD	65,000,000.00	64,977,659.50	1.22
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 13/11/20	USD	48,000,000.00	47,980,334.40	0.90
CD SHINHAN BANK (HK) 27/11/20	USD	26,300,000.00	26,282,752.46	0.49
			296,177,261.86	**5.55**
Japan				
C.PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (JP) 29/03/21	EUR	25,000,000.00	29,365,388.20	0.55
C.PAP. CHUGOKU BANK 30/11/20	USD	20,000,000.00	19,986,632.00	0.38
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 16/02/21	EUR	35,000,000.00	41,100,235.97	0.77
TBI JAPAN 02/11/20 S926 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	28,387,724.29	0.53
TBI JAPAN 05/10/20 S919 -SR-	JPY	7,000,000,000.00	66,232,062.52	1.24
TBI JAPAN 11/09/20 S928 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	94,628,586.13	1.79
TBI JAPAN 14/12/20 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	75,716,493.65	1.42
TBI JAPAN 24/11/20 S931 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	47,316,658.47	0.89
TBI JAPAN 26/10/20 S925 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	37,849,542.12	0.71
TBI JAPAN 30/11/20 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	37,854,083.71	0.71
			478,437,407.06	**8.99**
Luxemburg				
CD ICBC (LU) 08/02/21	USD	40,000,000.00	39,908,272.00	0.75
			39,908,272.00	**0.75**
Niederlande				
C.PAP. LINDE FINANCE 06/10/20	EUR	10,000,000.00	11,731,642.86	0.22
C.PAP. TOYOTA MOTOR FINANCE 15/12/20	EUR	26,000,000.00	30,517,549.18	0.57
			42,249,192.04	**0.79**
Österreich				
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 11/12/20	EUR	15,000,000.00	17,608,191.11	0.33
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 17/12/20	EUR	10,000,000.00	11,739,562.46	0.22
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 19/02/21	EUR	20,000,000.00	23,496,920.84	0.44

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Österreich (Fortsetzung)				
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 24/02/21	EUR	10,000,000.00	11,749,206.51	0.22
C.PAP. OESTERREICH KONTROLLBANK 14/01/21	EUR	50,000,000.00	58,744,507.53	1.10
C.PAP. OESTERREICH KONTROLLBANK 15/01/21	EUR	40,000,000.00	46,996,239.50	0.88
			170,334,627.95	**3.19**
Schweden				
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK 09/11/20	EUR	80,000,000.00	93,893,450.59	1.77
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK 18/11/20	EUR	50,000,000.00	58,689,987.71	1.10
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 13/11/20	EUR	50,000,000.00	58,686,333.50	1.10
			211,269,771.80	**3.97**
Schweiz				
CD ZUERCHER KANTONALBANK 15/03/21	EUR	20,000,000.00	23,518,186.80	0.44
TBI SCHWEIZ 05/11/20 S3.4775	CHF	29,600,000.00	32,139,346.95	0.60
TBI SCHWEIZ 08/10/20 S3.4771	CHF	45,000,000.00	48,832,419.03	0.92
TBI SCHWEIZ 10/12/20 S3.4780	CHF	50,000,000.00	54,329,208.48	1.02
TBI SCHWEIZ 17/12/20 S3.4781	CHF	50,000,000.00	54,337,215.86	1.02
TBI SCHWEIZ 19/11/20 S3.4777	CHF	9,050,000.00	9,829,252.48	0.18
TBI SCHWEIZ 26/11/20 S3.4778	CHF	18,550,000.00	20,150,208.96	0.38
			243,135,838.56	**4.56**
Singapur				
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (SG) 27/04/21	USD	20,000,000.00	19,976,256.00	0.38
CD SHINHAN BANK (SG) 07/10/20	USD	5,000,000.00	4,999,744.50	0.09
TBI SINGAPUR 29/12/20 -SR-	SGD	20,062,000.00	14,642,416.33	0.28
			39,618,416.83	**0.75**
Südkorea				
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 03/03/21	USD	50,000,000.00	49,924,540.00	0.94
C.PAP. WOORI BANK 26/02/21	EUR	20,000,000.00	23,495,140.08	0.44
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (KR) 15/01/21	USD	50,000,000.00	49,939,810.00	0.94
			123,359,490.08	**2.32**
Vereinigte Arabische Emirate				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 07/12/20	USD	32,000,000.00	31,984,003.20	0.60
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 08/12/20	USD	28,000,000.00	27,985,798.40	0.53
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 10/11/20	USD	20,000,000.00	19,993,976.00	0.38
C.PAP. FIRST ABU DHABI BANK 08/02/21	EUR	75,000,000.00	88,162,881.72	1.67
			168,126,659.32	**3.18**
Vereinigte Staaten				
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 30/09/20	EUR	8,600,000.00	10,088,660.00	0.19
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 04/12/20	EUR	5,000,000.00	5,869,957.19	0.11
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 301120	EUR	9,500,000.00	11,152,382.62	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/01/20	USD	20,800,000.00	20,801,227.20	0.39
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 16/10/20	USD	32,000,000.00	32,001,913.60	0.60
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 24/11/20	USD	35,000,000.00	34,999,867.00	0.66
			114,914,007.61	2.16
GESAMT III.			**3,791,573,732.33**	**71.26**
Wertpapierbestand			**4,843,087,739.03**	**91.03**
Sichteinlagen bei banken			158,757,712.83	2.98
Termineinlagen bei banken			361,580,000.00	6.80
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-43,200,966.07	-0.81
Nettovermögen			**5,320,224,485.79**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Short-Term Money Market USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	16.66
Grossbritannien	13.84
Japan	10.81
Schweiz	8.14
Kanada	6.68
Südkorea	5.63
Hongkong	5.57
Deutschland	4.82
Schweden	4.56
Österreich	3.19
Vereinigte Arabische Emirate	3.18
Vereinigte Staaten	2.54
Dänemark	1.15
Australien	1.07
Belgien	0.88
Niederlande	0.79
Luxemburg	0.77
Singapur	0.75
	91.03

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	71.26
Obligationen von Gesellschaften	19.57
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.20
	91.03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
0.375% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/21 -SR-	EUR	12,500,000.00	12,540,351.25	0.49
0.75% WESTPAC BANKING 15/21 -SR-S	EUR	22,868,000.00	23,102,675.99	0.90
1.375% NATIONAL AUSTRALIA BANK 14/21 -SR-S	EUR	27,716,000.00	28,059,185.06	1.10
			63,702,212.30	**2.49**
Britische Jungferninseln				
2.625% SINOPEC GROUP 13/20 -SR-S	EUR	8,564,000.00	8,572,094.69	0.34
			8,572,094.69	**0.34**
Deutschland				
FRN DZ BANK 19/21 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,038,425.00	0.39
0.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/21 -S-	EUR	6,096,000.00	6,106,421.11	0.24
3.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 11/21 -SR-S	EUR	2,191,000.00	2,250,975.56	0.09
			18,395,821.67	**0.72**
Finnland				
FRN OP CORPORATE BANK 18/21 -SR-	EUR	10,500,000.00	10,530,364.95	0.41
			10,530,364.95	**0.41**
Frankreich				
FRN BANK OF CHINA PARIS 17/20 -SR-	EUR	10,400,000.00	10,401,089.92	0.41
FRN BFCM 19/21 -SR-	EUR	7,900,000.00	7,912,604.45	0.31
FRN DEXIA 16/21 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,021,691.80	0.51
2.625% BFCM 13/21 -SR-	EUR	15,500,000.00	15,689,338.70	0.61
3.75% BNP PARIBAS 10/20 '13805' -SR-S	EUR	3,850,000.00	3,874,595.34	0.15
4.375% CREDIT MUTUEL CIC HOME LOAN 11/21 -SR-	EUR	13,300,000.00	13,600,529.46	0.53
			64,499,849.67	**2.52**
Grossbritannien				
FRN HSBC 19/21 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,053,095.50	0.59
FRN UBS LONDON 18/21 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,002,355.50	0.04
0.125% WESTPAC 16/21 -SR-S	EUR	3,057,000.00	3,071,323.57	0.12
0.375% LLOYDS BANK 16/21 S2 -SR-S	EUR	23,740,000.00	23,801,004.68	0.93
0.875% SANTANDER UK PLC 15/20 -SR-	EUR	18,000,000.00	18,036,748.80	0.71
1.375% UBS LONDON 14/21 '1' -SR-S	EUR	1,278,000.00	1,291,031.77	0.05
2.517% BP CAPITAL MARKETS 13/21 -SR-S	EUR	6,600,000.00	6,671,211.36	0.26
4.625% NATIONWIDE BUILDING 11/21 -SR-S	EUR	14,560,000.00	14,827,781.70	0.58
			83,754,552.88	**3.28**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Guernsey				
0.75% CS GUERNSEY 14/21 -SR-S	EUR	25,083,000.00	25,380,017.84	0.99
1.75% CREDIT SUISSE (CHANNEL ISLANDS) 14/21 -SR-S	EUR	45,000,000.00	45,296,811.00	1.78
			70,676,828.84	**2.77**
Irland				
2.00% LUNAR FUNDING -LPN- 13/20 -SR-	EUR	2,380,000.00	2,380,000.00	0.09
			2,380,000.00	**0.09**
Japan				
0.001% CENTRAL NIPPON 20/20 -SR-	EUR	30,000,000.00	30,006,336.00	1.17
0.001% CENTRAL NIPPON EXP. 20/20 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,002,386.00	0.39
			40,008,722.00	**1.56**
Kanada				
0.125% ROYAL BANK OF CANADA 16/21	EUR	8,400,000.00	8,423,861.04	0.33
0.25% FC DES JARDINS 18/21 -SR-	EUR	2,642,000.00	2,658,770.89	0.10
0.375% FC DES JARDINS 15/20 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,007,011.00	0.20
0.375% TORONTO-DOMINION BANK 16/21 'CBL10' -SR-	EUR	3,193,000.00	3,201,203.46	0.13
0.75% BANK OF NOVA SCOTIA 14/21 -SR-S	EUR	3,750,000.00	3,794,286.75	0.15
1.68% TORONTO-DOMINION BANK 16/21 -SR-	CAD	22,000,000.00	14,118,761.64	0.55
2.045% TORONTO-DOMINION BANK 16/21 -SR-	CAD	40,000,000.00	25,628,425.81	1.00
2.10% BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	20,000,000.00	12,718,271.24	0.50
			75,550,591.83	**2.96**
Luxemburg				
FRN ICBC LUXEMBOURG 17/20 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,000,044.00	0.08
0.00% NOVARTIS FINANCE 17/21 -SR-S	EUR	5,601,000.00	5,608,173.76	0.22
			7,608,217.76	**0.30**
Niederlande				
FRN ALLIANZ FINANCE II 17/20 -SR-	EUR	13,100,000.00	13,113,191.70	0.51
FRN ING BANK 18/20 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,012,003.00	0.59
FRN ING BANK 19/21 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,009,825.60	0.16
1.625% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 14/21 -SR-S	EUR	1,317,000.00	1,329,716.82	0.05
4.375% DEUTSCHE BAHN FINANCE 09/21 -SR-S	EUR	1,301,000.00	1,361,008.76	0.05
			34,825,745.88	**1.36**
Norwegen				
3.875% DNB BOLIGKREDITT 11/21 '64' -SR-S	EUR	13,000,000.00	13,412,256.00	0.53
4.375% DNB BANK 11/21 '556' -SR-	EUR	4,000,000.00	4,077,074.80	0.16
5.625% STATOIL 09/21 -S-	EUR	12,117,000.00	12,441,413.29	0.49
			29,930,744.09	**1.18**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Schweden				
0.25% SWEDISH COVERED BOND 16/21 S088 -SR-	EUR	12,000,000.00	12,029,773.20	0.47
4.375% SVENSKA HANDELSBANK 11/21 -SR-S	EUR	6,700,000.00	7,033,462.35	0.28
			19,063,235.55	0.75
Schweiz				
0.00% ST GALLER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	15,000,000.00	13,879,871.03	0.54
0.00% ZKB 20/20 -SR-	CHF	40,000,000.00	37,001,150.59	1.45
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 20/21 -SR-	CHF	30,000,000.00	27,811,351.96	1.09
			78,692,373.58	3.08
Singapur				
0.25% UNITED OVERSEAS BANK 16/21 -SR-S	EUR	30,256,000.00	30,347,351.94	1.19
			30,347,351.94	1.19
Vereinigte Staaten				
1.375% NESTLE HOLDINGS 16/21 -SR-	USD	2,449,000.00	2,105,241.36	0.08
4.125% PROCTER & GAMBLE 05/20 -SR-S	EUR	5,220,000.00	5,260,241.50	0.21
6.50% ROCHE HOLDINGS 09/21 -SR- S3 -S-	EUR	4,500,000.00	4,630,079.25	0.18
			11,995,562.11	0.47
GESAMT I.			**650,534,269.74**	**25.47**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Japan				
0.001% CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 20/21 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,035,700.00	0.78
			20,035,700.00	0.78
Schweiz				
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,249,085.27	0.36
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,253,617.32	0.36
0.00% CITY OF BERN 20/21 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,276,277.58	0.36
			27,778,980.17	1.08
GESAMT II.			**47,814,680.17**	**1.86**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Belgien				
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 04/02/21	EUR	16,700,000.00	16,723,830.90	0.65
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 29/01/21	EUR	20,000,000.00	20,027,136.00	0.78
C.PAP. ONSS 09/10/20	EUR	6,000,000.00	6,000,310.20	0.23
			42,751,277.10	**1.66**
Deutschland				
C.PAP. HENKEL 14/12/20	EUR	13,500,000.00	13,510,339.65	0.53
C.PAP. HENKEL 20/11/20	EUR	7,000,000.00	7,003,603.60	0.27
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 23/11/20	EUR	40,000,000.00	40,028,984.00	1.57
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 24/03/21	EUR	25,000,000.00	25,055,885.00	0.98
C.PAP. HSH PORTFOLIOMGMT 02/02/21	EUR	15,000,000.00	15,024,912.00	0.59
C.PAP. SAP 03/12/20	EUR	25,000,000.00	25,018,285.00	0.98
			125,642,009.25	**4.92**
Frankreich				
C.PAP. BFCM 14/12/20	EUR	16,000,000.00	16,018,419.20	0.63
C.PAP. RATP EPIC 20/11/20	EUR	35,000,000.00	35,023,530.50	1.37
C.PAP. REGION ILE DE FRANCE 11/03/21	EUR	25,000,000.00	25,053,717.50	0.98
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 07/10/20	EUR	11,000,000.00	11,000,817.30	0.43
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 30/09/20	EUR	11,000,000.00	11,000,000.00	0.43
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 30/10/20	EUR	11,000,000.00	11,003,967.70	0.43
C.PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 11/01/21	EUR	10,000,000.00	10,015,375.00	0.39
C.PAP. STIF FRANCE 02/10/20	EUR	10,000,000.00	10,000,092.00	0.39
C.PAP. STIF FRANCE 18/11/20	EUR	15,000,000.00	15,006,678.00	0.59
C.PAP. STIF FRANCE 23/02/21	EUR	5,000,000.00	5,005,976.50	0.20
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK (FR) 29/06/21	EUR	30,000,000.00	30,134,811.00	1.18
C.PAP. UNEDIC 09/04/21	EUR	29,000,000.00	29,089,259.10	1.14
C.PAP. UNEDIC 10/11/20	EUR	20,000,000.00	20,010,532.00	0.78
			228,363,175.80	**8.94**
Grossbritannien				
C.PAP. DBS BANK (UK) 15/12/20	EUR	10,000,000.00	10,006,985.00	0.39
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 09/10/20	EUR	9,000,000.00	9,000,588.60	0.35
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (UK) 05/02/21	USD	15,000,000.00	12,768,877.48	0.50
CD ICBC (UK) 17/12/20	USD	20,000,000.00	17,036,232.96	0.67
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 22/01/21	EUR	10,000,000.00	10,010,034.00	0.39
CD KEB HANA BANK (UK) 25/03/21	EUR	15,000,000.00	15,022,974.00	0.59
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 15/12/20	JPY	2,000,000,000.00	16,132,679.96	0.63
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 18/12/20	JPY	2,000,000,000.00	16,132,744.49	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 23/12/20	JPY	1,000,000,000.00	8,066,424.67	0.32
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 30/11/20	JPY	2,000,000,000.00	16,132,352.51	0.63
CD MIZUHO BANK LONDON 16/11/20	USD	20,000,000.00	17,049,744.16	0.67
CD MIZUHO BANK LONDON 17/11/20	USD	11,300,000.00	9,629,601.11	0.38
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/10/20	EUR	30,000,000.00	30,005,697.00	1.17
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 20/10/20	EUR	30,000,000.00	30,008,334.00	1.17
CD SHINHAN BANK (UK) 16/02/21	EUR	20,000,000.00	20,031,798.00	0.78
CD SHINHAN BANK (UK) 18/12/21	EUR	5,000,000.00	5,004,655.50	0.20
CD SHINHAN BK (UK) 13/10/20	EUR	10,000,000.00	10,001,417.00	0.39
CD UBS LONDON 29/06/21	EUR	20,000,000.00	20,043,900.00	0.78
			272,085,040.44	**10.64**
Hongkong				
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 23/11/20	USD	5,000,000.00	4,258,952.11	0.17
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 29/10/20	USD	30,000,000.00	25,562,883.23	1.00
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 19/11/20	USD	25,000,000.00	21,302,560.40	0.83
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 06/11/20	USD	20,000,000.00	17,042,979.18	0.67
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 13/11/20	USD	13,000,000.00	11,077,205.07	0.43
CD SHINHAN BANK (HK) 16/11/20	USD	10,000,000.00	8,519,895.53	0.33
CD SHINHAN BANK (HK) 23/11/20	USD	15,000,000.00	12,778,824.19	0.50
			100,543,299.71	**3.93**
Japan				
C.PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (JP) 29/03/21	EUR	10,000,000.00	10,012,919.00	0.39
C.PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 26/02/21	EUR	20,000,000.00	20,021,890.00	0.78
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 16/02/21	EUR	15,000,000.00	15,015,247.50	0.59
TBI JAPAN 02/11/20 S926 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	24,198,886.87	0.95
TBI JAPAN 05/10/20 S919 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	40,327,848.64	1.58
TBI JAPAN 11/09/20 S928 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	40,332,687.93	1.59
TBI JAPAN 12/10/20 S921 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	24,197,435.08	0.95
TBI JAPAN 24/11/20 S931 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	8,066,940.86	0.32
TBI JAPAN 26/10/20 S925 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	24,198,402.94	0.95
TBI JAPAN 30/11/20 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,134,204.34	0.63
TBI JAPAN S938 21/12/20 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,135,978.75	0.63
			238,642,441.91	**9.36**
Luxemburg				
C.PAP. ICBC (LU) 02/03/21	EUR	4,000,000.00	4,004,591.60	0.16
CD ICBC (LU) 23/10/20	EUR	18,000,000.00	18,003,843.00	0.70
			22,008,434.60	**0.86**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Niederlande				
C.PAP. LINDE FINANCE 08/12/20	EUR	5,000,000.00	5,003,763.00	0.20
C.PAP. LINDE FINANCE 13/10/20	EUR	40,000,000.00	40,003,952.00	1.57
C.PAP. LINDE FINANCE 14/10/20	EUR	10,000,000.00	10,001,427.00	0.39
TBI NIEDERLANDE 20/21 -SR-	EUR	35,000,000.00	35,071,501.50	1.37
TBI NIEDERLANDE 27/11/20 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,009,610.00	0.39
			100,090,253.50	**3.92**
Österreich				
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 11/12/20	EUR	15,000,000.00	15,009,966.00	0.59
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 24/02/21	EUR	10,000,000.00	10,015,520.00	0.39
C.PAP. OESTERREICH KONTROLLBANK 22/12/20	EUR	50,000,000.00	50,059,320.00	1.97
			75,084,806.00	**2.95**
Schweden				
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK 18/11/20	EUR	20,000,000.00	20,011,930.00	0.78
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANK 30/07/21	EUR	20,000,000.00	20,104,446.00	0.79
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 13/11/20	EUR	10,000,000.00	10,005,342.00	0.39
			50,121,718.00	**1.96**
Schweiz				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK ZH 12/11/20 -SR-	EUR	22,000,000.00	21,999,982.40	0.86
TBI SCHWEIZ 03/12/20 S3.4779	CHF	35,000,000.00	32,413,982.12	1.27
TBI SCHWEIZ 05/11/20 S3.4775	CHF	14,800,000.00	13,698,463.69	0.54
TBI SCHWEIZ 08/10/20 S3.4771	CHF	35,000,000.00	32,376,401.70	1.27
TBI SCHWEIZ 10/12/20 S3.4780	CHF	30,000,000.00	27,787,497.64	1.09
TBI SCHWEIZ 17/12/20 S3.4781	CHF	35,000,000.00	32,423,525.33	1.27
TBI SCHWEIZ 26/11/20 S3.4778	CHF	13,000,000.00	12,037,707.97	0.47
			172,737,560.85	**6.77**
Singapur				
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (SG) 16/07/21	EUR	40,000,000.00	40,075,044.00	1.57
			40,075,044.00	**1.57**
Südkorea				
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 03/03/21	USD	15,000,000.00	12,767,331.57	0.50
C.PAP. WOORI BANK (UK) 31/03/21	EUR	15,000,000.00	15,025,701.00	0.59
			27,793,032.57	**1.09**
Vereinigte Arabische Emirate				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 07/12/20	USD	25,000,000.00	21,300,395.19	0.83
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 12/11/20	USD	17,000,000.00	14,486,933.72	0.57
			35,787,328.91	**1.40**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Vereinigte Staaten				
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 30/09/20	EUR	5,200,000.00	5,200,000.00	0.20
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 30/09/20	EUR	7,700,000.00	7,700,000.00	0.30
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 13/10/20	EUR	10,000,000.00	10,000,678.00	0.39
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 02/11/20	EUR	10,000,000.00	10,003,787.00	0.39
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 12/11/20	EUR	20,000,000.00	20,009,950.00	0.78
CD ICBC NY 14/10/20	USD	26,000,000.00	22,165,507.41	0.87
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/01/20	USD	7,700,000.00	6,564,190.23	0.26
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 16/10/20	USD	25,000,000.00	21,312,322.99	0.83
			102,956,435.63	4.02
GESAMT III.			**1,634,681,858.27**	**63.99**
Wertpapierbestand			**2,333,030,808.18**	**91.32**
Sichteinlagen bei banken			71,747,009.67	2.81
Termineinlagen bei banken			140,000,000.00	5.48
Andere nettovermögenswerte			9,916,672.63	0.39
Nettovermögen			**2,554,694,490.48**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Short-Term Money Market EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	13.92
Japan	11.70
Frankreich	11.46
Schweiz	10.93
Deutschland	5.64
Niederlande	5.28
Vereinigte Staaten	4.49
Hongkong	3.93
Kanada	2.96
Österreich	2.95
Guernsey	2.77
Singapur	2.76
Schweden	2.71
Australien	2.49
Belgien	1.66
Vereinigte Arabische Emirate	1.40
Norwegen	1.18
Luxemburg	1.16
Südkorea	1.09
Finnland	0.41
Britische Jungferninseln	0.34
Irland	0.09
	91.32

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	63.99
Obligationen von Gesellschaften	25.73
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	1.60
	91.32

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
2.00% SINOPEC GROUP OVER DE 16/21 -SR-S	USD	2,430,000.00	259,630,034.00	0.65
			259,630,034.00	**0.65**
Frankreich				
0.437% BPCE 15/20 S.11 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,210,000.00	0.75
0.494% BFCM 15/20 -SR-	JPY	800,000,000.00	800,036,000.00	1.99
3.55% BPCE 10/20 -SR-	EUR	231,000.00	28,661,853.00	0.07
3.75% BNP PARIBAS 10/20 '13805' -SR-S	EUR	1,750,000.00	218,359,939.00	0.54
3.80% BPCE 10/20 -SR-	EUR	649,000.00	81,174,677.00	0.20
4.50% CITY OF PARIS 07/20 -SR-	EUR	500,000.00	62,511,386.00	0.16
			1,490,953,855.00	**3.71**
Grossbritannien				
3.497% BP CAPITAL MARKETS 13/20 -SR-	CAD	9,675,000.00	764,773,845.00	1.90
			764,773,845.00	**1.90**
Japan				
0.001% CENTRAL NIPPON 20/20 -SR-	EUR	4,000,000.00	496,044,911.00	1.23
			496,044,911.00	**1.23**
Kanada				
0.289% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,070,000.00	1.74
0.45% C.I.B.C. 18/21 -SR-	SEK	10,000,000.00	118,088,505.00	0.29
2.50% TORONTO-DOMINION BANK 15/20 -SR-	USD	3,333,000.00	353,920,159.00	0.88
			1,172,078,664.00	**2.91**
Luxemburg				
0.00% NOVARTIS FINANCE 17/21 -SR-S	EUR	2,000,000.00	248,287,684.00	0.62
0.75% BANK OF CHINA LUXEMBOURG 16/21 -SR-	EUR	1,500,000.00	186,912,881.00	0.47
			435,200,565.00	**1.09**
Niederlande				
1.75% BMW FINANCE NV 15/20 -SR-S	SEK	6,000,000.00	70,716,456.00	0.18
2.125% TENNET HOLDING 13/20 '6' -SR-	EUR	5,000,000.00	621,233,128.00	1.55
4.25% RABOBANK 14/20 S2878A -SR-S	AUD	2,336,000.00	176,741,045.00	0.44
			868,690,629.00	**2.17**
Südkorea				
0.36% SHINHAN BANK 17/20 S7 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,020,000.00	1.00
0.50% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 11/21 -SR-	JPY	240,000,000.00	240,244,416.00	0.60
			640,264,416.00	**1.60**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Supranational				
0.50% AFRICAN DEVELOPMENT BANK 10/20 -SR-	AUD	5,800,000.00	436,256,393.00	1.09
			436,256,393.00	**1.09**
Vereinigte Staaten				
1.875% PHILIP MORRIS 14/21 -SR-	EUR	3,700,000.00	462,672,290.00	1.15
			462,672,290.00	**1.15**
GESAMT I.			**7,026,565,602.00**	**17.50**
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Finnland				
0.325% OP CORPORATE BANK 15/20 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,252,000.00	1.74
			700,252,000.00	**1.74**
Schweiz				
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	3,000,000.00	344,193,039.00	0.86
0.00% CITY OF GENEVA 20/21 -SR-	CHF	4,000,000.00	459,520,361.00	1.14
0.00% CITY OF LAUSANNE 20/20 -SR-	CHF	8,000,000.00	917,655,450.00	2.28
			1,721,368,850.00	**4.28**
Südkorea				
0.23% KOREA DEVELOPMENT BANK 18/21 S48 -SR-	JPY	100,000,000.00	100,047,000.00	0.25
			100,047,000.00	**0.25**
GESAMT II.			**2,521,667,850.00**	**6.27**
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Belgien				
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 04/02/21	EUR	3,300,000.00	409,729,709.00	1.02
C.PAP. COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 29/01/21	EUR	2,000,000.00	248,303,653.00	0.62
			658,033,362.00	**1.64**
Deutschland				
C.PAP. DEUTSCHE WOHNEN 18/11/20	EUR	2,000,000.00	248,075,893.00	0.62
C.PAP. DEUTSCHE WOHNEN 25/11/20	EUR	5,000,000.00	620,229,345.00	1.54
			868,305,238.00	**2.16**
Frankreich				
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 21/10/20	EUR	3,000,000.00	372,042,870.00	0.93
C.PAP. STIF FRANCE 18/11/20	EUR	3,000,000.00	372,117,261.00	0.93
			744,160,131.00	**1.86**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Grossbritannien				
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 20/11/20	USD	5,000,000.00	528,257,736.00	1.31
CD AGRICULTURAL BANK CHINA (UK) 0960621	EUR	1,000,000.00	124,139,379.00	0.31
CD EMIRATES NBD LONDON 05/10/20	EUR	3,000,000.00	371,968,256.00	0.93
CD EMIRATES NBD LONDON 25/03/21	EUR	5,000,000.00	620,935,998.00	1.55
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 15/12/20	JPY	500,000,000.00	500,052,100.00	1.24
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 23/12/20	JPY	300,000,000.00	300,034,410.00	0.75
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 30/11/20	JPY	200,000,000.00	200,016,740.00	0.50
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/10/20	EUR	4,000,000.00	496,027,057.00	1.23
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 20/10/20	EUR	4,000,000.00	496,070,650.00	1.23
CD SHINHAN BANK (UK) 23/12/20	EUR	3,000,000.00	372,319,605.00	0.93
			4,009,821,931.00	**9.98**
Hongkong				
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 13/11/20	USD	3,500,000.00	369,767,098.00	0.92
			369,767,098.00	**0.92**
Japan				
C.PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 26/02/21	EUR	5,000,000.00	620,598,883.00	1.54
TBI JAPAN 02/11/20 S926 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,100,110,000.00	2.74
TBI JAPAN 05/10/20 S919 -SR-	JPY	1,450,000,000.00	1,450,014,500.00	3.61
TBI JAPAN 10/03/21 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,350,000.00	1.25
TBI JAPAN 10/11/20 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,091,000.00	1.74
TBI JAPAN 11/09/20 S928 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,130,000.00	2.49
TBI JAPAN 12/10/20 S921 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	2,000,080,000.00	4.97
TBI JAPAN 14/12/20 -SR-	JPY	2,200,000,000.00	2,200,682,000.00	5.47
TBI JAPAN 19/10/20 -SR-	JPY	1,500,000,000.00	1,500,090,000.00	3.73
TBI JAPAN 20/10/20 -SR-	JPY	425,000,000.00	425,025,500.00	1.06
TBI JAPAN 24/11/20 S931 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,180,000.00	2.49
TBI JAPAN 25/02/21 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,640,000.00	2.49
TBI JAPAN 26/10/20 S925 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,080,000.00	2.49
TBI JAPAN S938 21/12/20 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,310,000.00	2.49
			15,498,381,883.00	**38.56**
Luxemburg				
CD ICBC (LU) 11/01/21	EUR	3,500,000.00	434,361,373.00	1.08
CD ICBC (LU) 23/10/20	EUR	4,000,000.00	496,041,241.00	1.23
			930,402,614.00	**2.31**
Niederlande				
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL 18/12/20	EUR	4,500,000.00	558,361,460.00	1.39
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL 30/09/20	EUR	5,000,000.00	619,925,210.00	1.54
C.PAP. LINDE FINANCE 08/12/20	EUR	2,000,000.00	248,153,904.00	0.62
			1,426,440,574.00	**3.55**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Singapur				
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (SG) 16/07/21	USD	2,200,000.00	232,525,923.00	0.58
			232,525,923.00	**0.58**
Südkorea				
C.PAP. WOORI BANK (UK) 31/03/21	EUR	4,000,000.00	496,785,399.00	1.24
			496,785,399.00	**1.24**
Vereinigte Arabische Emirate				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 07/12/20	USD	3,000,000.00	316,913,993.00	0.79
			316,913,993.00	**0.79**
Vereinigte Staaten				
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 13/10/20	EUR	5,000,000.00	619,963,707.00	1.54
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/01/20	USD	2,300,000.00	243,100,339.00	0.61
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 16/10/20	USD	4,000,000.00	422,783,790.00	1.05
			1,285,847,836.00	**3.20**
GESAMT III.			**26,837,385,982.00**	**66.79**
Wertpapierbestand			**36,385,619,434.00**	**90.56**
Sichteinlagen bei banken			1,925,523,864.00	4.79
Termineinlagen bei banken			1,848,000,000.00	4.60
Andere nettovermögenswerte			17,956,005.00	0.05
Nettovermögen			**40,177,099,303.00**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Short-Term Money Market JPY

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	39.79
Grossbritannien	11.88
Niederlande	5.72
Frankreich	5.57
Vereinigte Staaten	4.35
Schweiz	4.28
Luxemburg	3.40
Südkorea	3.09
Kanada	2.91
Deutschland	2.16
Finnland	1.74
Belgien	1.64
Supranational	1.09
Hongkong	0.92
Vereinigte Arabische Emirate	0.79
Britische Jungferninseln	0.65
Singapur	0.58
	90.56

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	66.79
Obligationen von Gesellschaften	18.24
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	4.44
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	1.09
	90.56

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
1.75%	AUSTRALIEN 15/20 '146'	AUD	12,000,000.00	8,560,728.07	2.35
				8,560,728.07	**2.35**
Deutschland					
FRN	FMS WERTMANAGEMENT 15/20 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,000,000.00	1.37
2.75%	KREDITANSTALT WIEDERAUFBAU 13/20 -SR-	USD	11,000,000.00	11,000,000.00	3.02
2.80%	K.F.W. 16/21 -SR-	AUD	5,000,000.00	3,594,320.79	0.99
				19,594,320.79	**5.38**
Kanada					
FRN	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 20/21	USD	8,000,000.00	8,011,372.80	2.20
				8,011,372.80	**2.20**
Supranational					
FRN	INTER AMERICAN DEVELOPMENT BANK 17/20 T42 -SR-	USD	1,675,000.00	1,675,004.69	0.46
FRN	INTER-AMERICAN DEVEL BANK 15/20 -SR-	USD	638,000.00	638,100.68	0.18
1.25%	WORLDBANK 16/21 -SR-	CAD	3,548,000.00	2,659,060.39	0.73
1.625%	E.I.B. 15/20	USD	3,000,000.00	3,008,829.30	0.83
				7,980,995.06	**2.20**
GESAMT I.				**44,147,416.72**	**12.13**
II. Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente					
Australien					
C.PAP. EFIC (AU) 01/12/20		USD	3,000,000.00	2,998,878.30	0.82
C.PAP. EFIC (AU) 06/10/20		USD	4,000,000.00	3,999,895.60	1.10
C.PAP. EFIC (AU) 15/12/20		USD	4,000,000.00	3,998,129.60	1.10
				10,996,903.50	**3.02**
Dänemark					
C.PAP. DÄNEMARK 25/11/20		USD	4,500,000.00	4,499,095.05	1.24
TBI DÄNEMARK 01/03/21 -SR-		DKK	40,000,000.00	6,317,141.65	1.74
TBI DÄNEMARK 01/12/21 -SR-		DKK	150,000,000.00	23,656,559.18	6.49
				34,472,795.88	**9.47**
Deutschland					
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 02/10/20		EUR	13,000,000.00	15,250,550.10	4.19
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 02/11/20		EUR	14,000,000.00	16,432,355.68	4.52
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 05/10/20		EUR	8,000,000.00	9,385,418.46	2.58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/10/20	EUR	4,500,000.00	5,279,384.99	1.45
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 16/11/20	EUR	15,500,000.00	18,197,543.71	4.99
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 18/01/21	EUR	4,500,000.00	5,289,291.99	1.45
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 19/01/21	USD	3,000,000.00	2,998,497.00	0.82
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 19/10/20	EUR	3,000,000.00	3,520,361.42	0.97
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/01/21	EUR	8,000,000.00	9,404,245.31	2.59
TBI DEUTSCHLAND 20/21 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,876,801.65	1.62
			91,634,450.31	**25.18**
Kanada				
C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 30/10/20	EUR	10,000,000.00	11,735,857.81	3.23
			11,735,857.81	**3.23**
Niederlande				
TBI NIEDERLANDE 20/21 -SR-	EUR	8,000,000.00	9,403,972.21	2.59
TBI NIEDERLANDE 25/02/21 -SR-	EUR	7,000,000.00	8,232,368.85	2.26
TBI NIEDERLANDE 27/11/20 -SR-	EUR	10,000,000.00	11,742,273.49	3.23
TBI NIEDERLANDE 29/10/20 -SR-	EUR	8,000,000.00	9,389,174.26	2.58
			38,767,788.81	**10.66**
Schweiz				
TBI SCHWEIZ 01/04/21 S.6.4783	CHF	5,000,000.00	5,445,873.16	1.50
TBI SCHWEIZ 03/12/20 S3.4779	CHF	7,000,000.00	7,604,971.19	2.09
TBI SCHWEIZ 05/11/20 S3.4775	CHF	7,400,000.00	8,034,836.74	2.21
TBI SCHWEIZ 08/10/20 S3.4771	CHF	8,000,000.00	8,681,318.94	2.39
TBI SCHWEIZ 10/12/20 S3.4780	CHF	8,000,000.00	8,692,673.36	2.39
TBI SCHWEIZ 15/10/20 S3.4772	CHF	8,000,000.00	8,682,558.45	2.39
TBI SCHWEIZ 17/12/20 S3.4781	CHF	8,000,000.00	8,693,954.54	2.39
TBI SCHWEIZ 19/11/20 S3.4777	CHF	10,000,000.00	10,861,052.46	2.99
TBI SCHWEIZ 22/10/20 S3.4773	CHF	8,000,000.00	8,683,803.18	2.39
TBI SCHWEIZ 24/12/20 S3.4782	CHF	8,000,000.00	8,695,240.06	2.39
TBI SCHWEIZ 26/11/20 S3.4778	CHF	4,800,000.00	5,214,070.24	1.43
TBI SCHWEIZ 29/10/20 S3.4774	CHF	7,000,000.00	7,599,421.47	2.09
			96,889,773.79	**26.65**
Singapur				
TBI SINGAPUR 29/12/20 -SR-	SGD	4,681,000.00	3,416,466.50	0.94
			3,416,466.50	**0.94**
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 03/12/20 -SR-	USD	6,000,000.00	5,999,134.80	1.65
			5,999,134.80	**1.65**
GESAMT II.			**293,913,171.40**	**80.80**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**338,060,588.12**	**92.93**
Sichteinlagen bei banken	28,052,385.74	7.71
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-2,333,494.60	-0.64
Nettovermögen	**363,779,479.26**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Deutschland	30.56
Schweiz	26.65
Niederlande	10.66
Dänemark	9.47
Kanada	5.43
Australien	5.37
Supranational	2.20
Vereinigte Staaten	1.65
Singapur	0.94
	92.93

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	80.80
Obligationen von Gesellschaften	7.76
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	2.35
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	2.02
	92.93

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
0.00% NEW SOUTH WALES 90/20	AUD	1,650,000.00	1,000,817.67	0.14
1.75% AUSTRALIEN 15/20 '146'	AUD	21,000,000.00	12,770,666.43	1.74
			13,771,484.10	**1.88**
Deutschland				
FRN LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 14/21 '1090' -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,015,852.00	1.37
2.75% KREDITANSTALT WIEDERAUFBAU 13/20 -SR-	USD	22,000,000.00	18,753,722.76	2.56
2.80% K.F.W. 16/21 -SR-	AUD	11,500,000.00	7,047,084.53	0.96
			35,816,659.29	**4.89**
Supranational				
0.125% WORLDBANK 15/20 S11307 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,301,008.09	0.31
0.25% E.I.B. 15/20 '2190/0100' -SR-	EUR	8,955,000.00	8,958,196.04	1.22
1.625% E.I.B. 15/20	USD	3,750,000.00	3,206,065.37	0.44
			14,465,269.50	**1.97**
GESAMT I.			**64,053,412.89**	**8.74**
II. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Australien				
C.PAP. EFIC (AU) 01/12/20	USD	7,000,000.00	5,964,862.51	0.81
C.PAP. EFIC (AU) 06/10/20	USD	20,000,000.00	17,048,393.90	2.33
C.PAP. EFIC (AU) 15/12/20	USD	4,500,000.00	3,834,195.04	0.52
C.PAP. EFIC (AU) 29/10/20	USD	12,000,000.00	10,227,721.87	1.40
C.PAP. EFIC (AU) 30/09/20	USD	12,000,000.00	10,229,303.32	1.40
			47,304,476.64	**6.46**
Dänemark				
C.PAP. DÄNEMARK 12/10/20	EUR	16,500,000.00	16,502,826.45	2.25
C.PAP. DÄNEMARK 25/11/20	USD	10,000,000.00	8,522,705.17	1.16
TBI DÄNEMARK 01/03/21 -SR-	DKK	100,000,000.00	13,462,491.25	1.84
TBI DÄNEMARK 01/12/21 -SR-	DKK	250,000,000.00	33,609,738.81	4.59
			72,097,761.68	**9.84**
Deutschland				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 02/10/20	EUR	33,000,000.00	33,000,541.20	4.51
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 02/11/20	EUR	25,000,000.00	25,013,632.50	3.41
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 05/10/20	EUR	21,000,000.00	21,001,383.90	2.87
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/10/20	EUR	10,000,000.00	10,000,824.00	1.37
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 16/11/20	EUR	35,000,000.00	35,027,898.50	4.78
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 18/01/21	EUR	9,500,000.00	9,518,611.45	1.30

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 19/10/20	EUR	7,000,000.00	7,002,111.20	0.96
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/01/21	EUR	18,000,000.00	18,037,296.00	2.46
C.PAP. KFW 02/11/20	USD	17,000,000.00	14,489,516.11	1.98
			173,091,814.86	23.64
Kanada				
C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 30/10/20	EUR	23,500,000.00	23,509,731.35	3.21
			23,509,731.35	3.21
Niederlande				
TBI NIEDERLANDE 20/21 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,018,386.10	1.23
TBI NIEDERLANDE 25/02/21 -SR-	EUR	12,000,000.00	12,030,204.00	1.64
TBI NIEDERLANDE 27/11/20 -SR-	EUR	23,000,000.00	23,022,103.00	3.14
TBI NIEDERLANDE 29/10/20 -SR-	EUR	37,000,000.00	37,017,245.70	5.05
			81,087,938.80	11.06
Schweiz				
TBI SCHWEIZ 01/04/21 S.6.4783	CHF	15,000,000.00	13,926,872.11	1.90
TBI SCHWEIZ 03/12/20 S3.4779	CHF	25,000,000.00	23,152,844.37	3.16
TBI SCHWEIZ 05/11/20 S3.4775	CHF	14,800,000.00	13,698,463.69	1.87
TBI SCHWEIZ 08/10/20 S3.4771	CHF	12,000,000.00	11,100,480.58	1.52
TBI SCHWEIZ 10/12/20 S3.4780	CHF	25,000,000.00	23,156,248.03	3.16
TBI SCHWEIZ 15/10/20 S3.4772	CHF	20,000,000.00	18,503,442.51	2.53
TBI SCHWEIZ 17/12/20 S3.4781	CHF	20,000,000.00	18,527,728.76	2.53
TBI SCHWEIZ 19/11/20 S3.4777	CHF	25,000,000.00	23,146,041.67	3.16
TBI SCHWEIZ 22/10/20 S3.4773	CHF	9,000,000.00	8,327,742.82	1.14
TBI SCHWEIZ 24/12/20 S3.4782	CHF	16,000,000.00	14,824,374.67	2.02
TBI SCHWEIZ 26/11/20 S3.4778	CHF	9,250,000.00	8,565,292.21	1.17
TBI SCHWEIZ 29/10/20 S3.4774	CHF	15,000,000.00	13,881,569.16	1.90
			190,811,100.58	26.06
Singapur				
TBI SINGAPUR 29/12/20 -SR-	SGD	10,031,000.00	6,240,904.92	0.85
			6,240,904.92	0.85
Supranational				
C.PAP. ASIAN DEVELOPMENT BANK 26/10/20	USD	10,000,000.00	8,523,653.09	1.16
			8,523,653.09	1.16
Vereinigte Staaten				
C.PAP. INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION 30/10/20	EUR	20,500,000.00	20,509,315.20	2.80
			20,509,315.20	2.80
GESAMT II.			623,176,697.12	85.08

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020 (ausgedrückt in EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wertpapierbestand	**687,230,110.01**	**93.82**
Sichteinlagen bei banken	22,906,328.73	3.13
Termineinlagen bei banken	21,000,000.00	2.87
Andere nettovermögenswerte	1,392,536.61	0.18
Nettovermögen	**732,528,975.35**	**100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. September 2020
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Deutschland	28.53
Schweiz	26.06
Niederlande	11.06
Dänemark	9.84
Australien	8.34
Kanada	3.21
Supranational	3.13
Vereinigte Staaten	2.80
Singapur	0.85
	93.82

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	85.08
Obligationen von Gesellschaften	4.89
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	1.97
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	1.88
	93.82

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

1. Allgemeines

Pictet (die „SICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft („Société d’Investissement à Capital Variable“) nach luxemburgischem Recht gemäss den Bestimmungen von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (das „Gesetz von 2010“).

Die SICAV wurde am 20. September 1991 für unbestimmte Zeit unter dem Namen Pictet Umbrella Fund gegründet, und ihre Satzung wurde am 29. Oktober 1991 im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg“ veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 9. Januar 2019 mit notarieller Urkunde geändert, und die Änderung wurde am 7. März 2019 im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg“ veröffentlicht.

Die SICAV ist unter der Nummer B38034 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. Dezember 2005 zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV ernannt. Sie ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010.

Aktive Teilfonds

Per 30. September 2020umfasst die SICAV die folgenden 76 Teilfonds:

Pictet - EUR Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - USD Government Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Corporate Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Emerging Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - EUR High Yield	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - CHF Bonds	auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - EUR Government Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Emerging Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Asian Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Latin American Local Currency Debt	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - US High Yield	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Sustainable Credit	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Short Term High Yield	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Bonds Fundamental (in Liquidation seit dem	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Corporate Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Chinese Local Currency Debt	auf Offshore-Renminbi (CNH) lautend
Pictet - Absolute Return Fixed Income	auf US-Dollar (USD) lautend

Pictet - Global Fixed Income Opportunities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Strategic Credit (aufgelegt am 9. September 2020)	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - European Equity Selection	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Family	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Europe	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Europe Index	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - USA Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Japan Index	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Pacific Ex Japan Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Digital	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Biotech	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Premium Brands	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Water	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Indian Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Japanese Equity Opportunities	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Asian Equities Ex Japan	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Greater China	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Japanese Equity Selection	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Health	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Euroland Index	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Security	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Clean Energy	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Russian Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Timber	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Nutrition	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Megatrend Selection	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Environmental Opportunities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - SmartCity	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - China Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - India Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Russia Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets High Dividend	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Quest Global Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Robotics	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Thematic Opportunities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Corto Europe Long Short	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Piclife	auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Dynamic Allocation	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Short-Term Money Market CHF	auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - Short-Term Money Market USD	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Short-Term Money Market EUR	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Short-Term Money Market JPY	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	auf Euro (EUR) lautend

Bedeutende Ereignisse

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, den Pictet - US Equity Selection (der „aufgenommene Teilfonds) mit Wirkung vom 7. Oktober 2019 mit dem Pictet - USA Index (der „aufnehmende Teilfonds“) zusammenzulegen.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, die Basiswährung des Teilfonds Pictet - Family mit Wirkung vom 29. Mai 2020 von EUR in USD zu ändern.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, Pictet Alternative Advisors SA mit Wirkung vom 29. Mai 2020 anstelle von Pictet Asset Management (Europe) S.A. zum Unter-Anlageverwalter des Teilfonds Pictet - Global Diversified Premia zu ernennen.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, bestimmte Teilfonds mit Wirkung vom 29. Mai 2020 wie folgt umzubenennen:

ALTER NAME	NEUER NAME
Pictet - Global Defensive Equities	Pictet - Quest Global Equities
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities	Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
Pictet - European Sustainable Equities	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
Pictet - Small Cap Europe	Pictet - Family

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, den Teilfonds Pictet - Global Diversified Premia mit Wirkung vom 16. Juli 2020 zu liquidieren.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, den Teilfonds Pictet - Asian Corporate Bonds mit Wirkung vom 3. August 2020 zu liquidieren.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, den Teilfonds Pictet - Global Bonds Fundamental mit Wirkung vom 25. September 2020 in Liquidation zu setzen.

Ein neuer Verkaufsprospekt trat im Mai 2020 in Kraft.

Aktienklassen

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

Die Gesamtheit der Teilfonds bildet die SICAV. Das Nettovermögen jedes Teilfonds wird durch Aktien repräsentiert, die verschiedenen Aktienklassen angehören können. Die Gesamtheit der Aktien, die das Vermögen eines Teilfonds repräsentieren, bildet eine Klasse von Aktien. Wenn Aktienklassen ausgegeben werden, werden ihre Eigenschaften im Anhang des Verkaufsprospekts der SICAV aufgeführt.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann beschliessen, für jeden Teilfonds verschiedene Aktienklassen einzuführen, deren Vermögen zwar entsprechend der jeweiligen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds angelegt wird, die sich aber durch spezielle Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren, durch eine bestimmte Politik, Wechselkursrisiken abzusichern, durch eine bestimmte Ausschüttungspolitik und/oder durch bestimmte Verwaltungs- oder Anlageberatungsgebühren oder durch andere Besonderheiten, die auf jede Aktienklasse zutreffen, unterscheiden. Gegebenenfalls werden entsprechende Angaben im aktuellen Verkaufsprospekt der SICAV gemacht.

Master-Feeder-Struktur

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Der Teilfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha agiert als Feeder-Fonds für den Teilfonds Pictet TR - Diversified Alpha (der „Master-Fonds“) und legt mindestens 85% seines Vermögens in Aktien der Klasse I EUR im Master-Fonds an.

Per 30. September 2020 beträgt die Beteiligungsquote des Master-Fonds 0.76%.

Per 30. September 2020 belaufen sich die annualisierten Gesamtkostenquoten des Teilfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha wie folgt:

KLASSE	ANNUALISIERTE TER EINSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	ANNUALISIERTE TER AUSSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	SYNTHETISCHE TER
I EUR	0.13%	0.13%	1.52%
I CHF	0.13%	0.13%	1.52%
I USD	0.12%	0.12%	1.52%
Z EUR	0.06%	0.06%	1.46%

Die Gesamtkostenquote (einschliesslich Erfolgshonoraren) der Aktienklasse I EUR des Master-Fonds beträgt 2.83%.

Pictet - Corto Europe Long Short

Der Teilfonds Pictet - Corto Europe Long Short agiert als Feeder-Fonds für den Teilfonds Pictet TR - Corto Europe (der „Master-Fonds“) und legt mindestens 85% seines Vermögens in Aktien der Klasse M EUR im Master-Fonds an.

Per 30. September 2020 beträgt die Beteiligungsquote des Master-Fonds 16.75%.

Per 30. September 2020 belaufen sich die annualisierten Gesamtkostenquoten des Teilfonds Pictet - Corto Europe Long Short wie folgt:

KLASSE	ANNUALISIERTE TER EINSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	ANNUALISIERTE TER AUSSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	SYNTHETISCHE TER
I EUR	1.18%	1.18%	1.52%
P EUR	1.68%	1.68%	2.02%
R EUR	2.09%	2.09%	2.43%

Die Gesamtkostenquote (einschliesslich Erfolgshonoraren) der Aktienklasse M EUR des Master-Fonds beträgt 1.93%.

Pooling

Die SICAV wendet sowohl zum Zwecke des effizienten Managements der Vermögenswerte als auch aus technischen Gründen im Zusammenhang mit der Berechnung des Erfolgshonorars und der Absicherung von Wechselkursrisiken für ihre abgesicherten Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung der Teilfonds lauten, Pooling-Verfahren an. Dies erfolgt in einer „Pool-Feeder“-Struktur.

Pooling – Effizientes Management der Vermögenswerte

Im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung und sofern dies mit den Anlagepolitiken der Teilfonds vereinbar ist, kann der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschliessen, die Vermögenswerte bestimmter Teilfonds der SICAV ganz oder teilweise gemeinsam zu verwalten. In diesem Fall werden die Vermögenswerte verschiedener Teilfonds mit der oben genannten Technik gemeinsam verwaltet. Diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte werden als „Pool“ bezeichnet. Diese Pools werden nur für interne Verwaltungszwecke genutzt. Sie haben keine eigene Rechtspersönlichkeit und sind nicht unmittelbar für Anleger zugänglich. Jeder gemeinsam verwaltete Teilfonds wird mit eigenen Vermögenswerten ausgestattet.

Wenn die Vermögenswerte eines Teilfonds nach dieser Technik verwaltet werden, werden die anfangs einem gemeinsam verwalteten Teilfonds zugerechneten Vermögenswerte nach ihrem anfänglichen Anteil am Pool bestimmt. Danach schwankt die Zusammensetzung des Vermögens entsprechend den Einlagen und Entnahmen dieser Teilfonds.

Dieses Verteilungssystem wird auf jede Anlageposition des Pools angewandt. Daher werden die im Namen der gemeinsam verwalteten Teilfonds vorgenommenen zusätzlichen Anlagen diesen Teilfonds entsprechend ihrem jeweiligen Anspruch zugeteilt, während die veräusserten Vermögenswerte auf ähnliche Weise von den entsprechenden Aktiva der einzelnen gemeinsam verwalteten Teilfonds abzuziehen sind.

Alle im Rahmen der Teilfonds anfallenden Banktransaktionen (Dividenden, Zinsen, nicht vertraglich vereinbarte Gebühren, Aufwendungen) werden im Pool gebucht und jedem der Teilfonds am Tag der Verbuchung dieser Transaktionen (Rückstellungen, Verbuchung von Aufwendungen und/oder Erträgen auf Bankkonten) anteilig zugewiesen. Andererseits werden alle vertraglich vereinbarten Gebühren (Verwahrstellen-, Administrations-, Verwaltungsgebühren usw.) direkt in den jeweiligen Teilfonds gebucht.

Die den einzelnen Teilfonds zurechenbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können jederzeit ermittelt werden.

Bei dem Pooling-Verfahren wird die Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Bei dem Pooling-Verfahren werden die Anlagepolitiken der einzelnen Teilfonds berücksichtigt.

Die realisierten und/oder nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen werden in der Referenzwährung des Pools im Pool gebucht. Anschliessend werden sie dem Teilfonds (der eine andere Referenzwährung als der Pool haben kann) unter Verwendung des am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts („NIW“) geltenden Wechselkurses entsprechend seiner Beteiligung am Pool zugewiesen.

Die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte geben die Situation des Portfolios zu dem Stichtag wieder, für den die Wechselkurse verwendet werden, sowie die Beteiligung des Teilfonds an dem bzw. den Pool(s) zu diesem Datum.

Technisches Pooling (Erfolgshonorare und abgesicherte Aktienklassen)

Die Anlagen, das sonstige Nettovermögen und Transaktionen (Dividenden, Zinsen, realisierte Anlagegewinne/-verluste usw.), die sich auf alle Aktienklassen beziehen, werden in dem Teilfonds über die Anlagen in den Anlagenpool gehalten. Dagegen werden Posten, die sich auf einzelne Aktienklassen beziehen (wie Verwahrstellen-, Service- und Verwaltungsgebühren sowie das Erfolgshonorar), und Posten, die speziell die abgesicherten Aktienklassen betreffen (zum Beispiel Devisentermingeschäfte und andere vertraglich vereinbarte Gebühren im Zusammenhang mit der Absicherung) in separaten „Feederkonten“ abgerechnet.

Jedem „Feeder“ wird ein Anteil des Pools zugeteilt (prozentuale Beteiligung), entsprechend seiner anfänglichen Einbringung. Im Anschluss wird bei jeder NIW-Berechnung der Anteil der prozentualen Beteiligung jedes Feeders bestimmt. Dies erfolgt auf der Grundlage des Volumens jedes Feeders, das zu dem Wechselkurs, der am Tag der Berechnung des NIW gültig ist, in die Referenzwährung des Pools umgerechnet wird.

Darstellung und Auswirkung des Pooling im Abschluss

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierte Nettogewinne/-verluste - Pooling-Effekt“ ausgewiesenen Beträge stellen Folgendes dar:

- den Wechselkurseffekt aufgrund der Unterschiede zwischen den am Stichtag und den bei jeder NIW-Berechnung verwendeten Wechselkursen;
- die Auswirkung der Differenz zwischen der prozentualen Beteiligung an dem bzw. den Pool(s) am Stichtag und der prozentualen Beteiligung bei jeder NIW-Berechnung.

2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung

Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Rechnungslegungsvorschriften und allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) erstellt.

Die Erstellung des Jahresabschlusses für den Teilfonds Pictet - Global Bonds Fundamental erfolgte nicht unter der Annahme der Unternehmensfortführung, da der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen hat, diesen Teilfonds mit Wirkung vom 25. September 2020 in Liquidation zu setzen (siehe Erläuterung 23).

Gründungskosten

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

Umrechnung von ausländischen Währungen für jeden Teilfonds

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

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

Die daraus resultierenden Wechselkursgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Konsolidierter Abschluss der SICAV

Der konsolidierte Abschluss der SICAV wird in Euro erstellt und entspricht der Summe der Einzelpositionen der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in Euro zu den am Ende des Stichtags gültigen Wechselkursen.

Bewertung der Vermögenswerte jedes Teilfonds

1. Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs oder zum jeweils gerade geltenden Kurs und zum angemessenen Marktpreis bewertet, es sei denn, dieser Kurs oder Preis ist nicht repräsentativ.
2. Wertpapiere, die weder an einer solchen Börse noch an einem anderen geregelten Markt notiert werden, sowie notierte Wertpapiere, für die der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, werden vom Verwaltungsrat der SICAV vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Basis ihrer voraussichtlichen Verkaufspreise bewertet.
3. Der Wert von Gesellschaften, die nicht an einer Börse oder an einem geregelten Markt notiert sind, kann anhand einer vorsichtig und 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 auf der Basis von ggf. verfügbaren ungeprüften Zwischenabschlüssen berichtigt werden. Wenn der Verwaltungsrat der SICAV der Auffassung ist, dass der so erhaltene Preis nicht dem wahrscheinlichen Verkaufspreis eines solchen Wertpapiers entspricht, muss er den Wert des Wertpapiers vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Grundlage seines wahrscheinlichen Verkaufspreises schätzen.
4. Der Wert von Termingeschäften und Optionskontrakten, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, basiert auf dem Schlusskurs oder Abrechnungskurs, den die Börse oder der andere geregelte Markt veröffentlicht hat, die oder der im Allgemeinen als Haupthandelsplatz für diese Geschäfte dient. Termingeschäfte und Optionskontrakte, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt 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.

5. Von offenen Organismen für gemeinsame Anlagen ausgegebene Anteile/Aktien werden bewertet:
   - auf der Grundlage des letzten für die Hauptverwaltungsstelle verfügbaren NIW; oder
   - auf der Grundlage des NIW, der an dem Tag geschätzt wird, der dem Bewertungstag des Teilfonds am nächsten liegt.
6. Geldmarktinstrumente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten, zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder nach der Mark-to-Market-Methode bewertet.
7. Differenzgeschäfte („CFD“) werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.
8. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden am Bewertungstag auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Devisenterminkurse errechnet und gehen in die Nettovermögensaufstellung ein.
9. Für die Zinsswaps („IRS“) werden die erwarteten zukünftigen Cashflows, die für Swapkontrakte zu vereinnahmen und zu bezahlen sind, zu ihrem abgezinsten Wert bewertet.
10. Credit Default Swaps („CDS“) werden auf der Grundlage von Replacement Spreads bewertet, die von Bloomberg Valuation Services bereitgestellt werden.
11. Total Return Swaps („TRS“) werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.
12. Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Schuldverschreibungen und Sichtwechseln und Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, 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 ein vom Verwaltungsrat der SICAV als angemessen erachteter Betrag abgezogen wird, um den wahren Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.

Wenn es der Verwaltungsrat der SICAV für notwendig hält, kann er sich von einem Bewertungsausschuss unterstützen lassen, dessen Aufgabe die Schätzung des Werts bestimmter Wertpapiere mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben ist.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist befugt, jeden anderen geeigneten Bewertungsgrundsatz auf die Vermögenswerte eines Teilfonds anzuwenden, wenn es unmöglich oder ungeeignet ist, die vorstehenden Kriterien anzuwenden.

Die spezifische Bewertung von Wertpapieren in bestimmten Teilfonds

In den Teilfonds Short-Term Money Market (CHF, EUR, JPY und USD) und Sovereign Short-Term Money Market (EUR und USD) werden nicht notierte Wertpapiere anhand der Methode „Marked-to-Model“ bewertet, die den Emittentenspread und die risikofreien Zinssätze berücksichtigt. Wertpapiere, für die eine Marktnotierung existiert, werden anhand der Methode „Mark-to-Market“ bewertet.

In den Teilfonds EUR High Yield, EUR Short Term High Yield, Global Emerging Debt, Emerging Local Currency Debt, Latin American Local Currency Debt, US High Yield, Asian Local Currency Debt und Short-Term Emerging Local Currency Debt hat der Verwaltungsrat der SICAV ein spezifisches Bewertungsverfahren für High-Yield-Anleihen und für in Schwellenländern ausgegebene Anleihen eingeführt, in dem diese Wertpapiere anhand des von erstklassigen Finanzmittlern gelieferten Mittel- oder Geldkurses oder auf der Grundlage des Kurses bewertet werden, der von Anbietern wie Bloomberg, Telekurs, IDC oder Reuters geliefert wird.

Bewertung nicht börsennotierter Anlagen

Private Equity-Beteiligungen gehen zu den Anschaffungskosten in das Portfolio ein. Die Bewertungshäufigkeit hängt vom Eintritt bedeutender Ereignisse ab, die sich auf Private Equity-Anlagen auswirken. Liegen keine derartigen Ereignisse vor, werden Bewertungen mindestens einmal im Halbjahr vorgenommen. Zu den Ereignissen, die zu einer Bewertung führen, gehören insbesondere:

- Deutlich über bzw. unter den Erwartungen liegende Gewinne
- Eine neue, von der Gesellschaft eingeleitete Finanzierungsrunde
- Eine neue (von einem Drittinvestor eingeleitete) Transaktion
- Umstrukturierungsmassnahmen

Erfassung von Termingeschäften, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäften

Zum Zeitpunkt der jeweiligen NIW-Berechnung wird der Nachschuss auf Termingeschäfte, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäfte direkt unter realisierten Kapitalerträgen und -verlusten aus Termingeschäften erfasst.

Abrechnung von Termingeschäften, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäften

Nicht realisierte Mehr-/Minderwerte aus Termingeschäften, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäften werden täglich durch den Erhalt/die Zahlung eines Barbetrags abgerechnet, der dem täglichen Anstieg/Rückgang des Marktwerts jedes Termingeschäftes, jeder Option auf ein Termingeschäft oder jedes Differenzgeschäftes entspricht, das bzw. die abgeschlossen wurde. Dieser Barbetrag wird unter „Bankguthaben“ in der Nettovermögensaufstellung und die Gegenbuchung unter „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen

Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden auf der Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten der verkauften Anlagen berechnet.

Einstandswert des Wertpapierbestandes

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

Erträge

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

Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat der SICAV behält sich das Recht vor, eine Ausschüttungspolitik einzuführen, die je nach Teilfonds und Unterklasse von im Umlauf befindlicher Aktien unterschiedlich sein kann. Zusätzlich zu den vorgenannten Ausschüttungen kann die SICAV die Ausschüttung von Zwischendividenden beschliessen. Die SICAV kann die Nettoanlageerlöse, realisierte Kapitalerträge, nicht realisierte Kapitalerträge und Kapital ausschütten. Anleger sollten daher beachten, dass Ausschüttungen den Nettowert der SICAV tatsächlich mindern können. Es werden keine Erträge ausgeschüttet, wenn das Nettovermögen der SICAV nach der Ausschüttung unter EUR 1,250,000 fallen würde. Die SICAV kann in denselben Grenzen Gratisaktien zuteilen. Dividenden und Zuteilungen, die nicht innerhalb von fünf Jahren ab ihrem Zahlungsdatum beansprucht werden, verfallen und werden wieder den Teilfonds oder der betreffenden Unteraktienklasse in den Teilfonds der SICAV zugeführt.

NIW zum Stichtag

Per 30. September 2020 wurden Anlagen in Wertpapieren in den offiziellen NIW (die als Grundlage für Zeichnungen und Rücknahmen zu diesem Zeitpunkt dienen) und in den NIW des vorliegenden Jahresabschlusses wie folgt bewertet:

1) Per 30. September 2020 wurden für die an den US-amerikanischen und europäischen Märkten gehandelten Vermögenswerte der folgenden Teilfonds zum Zeitpunkt der Berechnung der Nettoinventarwerte die Schlusskurse vom 29. September 2020 verwendet:

- Pictet - EUR Bonds
- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - Global Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Global Sustainable Credit
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - Global Bonds Fundamental
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Short-Term Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Absolute Return Fixed Income
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - China Index
- Pictet - India Index
- Pictet - Russia Index
- Pictet - Piclife
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Global Dynamic Allocation
- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

2) Für die an den US-amerikanischen und europäischen Märkten gehandelten Vermögenswerte der folgenden Teilfonds wurden zum Zeitpunkt der Berechnung der Nettoinventarwerte die Kurse vom 30. September 2020, 16:00 Uhr, einschliesslich des prognostizierten angemessenen Marktwertes zum Handelsschluss dieses Tages verwendet:

- Pictet - European Equity Selection
- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Emerging Europe
- Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
- Pictet - Digital

- Pictet - Biotech
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Water
- Pictet - Indian Equities
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Asian Equities Ex Japan
- Pictet - Greater China
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Health
- Pictet - Security
- Pictet - Clean Energy
- Pictet - Russian Equities
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - Emerging Markets High Dividend
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Quest Global Equities
- Pictet - Robotics
- Pictet - Global Thematic Opportunities

3) Für alle anderen Teilfonds wurden die offiziellen NIW (die als Grundlage für Zeichnungen und Rücknahmen zu diesem Zeitpunkt dienen) und die NIW des vorliegenden Abschlusses auf der Grundlage der Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zum Handelsschluss am 30. September 2020 ermittelt.

Die Nettoinventarwerte der folgenden Teilfonds wären, wie nachfolgend dargestellt, deutlich unterschiedlich ausgefallen, wenn der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen hätte, für die Erstellung jener Jahresabschlüsse die Schlusskurse per 30. September 2020 zu verwenden:

TEILFONDS	WÄHRUNG	OFFIZIELLER NIW PER 30.09.2020	NIW BERECHNET AUF DER GRUNDLAGE DER SCHLUSSKURSE PER 30.09.2020	DIFFERENZ
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	2,789,024,997.34	2,805,371,402.98	0.59%
Pictet - Premium Brands	EUR	582,678,392.85	579,051,355.12	-0.62%
Pictet - Emerging Markets Index	USD	870,924,815.81	881,565,986.39	1.22%
Pictet - China Index	USD	544,006,162.12	556,050,481.50	2.21%
Pictet - Russia Index	USD	41,700,797.67	42,603,912.34	2.17%

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind die Kosten, die jedem Teilfonds in Verbindung mit Anlagekäufen und -verkäufen entstehen. Sie umfassen Brokergebühren, Bankgebühren, Steuern, Depotgebühren und andere Transaktionskosten und sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr per 30. September 2020enthalten.

3. Abonnementsteuer

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 vorbehalten sind, oder

- Teilfonds, deren alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten oder das Platzieren von Einlagen bei Kreditinstituten ist.

Eine Befreiung von der Abonnementsteuer gilt für:

- den Teil des Vermögens eines Teilfonds, der in anderen luxemburgischen Investmentfonds investiert ist, die der Abonnementsteuer unterliegen;

- Teilfonds, (i) deren Aktien institutionellen Anlegern vorbehalten sind, und (ii) deren alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten oder das Platzieren von Einlagen bei Kreditinstituten ist, und (iii) deren Portfolio eine gewichtete Restlaufzeit von maximal 90 Tagen aufweist, und (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Rating-Agentur erhalten haben. Besitzt der betreffende Teilfonds mehrere Aktienklassen, so gilt die Ausnahme nur für die Aktienklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind;

- Teilfonds, deren Aktien (i) Einrichtungen der betrieblichen Altersvorsorge oder ähnlichen Anlageinstrumenten vorbehalten sind, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Beschäftigten gegründet wurden, und (ii) Unternehmen eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen gehaltene Gelder investieren, um ihren Beschäftigten Altersvorsorgeleistungen zu bieten;

- Teilfonds, deren Anlagepolitik vorsieht, dass mindestens 50% ihres Vermögens in eine oder mehrere Mikrofinanzinstitutionen investiert werden; und

- Teilfonds, (i) deren Aktien an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, notiert sind oder gehandelt werden, und (ii) deren ausschliessliches Ziel darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes nachzubilden. Besitzt der betreffende Teilfonds mehrere Aktienklassen, so gilt die Ausnahme nur für die Aktienklassen, die die obige Bedingung (i) erfüllen.

Jährliche Steuer in Belgien

Die SICAV ist bei der belgischen Finanzdienstleistungs- und Finanzmarktaufsichtsbehörde gemäss Artikel 154 des Gesetzes vom 3. August 2012 über die Finanzmärkte registriert. Für den öffentlichen Vertrieb in Belgien registrierte Fonds unterliegen einer jährlichen Steuer von 0.0925% des NIW der in Belgien über belgische Vermittler per 31. Dezember des Vorjahres vertriebenen Aktien.

Diese Steuer ist unter dem Titel „Honorare, Prüfungsgebühren und sonstiger Aufwand“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

4. Anlageverwaltungs- und -beratungsgebühren

Die SICAV hat die Verwaltungsaufgaben an die Verwaltungsgesellschaft übertragen, die sie für jeden Teilfonds auf einen oder mehrere Anlageverwalter übertragen hat.

Vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft kann der Anlageverwalter einen oder mehrere Unter-Anlageverwalter ernennen, die Teil der Pictet-Gruppe sein können und die Verwaltung für bestimmte Teilfonds gemäss den Angaben im Anhang des aktuellen Verkaufsprospekts der SICAV vollständig oder teilweise übernehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann von einem oder mehreren internen oder externen Anlageberatern der Pictet-Gruppe unterstützt werden, um die Verwaltungsgesellschaft über die Anlagemöglichkeiten der SICAV zu beraten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von den Teilfonds Verwaltungsgebühren zur Vergütung der Anlageverwalter, der Unter-Anlageverwalter, der Anlageberater und gegebenenfalls der Vertriebsträger. Diese Gebühren werden jedem Teilfonds und den Aktienklassen anteilsmässig zu ihrem Nettovermögen berechnet.

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2020gelten folgende jährliche Gebührenhöchstsätze:

	I-/IS-/A-AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	Z-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.60%	0.45%	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - USD Government Bonds	0.30%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.60%	-	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - Global Emerging Debt	1.10%	1.10%	1.45%	1.75%	0.00%	-
Pictet - Global Bonds	0.50%	-	1.00%	1.45%	0.00%	-
Pictet - EUR High Yield	1.10%	-	1.45%	1.75%	0.00%	-
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds[1]	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-
Pictet - CHF Bonds	0.45%	0.45%	0.80%	1.05%	0.00%	-

[1] Für die Aktienklasse HI CHF beträgt die Gebühr 0.25% (max.) für den Teilfonds Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds.

	I-/IS-/A-AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	Z-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
Pictet - EUR Government Bonds	0.30%	0.30%	0.60%	0.90%	0.00%	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	-
Pictet - Asian Local Currency Debt	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	-
Pictet - Latin American Local Currency Debt	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	-
Pictet - US High Yield	1.10%	-	1.45%	1.75%	0.00%	-
Pictet - Global Sustainable Credit	0.60%	-	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield	1.00%	-	1.60%	2.20%	0.00%	-
Pictet - Global Bonds Fundamental	0.60%	0.60%	1.20%	1.80%	0.00%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds	1.25%	-	2.50%	3.00%	0.00%	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.60%	0.29%	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.90%	0.90%	1.80%	2.50%	0.00%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt	1.10%	-	2.20%	3.00%	0.00%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income[2]	0.60%	0.60%	1.20%	1.65%	0.00%	-
Pictet - Asian Corporate Bonds	1.25%	-	2.50%	3.00%	0.00%	-
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	1.10%	1.10%	2.20%	3.00%	0.00%	-
Pictet - Ultra Short Term Bonds USD	0.30%	0.20%	0.50%	0.75%	-	-
Pictet - Ultra Short Term Bonds EUR	0.30%	0.20%	0.50%	0.75%	-	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	1.05%
Pictet - Strategic Credit	0.50%	0.50%	1.00%	1.40%	0.00%	0.30%
Pictet - European Equity Selection	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-
Pictet - Family	1.20%	1.10%	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Emerging Markets	2.00%	-	2.50%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Emerging Europe	1.80%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Europe Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	-
Pictet - USA Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	0.65%	-	1.20%	1.80%	0.00%	-
Pictet - Japan Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	-
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.25%	0.10%	0.40%	0.85%	0.00%	-
Pictet - Digital	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Biotech	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Premium Brands	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Water	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Indian Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Greater China	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Japanese Equity Selection	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-
Pictet - Health	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Emerging Markets Index	0.60%	0.15%	0.90%	1.35%	0.00%	-
Pictet - Euroland Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	-
Pictet - US Equity Selection	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-
Pictet - Security	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Clean Energy	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Russian Equities	1.90%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Timber	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Nutrition	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Global Megatrend Selection	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-

[2] Für die Aktienklassen PX USD, HIX SEK und HIX EUR betragen die Gebühren 1.80% bzw. 0.90% für den Teilfonds Pictet - Absolute Return Fixed Income.

	I-/IS-/A-AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	Z-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
Pictet - Global Environmental Opportunities	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - SmartCity	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - China Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	-
Pictet - India Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	-
Pictet - Russia Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	-
Pictet - Emerging Markets High Dividend	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Quest Global Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Robotics	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.10%	-	0.80%	-	0.00%	-
Pictet - Global Thematic Opportunities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Corto Europe Long Short	1.60%	-	2.30%	2.60%	-	-
Pictet - Piclife[3]	1.00%	-	1.50%	2.00%	0.00%	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities[4]	0.65%	-	1.35%	2.30%	0.00%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.65%	-	1.30%	2.30%	0.00%	0.275%
Pictet - Global Diversified Premia	1.00%	-	-	-	-	1.00%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.15%	0.10%	0.18%	0.25%	0.00%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, die Gebühren für die aufgelegten und die noch nicht aufgelegten Klassen per 30. September 2020 anzugeben.

Wenn ein Teilfonds einen signifikanten Anteil seiner Vermögenswerte in die Aktien anderer OGAW und/oder anderer OGA investiert, die direkt oder im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen einer gemeinsamen Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine umfangreiche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, verwaltet werden, darf die maximale Verwaltungsgebühr, die von den Ziel-OGAW und anderen OGA vereinnahmt werden kann, 1.6% nicht überschreiten. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performancegebühr in Höhe von maximal 20% des Nettoinventarwertes je Aktie anfallen.

Am 14. Juni 2017 erliessen das Europäische Parlament und der Rat der Europäischen Union mit Wirkung zum 20. Juli 2018 die Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds (die „Geldmarktfondsverordnung“).

[3] Für die Aktienklasse S beträgt die Gebühr 0.50% für den Teilfonds Pictet - Piclife.

[4] Für die Aktienklassen IX EUR und PX EUR beträgt die Gebühr 0.90% bzw. 1.90% für den Teilfonds Pictet - Multi Asset Global Opportunities.

Per 30. September 2020 sind die folgenden Teilfonds der SICAV als kurzfristige Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert qualifiziert und fallen in den Anwendungsbereich von Artikel 16.4 der Geldmarktfondsverordnung, investieren jedoch weniger als 10% ihres Vermögens in andere Geldmarktfonds:

- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

5. Servicegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Dienstleistungen, die sie für die SICAV erbringt, je nach den vertraglichen Bedingungen eine jährliche Servicegebühr, die auf die durchschnittlichen NIW der einzelnen Teilfonds erhoben wird. Mit dieser Gebühr kann die Verwaltungsgesellschaft auch FundPartner Solutions (Europe) S.A. für ihre Dienstleistungen als Transfer-, Verwaltungs- und Zahlstelle bezahlen. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2020gelten folgende Gebührenhöchstsätze:

	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Global Emerging Debt[1]	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Latin American Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - US High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds Fundamental	0.20%	0.25%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%
Pictet - Asian Corporate Bonds	0.40%	0.45%

[1] Für die Aktienklasse HZ EUR beträgt die Gebühr 0.30% für den Teilfonds Pictet - Global Emerging Debt.

	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%
Pictet - European Equity Selection	0.40%	0.45%
Pictet - Family	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Markets	0.40%	0.45%
Pictet - Emerging Europe	0.80%	0.85%
Pictet - Europe Index	0.10%	0.15%
Pictet - USA Index	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Japan Index	0.10%	0.15%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.10%	0.15%
Pictet - Digital	0.40%	0.45%
Pictet - Biotech	0.45%	0.50%
Pictet - Premium Brands	0.45%	0.50%
Pictet - Water	0.45%	0.50%
Pictet - Indian Equities	0.65%	0.70%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Equities Ex Japan	0.35%	0.40%
Pictet - Greater China	0.45%	0.50%
Pictet - Japanese Equity Selection	0.40%	0.45%
Pictet - Health	0.45%	0.50%
Pictet - Emerging Markets Index	0.10%	0.15%
Pictet - Euroland Index	0.10%	0.15%
Pictet - Security	0.45%	0.50%
Pictet - Clean Energy	0.45%	0.50%
Pictet - Russian Equities	0.80%	0.85%
Pictet - Timber	0.45%	0.50%
Pictet - Nutrition	0.45%	0.50%
Pictet - Global Megatrend Selection	0.45%	0.50%
Pictet - Global Environmental Opportunities	0.45%	0.50%
Pictet - SmartCity	0.45%	0.50%
Pictet - China Index	0.10%	0.15%
Pictet - India Index	0.10%	0.15%
Pictet - Russia Index	0.10%	0.15%
Pictet - Emerging Markets High Dividend	0.40%	0.45%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	0.40%	0.45%
Pictet - Quest Global Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Robotics	0.45%	0.50%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.05%	0.10%
Pictet - Global Thematic Opportunities	0.45%	0.50%
Pictet - Corto Europe Long Short	0.35%	0.40%
Pictet - Piclife	0.20%	0.25%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	0.35%	0.40%
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.35%	0.40%
Pictet - Global Diversified Premia	0.30%	0.35%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.10%	0.15%

	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%

6. Sonstige Verbindlichkeiten

Per 30. September 2020umfassen sonstige Verbindlichkeiten hauptsächlich Verwahrstellen- und Servicegebühren sowie sonstige Steuern.

7. Ausgabe-, Rücknahme- und/oder Umtauschpreis

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% des NIW pro Aktie des betreffenden Teilfonds nicht übersteigen und an Finanzintermediäre und/oder Vertriebsträger gezahlt werden, die am Vertrieb der Aktien der SICAV beteiligt sind. Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren für Intermediäre variieren je nach Aktienunterklasse. Der Ausgabepreis wird erhöht, um etwaige Gebühren, Steuern und Stempelsteuern zu decken.

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 Vertriebsträger abgezogen werden, die 3% des NIW pro Aktie nicht übersteigt. Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren für Intermediäre variieren je nach Aktienunterklasse. Der Rücknahmepreis wird herabgesetzt, um etwaige Abgaben, Steuern und Stempelsteuern zu decken.

Unter bestimmten aussergewöhnlichen Umständen wie beispielsweise:

- erheblichen Handelsumsätzen,
- und/oder Marktunruhen,
- sowie in allen anderen Fällen, in denen der Verwaltungsrat der SICAV nach eigenem Ermessen der Auffassung ist, dass die Interessen der bestehenden Aktionäre (bei Ausgaben/Umschichtungen) oder der verbleibenden Aktionäre (bei Rücknahmen/Umschichtungen) nachteilig beeinflusst werden könnten.

ist der Verwaltungsrat der SICAV berechtigt, einen „Transaktionskostenausgleich“ von höchstens 2% des NIW pro Aktie zu erheben.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist befugt, Berichtigungen am NIW vorzunehmen, wie im Abschnitt „Berechnung des NIW“ im aktuellen Verkaufsprospekt beschrieben.

8. 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. Gegebenenfalls abweichende Beträge werden 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.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann beschliessen, die im Verkaufsprospekt angegebene Anpassungsobergrenze (separat in Rechnung gestellt oder indirekt durch Anpassung des Nettoinventarwerts berechnet) in besonderen Fällen vorübergehend zu erhöhen, um die Interessen der Aktionäre zu wahren.

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2020 verwendeten die folgenden Teilfonds den Swing-Pricing-Mechanismus:

TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR	TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR
Pictet - EUR Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
Pictet - USD Government Bonds	Pictet - Water
Pictet - EUR Corporate Bonds	Pictet - Robotics
Pictet - Global Emerging Debt	Pictet - Global Equities Diversified Alpha
Pictet - Global Bonds	Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - EUR High Yield	Pictet - Piclife
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	Pictet - Multi Asset Global Opportunities
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Pictet - Global Diversified Premia
Pictet - CHF Bonds	Pictet - Short-Term Money Market CHF
Pictet - EUR Government Bonds	Pictet - Short-Term Money Market USD
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market EUR
Pictet - Asian Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market JPY
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
Pictet - Latin American Local Currency Debt	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
Pictet - US High Yield	
Pictet - Global Sustainable Credit	
Pictet - EUR Short Term High Yield	
Pictet - Global Bonds Fundamental	
Pictet - Emerging Corporate Bonds	
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
Pictet - Chinese Local Currency Debt	
Pictet - Absolute Return Fixed Income	
Pictet - Asian Corporate Bonds	
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
Pictet - European Equity Selection	
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
Pictet - Family	
Pictet - Emerging Markets	
Pictet - Emerging Europe	
Pictet - Europe Index	
Pictet - USA Index	
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
Pictet - Japan Index	
Pictet - Pacific Ex Japan Index	
Pictet - Digital	
Pictet - Biotech	
Pictet - Premium Brands	
Pictet - Indian Equities	
Pictet - Japanese Equity Opportunities	
Pictet - Asian Equities Ex Japan	
Pictet - Greater China	
Pictet - Japanese Equity Selection	
Pictet - Health	
Pictet - Emerging Markets Index	

TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR	TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IM GESCHÄFTSJAHR
Pictet - Euroland Index	
Pictet - Security	
Pictet - Clean Energy	
Pictet - Russian Equities	
Pictet - Timber	
Pictet - Nutrition	
Pictet - Global Megatrend Selection	
Pictet - Global Environmental Opportunities	
Pictet - SmartCity	
Pictet - China Index	
Pictet - India Index	
Pictet - Russia Index	
Pictet - Emerging Markets High Dividend	
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
Pictet - Strategic Credit	
Pictet - Quest Global Equities	
Pictet - Global Thematic Opportunities	
Pictet - Global Dynamic Allocation	

9. Erfolgshonorare

Innerhalb der SICAV wurden Erfolgshonorare für vier Teilfonds mit der Absicht eingeführt, die Anlageverwalter dieser Teilfonds zu vergüten.

Das zu zahlende Erfolgshonorar wird wie folgt berechnet:

Der Anlageverwalter erhält ein Erfolgshonorar für alle Aktien des Teilfonds, ausser für „X"-Aktien, das für jeden Bewertungstag aufläuft, jährlich gezahlt wird, auf dem NIW basiert und dem in der Tabelle unten enthaltenen Satz der Performance des NIW pro Aktie (gemessen an der High-Water-Mark) gegenüber dem in der Tabelle unten für jede Aktienklasse angegebenen Index seit der letzten Zahlung des Erfolgshonorars entspricht.

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DIVERSIFIED PREMIA
Satz für das Erfolgshonorar	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
AKTIENART		INDEX		
Auf EUR lautende Aktienklassen	EONIA +3.00%	LIBOR USD Overnight +1.50%	LIBOR USD Overnight +1.50%	k.A.
Auf USD lautende Aktienklassen	k.A.	LIBOR USD Overnight +1.50%	LIBOR USD Overnight +1.50%	LIBOR USD Overnight
Abgesicherte, auf EUR lautende Aktienklassen	k.A.	EONIA +1.50%	EONIA +1.50%	EONIA
Abgesicherte, auf CHF lautende Aktienklassen	LIBOR CHF Spot Next +3.00%	LIBOR CHF Spot Next +1.50%	LIBOR CHF Spot Next +1.50%	LIBOR CHF Spot Next
Abgesicherte, auf USD lautende Aktienklassen	LIBOR USD Overnight +3.00%	k.A.	k.A.	k.A.
Abgesicherte, auf GBP lautende Aktienklassen	LIBOR GBP Overnight +3.00%	LIBOR GBP Overnight +1.50%	LIBOR GBP Overnight +1.50%	LIBOR GBP Overnight
Abgesicherte, auf JPY lautende Aktienklassen	k.A.	LIBOR JPY Spot Next +1.50%	LIBOR JPY Spot Next +1.50%	LIBOR JPY Spot Next

Die Performancegebühr wird auf der Grundlage des NIW nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (jedoch nicht des Erfolgshonorars) berechnet und wird anschliessend angepasst, indem alle Zeichnungen und Rücknahmen berücksichtigt werden.

Das Erfolgshonorar berechnet sich auf der Grundlage der Outperformance des Nettoinventarwertes pro Aktie, angepasst an die Zeichnungen und die Rücknahmen in den betreffenden Klassen während des Berechnungszeitraums. Liegt der NIW pro Aktie vor Zahlung des Erfolgshonorars unter der für den entsprechenden Berechnungszeitraum geltenden High-Water-Mark, so wird kein Erfolgshonorar fällig.

Für die obigen Teilfonds wird die High-Water-Mark als der grössere der beiden folgenden Werte definiert:

- Der letzte Höchststand des NIW je Aktie, für den ein Erfolgshonorar gezahlt wurde; und
- Der erste NIW pro Aktie.

Die an die Aktionäre ausgeschütteten Dividenden werden von der High-Water-Mark abgezogen.

Der Referenzzeitraum entspricht dem Geschäftsjahr der SICAV.

Die Berechnung des Erfolgshonorars ist im aktuellen Verkaufsprospekt beschrieben.

Für das Geschäftsjahr per 30. September 2020beläuft sich das Erfolgshonorar auf:

PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DIVERSIFIED PREMIA*
EUR 244.58	USD 169,194.61	USD 547,943.18	USD 0.00

* Vom 17. Oktober 2019 (Auflegungsdatum) bis zum 16. Juli 2020 (Liquidationsdatum).

Die Beträge der bisherigen Erfolgshonorare vom 30. September 2018 bis zum 30. September 2020 für eine repräsentative Klasse eines jeden Teilfonds lauten wie folgt:

PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES

JAHR	ERFOLGSHONORAR AM JAHRESENDE	JÄHRLICHE PERFORMANCE (FORTLAUFENDE 12-MONATSBETRACHTUNG)	FÜR DAS ERFOLGSHONORAR HERANGEZOGENE VERMÖGENSWERTE AM JAHRESENDE	FÜR DEN NIW REPRÄSENTATIVE KLASSE
2018	6,696.19	2.05%	4,059,120,722	I EUR
2019	2.76	2.25%	5,301,440,914	I EUR
2020	244.58	2.33%	6,329,845,226	I EUR

PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME

JAHR	ERFOLGSHONORAR AM JAHRESENDE	JÄHRLICHE PERFORMANCE (FORTLAUFENDE 12-MONATSBETRACHTUNG)	FÜR DAS ERFOLGSHONORAR HERANGEZOGENE VERMÖGENSWERTE AM JAHRESENDE	FÜR DEN NIW REPRÄSENTATIVE KLASSE
2018	348.39	-0.15%	2,041,022,445	I USD
2019	121,234.05	7.86%	1,846,329,316	I USD
2020	169,194.61	3.04%	1,978,333,205	I USD

PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES				
JAHR	ERFOLGSHONORAR AM JAHRESENDE	JÄHRLICHE PERFORMANCE (FORTLAUFENDE 12-MONATSBETRACHTUNG)	FÜR DAS ERFOLGSHONORAR HERANGEZOGENE VERMÖGENSWERTE AM JAHRESENDE	FÜR DEN NIW REPRÄSENTATIVE KLASSE
2018**	0.00	1.00%	84,865,233	I USD
2019	1,158,439.68	12.93%	258,905,216	I USD
2020	547,943.18	3.92%	392,637,720	I USD

** Vom 13. März 2018 (Auflegungsdatum) bis zum 30. September 2018.

10. Wechselkurse per 30. September 2020

Für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Teilfonds in EUR wurden folgende Wechselkurse per30. September 2020 verwendet:

1 EUR =	1.077372 CHF
1 EUR =	123.749664 JPY
1 EUR =	1.172650 USD
1 EUR =	7.957956 CNH

11. Termingeschäfte

Termingeschäfte

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Termingeschäfte:

Pictet - EUR Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 134.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.12.2020	AUD	12,155,686.94
Kauf von 412.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	43,491,526.28
Kauf von 476.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	48,268,938.98
Kauf von 90.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08.12.2020	EUR	15,406,498.44
Kauf von 371.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	40,320,348.26
Kauf von 63.00 Italy 3Y BTP ST Government Bond	08.12.2020	EUR	6,331,547.44
Kauf von 89.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	15,583,037.24
Kauf von 43.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	5,012,573.52
Kauf von 692.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	61,357,780.67
Verkauf von 50.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.12.2020	EUR	-6,391,898.20
Verkauf von 31.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	29.12.2020	GBP	-4,958,117.99
Verkauf von 506.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-48,494,946.83
Verkauf von 103.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-8,782,213.04
Verkauf von 202.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-26,225,852.00

Pictet - USD Government Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 142.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	14,161,171.95
Kauf von 70.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	14,376,796.84
Kauf von 71.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	7,378,453.13
Verkauf von 16.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-1,795,500.00
Verkauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-542,312.50

Pictet - Global Emerging Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 131.00 Korea 10Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	14,911,261.22
Kauf von 405.00 Korea 3Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	38,813,510.04
Kauf von 6,780,494.00 USD/NGN	28.10.2020	NGN	-6,780,494.00

Verkauf von 404.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-45,336,375.00
Verkauf von 66.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-9,999,515.66

Pictet - Global Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 72.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.12.2020	AUD	6,531,413.88
Kauf von 12.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	1,266,743.48
Kauf von 104.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	10,546,154.74
Kauf von 22.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08.12.2020	EUR	3,766,032.95
Kauf von 10.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	1,086,801.84
Kauf von 7.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	29.12.2020	GBP	1,119,575.03
Kauf von 18.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	1,534,755.68
Kauf von 215.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	37,644,415.80
Kauf von 84.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	9,792,004.09
Kauf von 527.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	46,727,674.00
Verkauf von 50.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.12.2020	EUR	-6,391,898.20
Verkauf von 147.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-14,088,452.93
Verkauf von 82.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-10,646,137.94

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 438.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	89,957,671.66
Verkauf von 201.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	-20,888,296.88

Pictet - CHF Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Kauf von 228.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	24,907,067.57
Verkauf von 57.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	-6,469,827.05
Verkauf von 10.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	-1,170,038.31
Verkauf von 10.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	-954,782.23

Pictet - Emerging Local Currency Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 293.00 Korea 10Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	33,351,141.51
Kauf von 669.00 Korea 3Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	64,114,168.44
Verkauf von 663.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-74,540,883.14
Verkauf von 123.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-18,733,476.62

Pictet - Asian Local Currency Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 380.00 Korea 10Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	43,254,040.18
Kauf von 507.00 Korea 3Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	48,588,764.42
Verkauf von 122.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-13,690,687.50

Pictet - Latin American Local Currency Debt

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Verkauf von 7.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-1,060,554.69

Pictet - Global Sustainable Credit

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 163.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	22,290,250.00
Verkauf von 256.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	-31,701,691.33
Verkauf von 109.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08.12.2020	EUR	-21,888,851.13
Verkauf von 398.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	-50,742,104.09
Verkauf von 113.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-11,302,648.49

Pictet - Emerging Corporate Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 479.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	53,853,820.55
Kauf von 226.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	23,507,531.25

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 699.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	143,573,508.16

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 572.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.12.2020	AUD	60,870,346.19
Kauf von 256.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	31,701,691.33
Kauf von 115.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	13,680,238.69
Kauf von 44.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08.12.2020	EUR	8,835,866.51
Kauf von 319.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	65,522,101.72
Kauf von 140.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	19,145,000.00
Kauf von 1,954.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	203,246,531.25
Verkauf von 907.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.12.2020	EUR	-136,019,811.02
Verkauf von 486.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	-61,961,463.79
Verkauf von 132.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	29.12.2020	GBP	-24,766,471.12
Verkauf von 2,500.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-281,074,220.00
Verkauf von 530.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-53,012,422.14
Verkauf von 1,018.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-155,046,172.38

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 230.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.12.2020	AUD	24,627,779.86
Kauf von 430.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	53,123,773.84
Kauf von 16.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	1,902,437.43
Kauf von 27.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08.12.2020	EUR	5,393,468.07
Kauf von 66.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	08.12.2020	EUR	9,247,773.81
Kauf von 274.00 Italy 3Y BTP ST Government Bond	08.12.2020	EUR	32,270,119.82
Kauf von 149.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	30,602,038.99
Kauf von 81.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	10,981,828.12
Kauf von 1,510.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	156,922,031.25
Verkauf von 365.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.12.2020	EUR	-54,567,715.89
Verkauf von 159.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	-20,248,826.18
Verkauf von 57.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	29.12.2020	GBP	-10,730,515.08
Verkauf von 548.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-61,495,875.00
Verkauf von 166.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-16,554,609.46
Verkauf von 505.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-76,511,445.56

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 140.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	-14,195,478.22

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 5.00 Korea 10Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	569,132.11
Kauf von 14.00 Korea 3Y Treasury Bond	15.12.2020	KRW	1,341,701.58
Verkauf von 9.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-1,011,867.19
Verkauf von 5.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	-761,523.44

Pictet - Strategic Credit

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 65.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	7,294,218.75
Verkauf von 79.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	-9,759,949.15
Verkauf von 136.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-13,562,812.57

Pictet - Europe Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 204.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	18.12.2020	EUR	6,514,964.40
Kauf von 49.00 FTSE 100 Index	18.12.2020	GBP	3,168,899.59
Kauf von 24.00 SMI Index	18.12.2020	CHF	2,269,299.35

Pictet - USA Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 11.00 S&P 500 Index	18.12.2020	USD	1,843,600.00

Pictet - Japan Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN JPY
Kauf von 24.00 TOPIX Index	10.12.2020	JPY	390,117,600.00

Pictet - Pacific Ex Japan Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	18.12.2020	USD	3,247,130.16

Pictet - Emerging Markets Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 75.00 MSCI Emerging Markets Index	18.12.2020	USD	4,007,955.00

Pictet - Euroland Index

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 14.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	18.12.2020	EUR	447,105.40

Pictet - Piclife

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Kauf von 18.00 CBOE Volatility Index	16.12.2020	USD	435,811.42
Kauf von 26.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	18.12.2020	EUR	903,567.95
Kauf von 3.00 S&P 500 Index	18.12.2020	USD	460,882.60
Kauf von 2.00 SMI Index	18.12.2020	CHF	204,586.00
Kauf von 29.00 Swiss 10Y Government Bond	08.12.2020	CHF	3,044,420.00
Kauf von 6.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	621,724.93
Kauf von 9.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	1,263,344.54
Verkauf von 2.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	18.12.2020	USD	-418,042.01

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 98.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.12.2020	AUD	8,889,980.00
Kauf von 950.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	18.12.2020	USD	183,659,108.35
Kauf von 8,000.00 Euro Stoxx Banks	18.12.2020	EUR	21,664,000.00
Kauf von 2,220.00 FTSE China A50 Index	29.10.2020	USD	4,213,546.93
Kauf von 20.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.12.2020	EUR	2,028,106.68
Kauf von 9.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08.12.2020	EUR	1,540,649.84
Kauf von 868.00 Hang Seng China Enterprises Index	29.10.2020	HKD	44,306,402.99
Kauf von 100.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	10.12.2020	JPY	18,985,451.13
Kauf von 3,057.00 Russel 2000 Index	18.12.2020	USD	196,059,604.42
Kauf von 2,614.00 Russian Depositary Iindex (USD)	18.12.2020	USD	28,068,134.17

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 2,580.00 S&P 500 Index	18.12.2020	USD	366,595,985.00
Kauf von 2,800.00 Stoxx Europe 600 Construction Materials	18.12.2020	EUR	63,714,000.00
Kauf von 3,921.00 US 10Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	375,787,918.04
Kauf von 53.00 US 2Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	9,279,786.22
Kauf von 82.00 US 30Y Treasury Bond	21.12.2020	USD	10,646,137.94
Kauf von 16.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	1,865,143.64
Kauf von 287.00 US 5Y Treasury Bond	31.12.2020	USD	25,447,518.86
Kauf von 1,808,918.00 USD/NGN	28.10.2020	NGN	-3,083,996.24
Verkauf von 162.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.12.2020	EUR	-20,709,750.17
Verkauf von 2,093.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.12.2020	EUR	-220,941,176.00
Verkauf von 76.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.12.2020	EUR	-8,259,693.98
Verkauf von 1,886.00 Italy 10Y BTP LT Government Bond	08.12.2020	EUR	-226,100,803.42
Verkauf von 23.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	29.12.2020	GBP	-3,678,603.67
Verkauf von 85.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21.12.2020	USD	-7,247,457.36

Pictet - Global Dynamic Allocation

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 12.00 CBOE Volatility Index	16.12.2020	USD	315,240.00
Kauf von 3.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	10.12.2020	JPY	668,154.98
Kauf von 14.00 S&P 500 Index	18.12.2020	USD	2,333,625.00
Kauf von 42.00 Stoxx Europe 600 Automobiles	18.12.2020	EUR	1,055,416.95
Kauf von 51.00 Stoxx Europe 600 Construction Materials	18.12.2020	EUR	1,361,388.42

Pictet - Short-Term Money Market CHF

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Verkauf von 150.00 Swiss 3M Euro CHF	14.12.2020	CHF	-37,500,000.00

Pictet - Short-Term Money Market JPY

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN JPY
Verkauf von 10.00 Japan 3M Euro JPY	14.12.2020	JPY	-250,000,000.00

Optionen auf Termingeschäfte

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Optionen auf Termingeschäfte:

Pictet - EUR Corporate Bonds

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 410.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 169.5	23.10.2020	EUR	-860,360.40

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 163.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 169.5	23.10.2020	EUR	-342,045.72

Differenzgeschäfte („CFD“)

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene CFD:

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
MSPTCIDU Index	66,000	USD	10,335,937.84

12. Optionskontrakte

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Optionskontrakte:

Pictet - EUR Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
CALL CDX NA Investment Grade S34 5Y	48,200,000	0.85	21.10.2020	USD	23,434,309.56	141,148.58
CALL EUR/USD SPOT C.R.	15,345,000	1.189	17.06.2021	EUR	-6,813,640.35	314,265.60
CALL GBP/USD SPOT C.R.	13,130,000	1.2236	26.11.2020	USD	3,993,731.66	62,790.28
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-13,130,000	1.2236	26.11.2020	USD	-3,993,731.66	-62,790.28
CALL iTraxx Europe S33 5Y	14,200,000	0.75	21.10.2020	EUR	3,829,206.79	13,511.30
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,010,000	6.01	08.10.2020	USD	-565,932.66	-5,811.10
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,519,140	6.015	16.11.2020	USD	-1,875,918.86	-50,888.94
CALL USD/KRW SPOT C.R.	7,980,000	1203.78	12.10.2020	USD	512,363.48	1,768.65
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-4,010,000	25.01	08.10.2020	USD	-46,693.88	-341.83
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-4,547,000	22.2359	19.11.2020	USD	-4,240,636.62	-137,444.86
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-15,350,000	1.1544	19.11.2020	EUR	-4,234,758.00	-74,447.50
PUT USA 30Y Treasury Bond	-180	173	23.10.2020	USD	3,127,123.11	-31,166.64
PUT USD/CHF SPOT C.R.	8,960,000	0.9147	04.11.2020	USD	-5,723,370.90	41,550.07

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war EUR 212,143.33 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - USD Government Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT USA 30Y Treasury Bond	-72	173	23.10.2020	USD	2,322,681.75	-27,000.00

Der Kurswert dieses Vertrags per 30. September 2020 war USD 27,000.00 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - EUR Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	90,000,000	0.6	21.10.2020	EUR	63,209,019.60	292,428.00
CALL USA 10Y Treasury Bond	300	140	23.10.2020	USD	14,119,919.98	59,938.60
PUT USA 10Y Treasury Bond	342	137	23.10.2020	USD	-1,100,281.36	4,553.78

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war EUR 356,920.38 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Emerging Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-28,773,658	0.748	23.10.2020	AUD	-1,162,135.32	-13,405.29
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-23,226,464	27	07.12.2020	EUR	-18,734,363.10	-531,384.37
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-30,547,715	26.25	30.10.2020	EUR	-30,479,318.02	-585,686.07
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-316,511	4.62	07.12.2020	EUR	-16,489,189.76	-182,635.04
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-316,511	4.57	07.12.2020	EUR	-19,873,262.24	-371,156.62
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-12,573,859	91.5	30.10.2020	EUR	-15,337,179.24	-263,046.08
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	15,733,747	8.65	15.10.2020	EUR	32,204,786.44	886,900.08

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	1,542,996	8.5	20.10.2020	EUR	6,989,581.46	1,752,850.69
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-771,498	8.8	20.10.2020	EUR	-13,430,084.14	-735,500.67
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-31,326,488	9.36	02.10.2020	EUR	-3,395,049.26	-14,326.65
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	15,663,244	9.06	02.10.2020	EUR	16,460,956.26	87,980.34
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,379,007	1.2	13.01.2021	EUR	13,492,050.05	442,873.14
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-413,702	1.062	13.01.2021	EUR	291,770.32	-9,261.09
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-42,292,461	1.25	04.12.2020	EUR	-2,599,730.82	-42,155.11
CALL EUR/USD SPOT C.R.	84,584,922	1.22	04.12.2020	EUR	14,265,291.33	261,857.66
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-85,750,207	1.22	03.11.2020	EUR	-5,514,435.12	-52,288.59
CALL EUR/USD SPOT C.R.	42,875,103	1.19	03.11.2020	EUR	13,194,321.58	173,960.12
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-301,770	6.215	18.05.2021	USD	593,177.22	-78,653.33
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-301,770	6.31	18.05.2021	USD	551,267.40	-70,571.93
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-301,770	6.58	18.05.2021	USD	970,860.48	-106,304.52
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-301,770	6.42	18.05.2021	USD	1,104,269.98	-127,102.51
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-301,862	6.015	18.05.2021	USD	681,637.60	-99,143.56
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-301,862	6.195	18.05.2021	USD	1,304,892.07	-164,397.06
CALL USD/BRL SPOT C.R.	23,199,393	6	21.10.2020	USD	-3,827,203.86	104,861.26
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-23,199,393	6	21.10.2020	USD	3,827,203.86	-104,861.26
CALL USD/CAD SPOT C.R.	43,019,442	1.33	02.12.2020	USD	-23,601,756.46	593,238.11
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-13,965,636	7.2	18.12.2020	USD	1,412,205.11	-28,350.24
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-15,588,233	28.5	19.11.2020	USD	311.76	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	15,588,233	28.5	19.11.2020	USD	-311.76	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-7,754,451	25.2	06.11.2020	USD	112,594.63	-1,550.89
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-34,340,722	106.25	29.10.2020	USD	5,744,172.57	-50,824.27
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-10,561,956	25.2	18.11.2020	USD	740,393.12	-29,045.38
CALL USD/MXN SPOT C.R.	10,561,956	25.2	18.11.2020	USD	-740,393.12	29,045.38
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-11,461,109	23	17.11.2020	USD	2,480,298.60	-99,367.82
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-38,050,086	23.65	26.10.2020	USD	4,851,005.46	-139,263.31
CALL USD/MXN SPOT C.R.	38,050,086	25	26.10.2020	USD	-1,076,436.93	26,254.56
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-23,265,060	78	18.05.2021	USD	13,298,308.30	-1,405,674.93
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-15,753,977	77	29.10.2020	USD	9,157,314.21	-312,086.28
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-313,108	81	28.10.2020	USD	1,573,997.05	-54,534.02
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-16,329,405	7.55	07.10.2020	USD	13,176,850.07	-377,209.26
CALL USD/TRY SPOT C.R.	16,329,405	7.13	07.10.2020	USD	-15,067,468.58	1,232,870.08
CALL USD/TRY SPOT C.R.	23,866,497	7.8	03.12.2020	USD	-12,124,896.47	820,052.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-23,866,497	8.2	03.12.2020	USD	7,506,967.97	-471,840.65
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-31,582,167	17.6	09.10.2020	USD	2,153,272.15	-33,161.28
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	41,056,816	17.6	10.11.2020	USD	-9,862,668.34	406,051.91
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-36,041,639	74	05.11.2020	AUD	14,911,234.64	-154,997.05
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	28,833,312	76.5	05.11.2020	AUD	-27,063,315.56	418,698.72
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-28,773,658	0.71	23.10.2020	AUD	7,479,119.30	-132,196.75
PUT AUD/USD SPOT C.R.	57,547,316	0.71	13.11.2020	AUD	-16,839,928.51	460,729.38
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	46,843,447	26.6	20.11.2020	EUR	-24,687,075.70	178,525.64
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-46,843,447	26.2	20.11.2020	EUR	10,531,365.20	-64,818.55
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	31,204,680	26.55	28.10.2020	EUR	-10,280,935.52	49,765.34
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-46,807,021	26.55	13.11.2020	EUR	20,644,569.78	-132,829.57
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-31,204,680	26.55	28.10.2020	EUR	10,280,935.52	-49,765.34
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	46,807,021	26.55	13.11.2020	EUR	-20,644,569.78	132,829.57
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-39,136,447	26.8	27.10.2020	EUR	24,949,463.28	-139,515.80
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	46,963,736	26.8	27.11.2020	EUR	-36,751,765.18	322,722.06
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	30,968,618	25.45	07.12.2020	EUR	-26,433,943.20	654,402.61

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-38,710,773	24.5	07.12.2020	EUR	16,943,834.60	-335,916.99
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-38,184,643	23.5	18.12.2020	EUR	7,848,551.40	-145,078.19
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	30,416,331	24.25	18.12.2020	EUR	-11,517,103.74	235,050.21
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	1,582,555	4.35	07.12.2020	EUR	-15,597,968.48	118,120.60
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	46,795,745	4.465	07.12.2020	EUR	-30,976,954.64	271,082.65
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-31,197,163	4.465	28.10.2020	EUR	14,641,389.62	-75,727.54
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-31,243,706	4.485	27.10.2020	EUR	19,857,026.30	-110,646.55
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	39,054,632	4.485	09.12.2020	EUR	-31,245,743.82	298,141.16
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-39,293,311	85	30.10.2020	EUR	3,859,434.74	-41,469.57
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	39,293,311	87.5	30.10.2020	EUR	-14,841,498.70	170,486.01
PUT EUR/TRY SPOT C.R.	-308,599	7.9	20.10.2020	EUR	13,252.00	-68.75
PUT USA 30Y Treasury Bond	1,057	173	23.10.2020	USD	-34,098,258.47	396,375.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-22,632,763	5.25	18.05.2021	USD	-6,622,572.78	-575,551.16
PUT USD/BRL SPOT C.R.	30,166,772	4.85	01.02.2021	USD	2,545,170.55	131,225.46
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-30,166,772	4.6	01.02.2021	USD	-763,219.33	-42,535.15
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-28,679,628	1.28	02.12.2020	USD	-1,155,215.42	-18,928.55
PUT USD/CNH SPOT C.R.	35,360,853	6.7	02.11.2020	USD	7,436,387.39	76,025.83
PUT USD/CNH SPOT C.R.	35,360,853	6.95	02.11.2020	USD	30,343,147.96	857,854.29
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-70,721,704	6.8	02.11.2020	USD	-19,142,950.84	-223,480.58
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-41,896,910	6.67	18.12.2020	USD	-9,164,949.06	-150,409.91
PUT USD/CNH SPOT C.R.	69,828,184	6.84	18.12.2020	USD	38,002,592.58	949,663.30
PUT USD/CNH SPOT C.R.	69,283,822	6.7	08.01.2021	USD	18,866,677.57	364,432.90
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-41,570,293	6.75	02.11.2020	USD	-14,364,614.75	-170,853.90
PUT USD/CZK SPOT C.R.	31,176,467	22.95	19.11.2020	USD	13,818,033.70	398,435.25
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-31,176,467	22.95	19.11.2020	USD	-13,818,033.70	-398,435.25
PUT USD/CZK SPOT C.R.	31,176,467	23.7	19.11.2020	USD	23,776,109.03	1,030,694.00
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-31,176,467	23.7	19.11.2020	USD	-23,776,109.03	-1,030,694.00
PUT USD/CZK SPOT C.R.	31,017,805	22.5	06.11.2020	USD	6,771,807.19	128,723.89
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-23,263,354	22	06.11.2020	USD	-1,340,201.82	-22,100.19
PUT USD/CZK SPOT C.R.	2,338,527	21.9	09.12.2020	USD	9,604,891.64	271,573.14
PUT USD/JPY SPOT C.R.	71,740,823	104.75	29.10.2020	USD	24,051,110.91	261,854.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-71,740,823	102.25	29.10.2020	USD	-4,438,604.72	-38,740.04
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-69,069,749	1155	02.11.2020	USD	-24,284,233.05	-383,337.11
PUT USD/KRW SPOT C.R.	41,441,849	1180	02.11.2020	USD	29,049,907.31	724,817.94
PUT USD/MXN SPOT C.R.	30,177,017	23.2	18.11.2020	USD	22,961,994.01	1,759,923.63
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-30,177,017	21.5	18.11.2020	USD	-9,537,144.45	-405,880.88
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-30,177,017	23.2	18.11.2020	USD	-22,961,994.01	-1,759,923.63
PUT USD/MXN SPOT C.R.	30,177,017	21.5	18.11.2020	USD	9,537,144.45	405,880.88
PUT USD/MXN SPOT C.R.	22,922,218	21.75	17.11.2020	USD	8,771,874.38	399,763.48
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-76,100,172	21.8	26.10.2020	USD	-23,710,530.59	-680,335.54
PUT USD/MXN SPOT C.R.	76,100,172	21.8	03.12.2020	USD	30,704,136.40	1,667,354.77
PUT USD/MXN SPOT C.R.	1,522,310	20.25	17.11.2020	USD	3,180,623.18	110,200.02
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-23,265,060	70	18.05.2021	USD	-3,335,511.65	-203,569.28
PUT USD/RUB SPOT C.R.	47,273,162	73.8	09.10.2020	USD	1,073,100.78	10,400.10
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-47,273,162	72.6	09.10.2020	USD	-126,219.34	-1,418.19
PUT USD/RUB SPOT C.R.	39,384,944	73	29.10.2020	USD	2,843,592.96	55,532.77
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-782,770	72.4	01.12.2020	USD	-2,361,570.12	-100,038.01
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,252,433	75.02	01.12.2020	USD	6,192,892.93	373,049.69

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-16,329,405	6.85	07.10.2020	USD	-163.29	0.00
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-15,910,997	7.2	03.12.2020	USD	-1,796,351.56	-61,575.56
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-31,582,167	16.35	09.10.2020	USD	-6,800,903.84	-105,800.26

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 6,191,704.54 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
CALL CDX NA Investment Grade S34 5Y	25,400,000	0.85	21.10.2020	USD	12,349,200.47	74,381.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,680,000	1.189	17.06.2021	EUR	-3,410,150.40	157,286.40
CALL GBP/USD SPOT C.R.	5,400,000	1.2236	26.11.2020	USD	1,642,509.58	25,823.88
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-5,400,000	1.2236	26.11.2020	USD	-1,642,509.58	-25,823.88
CALL GBP/USD SPOT C.R.	7,024,000	1.3691	21.12.2020	GBP	1,642,224.98	20,143.39
CALL iTraxx Europe S33 5Y	7,500,000	0.75	21.10.2020	EUR	2,022,468.38	7,136.25
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-2,110,000	6.01	08.10.2020	USD	-297,785.02	-3,057.71
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-2,251,164	6.015	16.11.2020	USD	-934,470.06	-25,349.82
CALL USD/JPY SPOT C.R.	9,080,000	108.3	19.11.2020	USD	2,970,060.18	23,607.53
CALL USD/KRW SPOT C.R.	4,240,000	1203.78	12.10.2020	USD	272,233.22	939.73
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-2,110,000	25.01	08.10.2020	USD	-24,569.60	-179.87
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-2,273,000	22.2359	19.11.2020	USD	-2,119,852.00	-68,707.32
PUT CDS Itraxx S.12 5Y	-7,440,000	96.45	19.05.2021	USD	1,832,887.22	-39,004.33
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-7,680,000	1.1544	19.11.2020	EUR	-2,118,758.40	-37,248.00
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-7,024,000	1.1839	21.12.2020	GBP	1,719,415.70	-27,985.47
PUT USA 30Y Treasury Bond	-100	173	23.10.2020	USD	1,737,290.62	-17,314.80
PUT USD/CHF SPOT C.R.	4,400,000	0.9147	04.11.2020	USD	-2,810,583.92	20,404.05

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war EUR 85,051.23 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-47,117,640	0.748	23.10.2020	AUD	-1,460,491.94	-17,438.70
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-37,762,728	27	07.12.2020	EUR	-35,633,596.60	-1,083,564.70
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-50,735,849	26.25	30.10.2020	EUR	-62,251,301.32	-1,392,726.46
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-516,980	4.62	07.12.2020	EUR	-25,199,997.64	-287,878.82
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-516,980	4.57	07.12.2020	EUR	-32,472,873.78	-606,469.24
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-20,785,196	91.5	30.10.2020	EUR	-33,521,416.68	-721,496.33
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	29,584,902	8.65	15.10.2020	EUR	61,311,011.22	2,305,869.87
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	2,624,493	8.5	20.10.2020	EUR	8,139,773.82	2,997,327.89
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-1,312,247	8.8	20.10.2020	EUR	-12,170,441.54	-1,387,612.42
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-52,028,541	9.36	02.10.2020	EUR	-30,785,893.32	-210,569.66
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	26,014,271	9.06	02.10.2020	EUR	48,771,594.18	584,712.26
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,430,090	1.2	13.01.2021	EUR	23,803,296.54	807,614.24
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-729,027	1.062	13.01.2021	EUR	631,427.19	-19,276.70
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-71,310,687	1.25	04.12.2020	EUR	-4,523,202.43	-73,616.01
CALL EUR/USD SPOT C.R.	142,621,375	1.22	04.12.2020	EUR	24,719,924.70	461,773.22
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-141,717,161	1.22	03.11.2020	EUR	-9,146,987.05	-93,099.10

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	70,858,581	1.19	03.11.2020	EUR	22,415,272.14	305,065.82
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-579,192	6.215	18.05.2021	USD	1,149,279.10	-152,732.93
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-579,192	6.31	18.05.2021	USD	1,068,296.48	-136,955.74
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-579,192	6.58	18.05.2021	USD	1,889,359.06	-206,169.18
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-579,192	6.42	18.05.2021	USD	2,145,130.24	-246,463.57
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-578,436	6.015	18.05.2021	USD	1,316,699.65	-192,191.15
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-578,436	6.195	18.05.2021	USD	2,522,299.10	-317,977.84
CALL USD/BRL SPOT C.R.	42,796,123	6	21.10.2020	USD	-7,999,451.31	232,810.91
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-42,796,123	6	21.10.2020	USD	7,999,451.31	-232,810.91
CALL USD/CAD SPOT C.R.	70,855,856	1.33	02.12.2020	USD	-41,943,123.96	1,176,915.77
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-23,104,401	7.2	18.12.2020	USD	2,845,538.03	-58,916.22
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-29,690,039	28.5	19.11.2020	USD	1,187.60	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	29,690,039	28.5	19.11.2020	USD	-1,187.60	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-14,911,536	25.2	06.11.2020	USD	308,967.03	-4,622.58
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-56,437,522	106.25	29.10.2020	USD	12,996,432.57	-129,806.30
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-20,271,713	25.2	18.11.2020	USD	1,937,975.76	-80,478.70
CALL USD/MXN SPOT C.R.	20,271,713	25.2	18.11.2020	USD	-1,937,975.76	80,478.70
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-19,013,761	23	17.11.2020	USD	5,223,460.42	-227,024.31
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-63,399,566	23.65	26.10.2020	USD	11,820,215.09	-381,031.39
CALL USD/MXN SPOT C.R.	63,399,566	25	26.10.2020	USD	-3,147,154.46	85,589.41
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-44,653,519	78	18.05.2021	USD	28,210,753.70	-3,194,512.75
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-25,897,138	77	29.10.2020	USD	19,546,123.88	-867,813.09
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-28,798,020	7.55	07.10.2020	USD	25,402,445.46	-1,168,047.69
CALL USD/TRY SPOT C.R.	28,798,020	7.13	07.10.2020	USD	-26,080,926.81	2,677,927.88
CALL USD/TRY SPOT C.R.	38,665,882	7.8	03.12.2020	USD	-23,354,966.05	1,780,950.52
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-38,665,882	8.2	03.12.2020	USD	15,129,959.63	-1,001,833.00
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-51,771,857	17.6	09.10.2020	USD	9,649,238.71	-203,981.12
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	67,303,414	17.6	10.11.2020	USD	-22,134,073.76	1,053,298.43
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-58,869,344	74	05.11.2020	AUD	29,362,023.10	-330,592.82
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	47,095,475	76.5	05.11.2020	AUD	-47,907,076.04	821,579.72
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-47,117,640	0.71	23.10.2020	AUD	15,837,031.32	-323,622.02
PUT AUD/USD SPOT C.R.	94,235,280	0.71	13.11.2020	AUD	-32,503,072.08	989,981.55
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	78,089,089	26.6	20.11.2020	EUR	-33,646,997.78	233,596.09
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-78,089,089	26.2	20.11.2020	EUR	14,184,321.08	-86,109.93
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	51,961,533	26.55	28.10.2020	EUR	-13,183,579.76	62,784.76
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-77,942,299	26.55	13.11.2020	EUR	27,656,989.88	-172,810.48
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-51,961,533	26.55	28.10.2020	EUR	13,183,579.76	-62,784.76
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	77,942,299	26.55	13.11.2020	EUR	-27,656,989.88	172,810.48
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-64,777,848	26.8	27.10.2020	EUR	32,090,954.32	-171,739.42
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	77,733,418	26.8	27.11.2020	EUR	-51,337,624.12	426,764.86
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	50,350,304	25.45	07.12.2020	EUR	-35,056,817.68	813,338.02
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-62,937,880	24.5	07.12.2020	EUR	21,644,714.30	-414,938.25
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-63,419,811	23.5	18.12.2020	EUR	9,897,880.68	-177,066.72
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	50,947,730	24.25	18.12.2020	EUR	-15,130,558.54	298,236.24
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	2,584,898	4.35	07.12.2020	EUR	-28,255,683.18	227,092.23
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	77,947,345	4.465	07.12.2020	EUR	-56,167,953.08	520,293.77
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-51,964,896	4.465	28.10.2020	EUR	29,019,407.68	-167,030.46
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-64,953,739	85	30.10.2020	EUR	2,282,869.04	-24,383.12
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	64,953,739	87.5	30.10.2020	EUR	-11,834,953.96	121,153.60
PUT EUR/TRY SPOT C.R.	-524,899	7.9	20.10.2020	EUR	61,600.54	-461.81
PUT USA 30Y Treasury Bond	869	173	23.10.2020	USD	-17,710,355.78	176,511.28

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-43,439,384	5.25	18.05.2021	USD	-12,476,659.87	-1,073,821.57
PUT USD/BRL SPOT C.R.	50,860,171	4.85	01.02.2021	USD	4,180,197.45	214,121.32
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-50,860,171	4.6	01.02.2021	USD	-1,216,575.29	-68,661.23
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-47,237,237	1.28	02.12.2020	USD	-1,782,260.95	-31,176.58
PUT USD/CNH SPOT C.R.	57,441,451	6.7	02.11.2020	USD	8,334,180.13	81,566.86
PUT USD/CNH SPOT C.R.	57,441,451	6.95	02.11.2020	USD	45,271,905.19	1,124,703.61
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-114,882,902	6.8	02.11.2020	USD	-20,272,236.89	-251,593.56
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-69,313,204	6.67	18.12.2020	USD	-11,799,879.85	-185,066.25
PUT USD/CNH SPOT C.R.	115,522,008	6.84	18.12.2020	USD	54,007,693.96	1,238,395.93
PUT USD/CNH SPOT C.R.	115,405,582	6.7	08.01.2021	USD	25,256,511.62	462,776.38
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-69,243,349	6.75	02.11.2020	USD	-17,159,886.75	-189,726.78
PUT USD/CZK SPOT C.R.	59,380,078	22.95	19.11.2020	USD	24,122,562.89	679,308.09
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-59,380,078	22.95	19.11.2020	USD	-24,122,562.89	-679,308.09
PUT USD/CZK SPOT C.R.	59,380,078	23.7	19.11.2020	USD	43,122,406.44	1,809,904.78
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-59,380,078	23.7	19.11.2020	USD	-43,122,406.44	-1,809,904.78
PUT USD/CZK SPOT C.R.	59,646,142	22.5	06.11.2020	USD	11,371,536.97	211,743.80
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-44,734,606	22	06.11.2020	USD	-2,049,739.65	-34,892.99
PUT USD/CZK SPOT C.R.	4,459,312	21.9	09.12.2020	USD	16,793,902.77	467,648.05
PUT USD/JPY SPOT C.R.	117,916,824	104.75	29.10.2020	USD	37,794,700.43	448,083.93
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-117,916,824	102.25	29.10.2020	USD	-8,148,052.54	-79,004.27
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-116,454,048	1155	02.11.2020	USD	-36,124,045.69	-556,650.35
PUT USD/KRW SPOT C.R.	69,872,429	1180	02.11.2020	USD	45,584,073.96	1,101,888.21
PUT USD/MXN SPOT C.R.	57,919,179	23.2	18.11.2020	USD	39,832,756.97	2,831,089.47
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-57,919,179	21.5	18.11.2020	USD	-14,654,710.67	-594,829.97
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-57,919,179	23.2	18.11.2020	USD	-39,832,756.97	-2,831,089.47
PUT USD/MXN SPOT C.R.	57,919,179	21.5	18.11.2020	USD	14,654,710.67	594,829.97
PUT USD/MXN SPOT C.R.	38,027,521	21.75	17.11.2020	USD	11,824,657.65	509,949.06
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-126,799,131	21.8	26.10.2020	USD	-29,156,192.18	-830,534.31
PUT USD/MXN SPOT C.R.	126,799,131	21.8	03.12.2020	USD	42,712,287.28	2,173,337.11
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,535,701	20.25	17.11.2020	USD	4,128,958.01	139,336.77
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-44,653,519	70	18.05.2021	USD	-4,842,227.60	-280,424.10
PUT USD/RUB SPOT C.R.	77,638,035	73.8	09.10.2020	USD	531,044.16	5,434.66
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-77,638,035	72.6	09.10.2020	USD	-84,625.46	-776.38
PUT USD/RUB SPOT C.R.	64,742,843	73	29.10.2020	USD	2,147,520.10	38,845.71
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-28,798,020	6.85	07.10.2020	USD	-287.98	0.00
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-25,777,255	7.2	03.12.2020	USD	-1,988,457.45	-67,536.41
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-51,771,857	16.35	09.10.2020	USD	-6,210,034.25	-102,508.28

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 7,251,279.46 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-7,383,730	0.748	23.10.2020	AUD	-298,220.46	-2,733.18
CALL EUR/USD SPOT C.R.	346,014	1.2	13.01.2021	EUR	3,385,362.23	114,763.67
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-103,804	1.062	13.01.2021	EUR	73,209.52	-2,739.25
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,972,837	1.25	04.12.2020	EUR	-674,503.72	-11,304.88
CALL EUR/USD SPOT C.R.	21,945,673	1.22	04.12.2020	EUR	3,701,149.23	70,912.40
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-22,317,600	1.22	03.11.2020	EUR	-1,435,203.03	-14,631.87
CALL EUR/USD SPOT C.R.	11,158,800	1.19	03.11.2020	EUR	3,433,992.81	47,945.49

Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL USD/CAD SPOT C.R.	11,039,018	1.33	02.12.2020	USD	-6,056,336.45	183,358.09
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-5,443,785	7.2	18.12.2020	USD	550,475.54	-13,881.65
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-13,407,937	106.25	29.10.2020	USD	2,242,745.62	-30,838.26
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-9,226,536	74	05.11.2020	AUD	3,817,224.94	-51,820.79
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	7,381,229	76.5	05.11.2020	AUD	-6,928,115.98	128,783.52
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-7,383,730	0.71	23.10.2020	AUD	1,919,248.42	-50,721.42
PUT AUD/USD SPOT C.R.	14,767,460	0.71	13.11.2020	AUD	-4,321,365.23	155,160.25
PUT USA 30Y Treasury Bond	135	173	23.10.2020	USD	-4,355,028.28	27,421.20
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-7,359,345	1.28	02.12.2020	USD	-296,434.42	-4,857.17
PUT USD/CNH SPOT C.R.	13,443,165	6.7	02.11.2020	USD	2,827,097.60	19,089.29
PUT USD/CNH SPOT C.R.	13,443,165	6.95	02.11.2020	USD	11,535,579.89	263,217.17
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-26,886,332	6.8	02.11.2020	USD	-7,277,592.35	-58,881.07
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-16,331,353	6.67	18.12.2020	USD	-3,572,483.47	-43,604.71
PUT USD/CNH SPOT C.R.	27,218,921	6.84	18.12.2020	USD	14,813,353.38	291,786.83
PUT USD/CNH SPOT C.R.	27,911,329	6.7	08.01.2021	USD	7,600,534.00	111,924.43
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-16,746,798	6.75	02.11.2020	USD	-5,786,856.05	-45,886.23
PUT USD/JPY SPOT C.R.	18,677,625	104.75	29.10.2020	USD	6,261,673.78	70,974.98
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-18,677,625	102.25	29.10.2020	USD	-1,155,584.66	-12,514.01
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-26,878,924	1155	02.11.2020	USD	-9,450,360.89	-128,481.26
PUT USD/KRW SPOT C.R.	16,127,354	1180	02.11.2020	USD	11,304,952.61	254,328.37

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 1,266,769.94 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-353,603	0.748	23.10.2020	AUD	-10,960.53	-130.87
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-283,982	27	07.12.2020	EUR	-267,970.58	-8,148.59
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-375,640	26.25	30.10.2020	EUR	-460,898.54	-10,311.53
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-3,879	4.62	07.12.2020	EUR	-189,080.42	-2,160.01
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-3,879	4.57	07.12.2020	EUR	-243,650.20	-4,550.45
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-154,628	91.5	30.10.2020	EUR	-249,377.00	-5,367.45
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	225,259	8.65	15.10.2020	EUR	466,821.12	17,556.86
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	20,399	8.5	20.10.2020	EUR	63,266.78	23,296.87
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-10,199	8.8	20.10.2020	EUR	-94,590.68	-10,784.75
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-385,217	9.36	02.10.2020	EUR	-227,937.38	-1,559.05
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	192,608	9.06	02.10.2020	EUR	361,101.76	4,329.17
CALL EUR/USD SPOT C.R.	18,918	1.2	13.01.2021	EUR	185,306.21	6,287.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-5,675	1.062	13.01.2021	EUR	4,915.25	-150.05
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-551,014	1.25	04.12.2020	EUR	-34,950.55	-568.82
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,102,028	1.22	04.12.2020	EUR	191,009.58	3,568.10
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,068,486	1.22	03.11.2020	EUR	-68,964.32	-701.92
CALL EUR/USD SPOT C.R.	534,243	1.19	03.11.2020	EUR	169,001.44	2,300.06
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,520	6.215	18.05.2021	USD	8,968.95	-1,191.92
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,520	6.31	18.05.2021	USD	8,336.96	-1,068.80
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,520	6.58	18.05.2021	USD	14,744.51	-1,608.94
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,520	6.42	18.05.2021	USD	16,740.54	-1,923.40
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,464	6.015	18.05.2021	USD	10,161.45	-1,483.21
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-4,464	6.195	18.05.2021	USD	19,465.50	-2,453.95
CALL USD/BRL SPOT C.R.	329,819	6	21.10.2020	USD	-61,649.77	1,794.22

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-329,819	6	21.10.2020	USD	61,649.77	-1,794.22
CALL USD/CAD SPOT C.R.	532,822	1.33	02.12.2020	USD	-315,403.98	8,850.17
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-175,627	7.2	18.12.2020	USD	21,630.22	-447.85
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-230,880	28.5	19.11.2020	USD	9.24	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	230,880	28.5	19.11.2020	USD	-9.24	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-113,464	25.2	06.11.2020	USD	2,350.97	-35.17
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-425,187	106.25	29.10.2020	USD	97,912.06	-977.93
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-158,206	25.2	18.11.2020	USD	15,124.49	-628.08
CALL USD/MXN SPOT C.R.	158,206	25.2	18.11.2020	USD	-15,124.49	628.08
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-144,280	23	17.11.2020	USD	39,636.60	-1,722.70
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-464,721	23.65	26.10.2020	USD	86,642.58	-2,792.97
CALL USD/MXN SPOT C.R.	464,721	25	26.10.2020	USD	-23,068.75	627.37
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-348,484	78	18.05.2021	USD	220,161.74	-24,930.55
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-195,062	77	29.10.2020	USD	147,225.00	-6,536.53
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-224,382	7.55	07.10.2020	USD	197,925.12	-9,100.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	224,382	7.13	07.10.2020	USD	-203,211.56	20,865.28
CALL USD/TRY SPOT C.R.	291,580	7.8	03.12.2020	USD	-176,120.15	13,430.17
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-291,580	8.2	03.12.2020	USD	114,095.25	-7,554.84
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-387,658	17.6	09.10.2020	USD	72,251.70	-1,527.37
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	503,956	17.6	10.11.2020	USD	-165,736.01	7,886.91
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-441,769	74	05.11.2020	AUD	220,339.32	-2,480.85
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	353,415	76.5	05.11.2020	AUD	-359,505.44	6,165.32
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-353,603	0.71	23.10.2020	AUD	118,851.92	-2,428.68
PUT AUD/USD SPOT C.R.	707,206	0.71	13.11.2020	AUD	-243,925.29	7,429.50
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	578,866	26.6	20.11.2020	EUR	-249,421.56	1,731.62
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-578,866	26.2	20.11.2020	EUR	105,146.84	-638.32
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	381,211	26.55	28.10.2020	EUR	-96,720.12	460.62
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-571,816	26.55	13.11.2020	EUR	202,902.78	-1,267.80
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-381,211	26.55	28.10.2020	EUR	96,720.12	-460.62
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	571,816	26.55	13.11.2020	EUR	-202,902.78	1,267.80
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-474,231	26.8	27.10.2020	EUR	234,934.10	-1,257.28
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	569,077	26.8	27.11.2020	EUR	-375,836.56	3,124.29
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	378,643	25.45	07.12.2020	EUR	-263,633.34	6,116.44
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-473,303	24.5	07.12.2020	EUR	162,771.74	-3,120.40
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-469,551	23.5	18.12.2020	EUR	73,282.46	-1,310.97
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	374,025	24.25	18.12.2020	EUR	-111,078.70	2,189.45
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	19,397	4.35	07.12.2020	EUR	-212,029.84	1,704.09
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	570,501	4.465	07.12.2020	EUR	-411,096.40	3,808.06
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-380,335	4.465	28.10.2020	EUR	212,395.24	-1,222.51
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-483,211	85	30.10.2020	EUR	16,982.98	-181.40
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	483,211	87.5	30.10.2020	EUR	-88,043.90	901.30
PUT EUR/TRY SPOT C.R.	-4,080	7.9	20.10.2020	EUR	478.82	-3.59
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-339,015	5.25	18.05.2021	USD	-97,371.89	-8,380.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	392,977	4.85	01.02.2021	USD	32,298.78	1,654.43
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-392,977	4.6	01.02.2021	USD	-9,400.01	-530.52
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-355,215	1.28	02.12.2020	USD	-13,402.26	-234.44
PUT USD/CNH SPOT C.R.	444,648	6.7	02.11.2020	USD	64,513.98	631.40
PUT USD/CNH SPOT C.R.	444,648	6.95	02.11.2020	USD	350,444.87	8,706.21
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-889,295	6.8	02.11.2020	USD	-156,925.00	-1,947.56
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-526,882	6.67	18.12.2020	USD	-89,696.39	-1,406.77
PUT USD/CNH SPOT C.R.	878,136	6.84	18.12.2020	USD	410,537.36	9,413.62

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT USD/CNH SPOT C.R.	844,660	6.7	08.01.2021	USD	184,853.84	3,387.09
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-506,796	6.75	02.11.2020	USD	-125,594.18	-1,388.62
PUT USD/CZK SPOT C.R.	461,759	22.95	19.11.2020	USD	187,584.98	5,282.52
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-461,759	22.95	19.11.2020	USD	-187,584.98	-5,282.52
PUT USD/CZK SPOT C.R.	461,759	23.7	19.11.2020	USD	335,334.00	14,074.41
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-461,759	23.7	19.11.2020	USD	-335,334.00	-14,074.41
PUT USD/CZK SPOT C.R.	453,855	22.5	06.11.2020	USD	86,527.46	1,611.19
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-340,392	22	06.11.2020	USD	-15,596.76	-265.51
PUT USD/CZK SPOT C.R.	33,907	21.9	09.12.2020	USD	127,694.78	3,555.83
PUT USD/JPY SPOT C.R.	888,408	104.75	29.10.2020	USD	284,752.53	3,375.95
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-888,408	102.25	29.10.2020	USD	-61,388.99	-595.23
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-899,825	1155	02.11.2020	USD	-279,125.71	-4,301.16
PUT USD/KRW SPOT C.R.	539,895	1180	02.11.2020	USD	352,222.10	8,514.14
PUT USD/MXN SPOT C.R.	452,019	23.2	18.11.2020	USD	310,867.03	22,094.69
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-452,019	21.5	18.11.2020	USD	-114,369.85	-4,642.24
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-452,019	23.2	18.11.2020	USD	-310,867.03	-22,094.69
PUT USD/MXN SPOT C.R.	452,019	21.5	18.11.2020	USD	114,369.85	4,642.24
PUT USD/MXN SPOT C.R.	288,561	21.75	17.11.2020	USD	89,728.04	3,869.60
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-929,443	21.8	26.10.2020	USD	-213,716.12	-6,087.85
PUT USD/MXN SPOT C.R.	929,443	21.8	03.12.2020	USD	313,082.87	15,930.65
PUT USD/MXN SPOT C.R.	18,559	20.25	17.11.2020	USD	30,220.18	1,019.82
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-348,484	70	18.05.2021	USD	-37,789.60	-2,188.48
PUT USD/RUB SPOT C.R.	585,694	73.8	09.10.2020	USD	4,006.15	41.00
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-585,694	72.6	09.10.2020	USD	-638.41	-5.86
PUT USD/RUB SPOT C.R.	487,656	73	29.10.2020	USD	16,175.55	292.59
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-224,382	6.85	07.10.2020	USD	-2.24	0.00
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-194,387	7.2	03.12.2020	USD	-14,995.01	-509.29
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-387,658	16.35	09.10.2020	USD	-46,499.58	-767.56

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 53,127.89 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-1,522,024	0.748	23.10.2020	AUD	-61,472.82	-709.10
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-1,811,340	27	07.12.2020	EUR	-1,461,018.84	-41,440.56
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-2,484,354	26.25	30.10.2020	EUR	-2,478,791.48	-47,632.09
CALL EUR/USD SPOT C.R.	81,984	1.2	13.01.2021	EUR	802,122.27	26,329.46
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-24,596	1.062	13.01.2021	EUR	17,346.74	-550.61
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-2,386,331	1.25	04.12.2020	EUR	-146,688.51	-2,378.58
CALL EUR/USD SPOT C.R.	4,772,662	1.22	04.12.2020	EUR	804,911.94	14,775.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-4,385,632	1.22	03.11.2020	EUR	-282,031.78	-2,674.26
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,192,816	1.19	03.11.2020	EUR	674,813.99	8,897.06
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-27,184	6.215	18.05.2021	USD	53,434.50	-7,085.24
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-27,184	6.31	18.05.2021	USD	49,659.19	-6,357.25
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-27,184	6.58	18.05.2021	USD	87,456.91	-9,576.11
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-27,184	6.42	18.05.2021	USD	99,474.68	-11,449.63
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-27,917	6.015	18.05.2021	USD	63,039.66	-9,169.06
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-27,917	6.195	18.05.2021	USD	120,679.89	-15,203.88
CALL USD/BRL SPOT C.R.	2,070,582	6	21.10.2020	USD	-341,583.91	9,359.03

Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-2,070,582	6	21.10.2020	USD	341,583.91	-9,359.03
CALL USD/CAD SPOT C.R.	2,229,497	1.33	02.12.2020	USD	-1,223,168.94	30,744.76
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-2,624,081	106.25	29.10.2020	USD	438,930.03	-3,883.64
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-951,447	25.2	18.11.2020	USD	66,696.43	-2,616.48
CALL USD/MXN SPOT C.R.	951,447	25.2	18.11.2020	USD	-66,696.43	2,616.48
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-893,706	23	17.11.2020	USD	193,406.92	-7,748.43
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-3,021,930	23.65	26.10.2020	USD	385,265.86	-11,060.26
CALL USD/MXN SPOT C.R.	3,021,930	25	26.10.2020	USD	-85,490.40	2,085.13
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-1,901,757	74	05.11.2020	AUD	786,799.54	-8,178.50
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	1,521,405	76.5	05.11.2020	AUD	-1,428,010.20	22,092.86
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-1,522,024	0.71	23.10.2020	AUD	395,618.77	-6,992.73
PUT AUD/USD SPOT C.R.	3,044,049	0.71	13.11.2020	AUD	-890,772.52	24,370.95
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	2,415,121	25.45	07.12.2020	EUR	-2,061,479.50	51,034.29
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-3,018,901	24.5	07.12.2020	EUR	1,321,383.04	-26,196.85
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-3,105,443	23.5	18.12.2020	EUR	638,299.26	-11,798.78
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	2,473,670	24.25	18.12.2020	EUR	-936,651.90	19,115.94
PUT USA 30Y Treasury Bond	28	173	23.10.2020	USD	-903,265.13	10,500.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,038,814	5.25	18.05.2021	USD	-596,577.36	-51,847.04
PUT USD/BRL SPOT C.R.	2,553,171	4.85	01.02.2021	USD	215,411.04	11,106.29
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,553,171	4.6	01.02.2021	USD	-64,595.23	-3,599.97
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-1,486,332	1.28	02.12.2020	USD	-59,869.45	-980.98
PUT USD/JPY SPOT C.R.	3,656,938	104.75	29.10.2020	USD	1,225,988.46	13,347.82
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-3,656,938	102.25	29.10.2020	USD	-226,254.75	-1,974.75
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,718,419	23.2	18.11.2020	USD	2,068,472.20	158,538.20
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-2,718,419	21.5	18.11.2020	USD	-859,129.14	-36,562.74
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-2,718,419	23.2	18.11.2020	USD	-2,068,472.20	-158,538.20
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,718,419	21.5	18.11.2020	USD	859,129.14	36,562.74
PUT USD/MXN SPOT C.R.	1,787,412	21.75	17.11.2020	USD	684,006.82	31,172.47
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-6,043,859	21.8	26.10.2020	USD	-1,883,085.15	-54,032.10
PUT USD/MXN SPOT C.R.	6,043,859	21.8	03.12.2020	USD	2,438,515.79	132,420.95
PUT USD/MXN SPOT C.R.	120,249	20.25	17.11.2020	USD	251,241.05	8,704.83

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 64,177.60 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Bonds Fundamental

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL GBP/USD SPOT C.R.	700,000	1.2236	26.11.2020	USD	-124,887.00	3,927.00
CALL GBP/USD SPOT C.R.	560,000	1.3691	21.12.2020	GBP	76,796.46	1,896.80
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-700,000	1.2236	26.11.2020	USD	124,887.00	-3,927.00
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-560,000	1.3691	21.12.2020	GBP	-76,796.46	-1,896.80
CALL USD/JPY SPOT C.R.	740,000	108.3	19.11.2020	USD	-141,976.40	2,257.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-740,000	108.3	19.11.2020	USD	140,563.00	-2,205.20
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-181,000	22.2359	19.11.2020	USD	99,012.43	-6,418.26
CALL USD/MXN SPOT C.R.	181,000	22.2359	19.11.2020	USD	-99,012.43	6,418.26
PUT CDS Itraxx S.12 5Y	-715,000	96.45	19.05.2021	USD	-103,317.50	-4,397.25
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-560,000	1.1839	21.12.2020	GBP	80,406.18	-2,635.24
PUT GBP/USD SPOT C.R.	560,000	1.1839	21.12.2020	GBP	-80,406.18	2,635.24
PUT USD/CHF SPOT C.R.	370,000	0.9147	04.11.2020	USD	138,627.90	2,012.80
PUT USD/CHF SPOT C.R.	-370,000	0.9147	04.11.2020	USD	-138,627.90	-2,012.80

Pictet - Global Bonds Fundamental (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	715,000	96.45	19.05.2021	USD	103,317.50	4,397.25

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 51.80 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	135,000,000	0.6	21.10.2020	EUR	89,792,919.90	381,645.00

Der Kurswert dieses Vertrags per 30. September 2020 war EUR 381,645.00 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL CDX NA Investment Grade S34 5Y	230,600,000	0.85	21.10.2020	USD	131,522,320.29	792,180.18
CALL EUR/USD SPOT C.R.	68,110,000	1.189	17.06.2021	EUR	35,477,926.40	1,636,348.74
CALL GBP/USD SPOT C.R.	77,050,000	1.2236	26.11.2020	USD	-13,746,490.50	432,250.50
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-77,050,000	1.2236	26.11.2020	USD	13,746,490.50	-432,250.50
CALL GBP/USD SPOT C.R.	62,048,000	1.3691	21.12.2020	GBP	8,509,048.03	208,742.56
CALL iTraxx Europe S33 5Y	67,900,000	0.75	21.10.2020	EUR	21,479,555.26	75,790.30
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-19,220,000	6.01	08.10.2020	USD	1,591,031.60	-32,674.00
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-19,790,152	6.015	16.11.2020	USD	4,818,506.21	-261,427.91
CALL USD/JPY SPOT C.R.	79,380,000	108.3	19.11.2020	USD	-15,229,846.80	242,109.00
CALL USD/KRW SPOT C.R.	38,470,000	1203.78	12.10.2020	USD	-1,448,780.20	10,002.20
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-19,220,000	25.01	08.10.2020	USD	131,272.60	-1,922.00
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-20,139,000	22.2359	19.11.2020	USD	11,016,637.17	-714,128.94
PUT CDS Itraxx S.12 5Y	-78,180,000	96.45	19.05.2021	USD	-11,297,010.00	-480,807.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-68,105,000	1.1544	19.11.2020	EUR	22,041,149.96	-387,485.78
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-62,048,000	1.1839	21.12.2020	GBP	8,909,005.16	-290,008.75
PUT USA 30Y Treasury Bond	-918	173	23.10.2020	USD	18,708,983.44	-186,464.16
PUT USD/CHF SPOT C.R.	39,290,000	0.9147	04.11.2020	USD	14,720,784.30	213,737.60

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 823,992.04 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL CDX NA Investment Grade S34 5Y	86,600,000	0.85	21.10.2020	USD	47,185,749.79	272,486.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	27,505,000	1.189	17.06.2021	EUR	14,251,314.25	648,300.14
CALL GBP/USD SPOT C.R.	22,390,000	1.2236	26.11.2020	USD	-3,351,783.00	101,202.80
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-22,390,000	1.2236	26.11.2020	USD	3,351,783.00	-101,202.80
CALL GBP/USD SPOT C.R.	25,084,000	1.3691	21.12.2020	GBP	4,136,267.32	104,420.08
CALL GBP/USD SPOT C.R.	4,000,000	1.2236	26.11.2020	USD	-598,800.00	18,080.00
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-4,000,000	1.2236	26.11.2020	USD	598,800.00	-18,080.00
CALL iTraxx Europe S33 5Y	25,600,000	0.75	21.10.2020	EUR	7,243,650.80	24,292.05
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-7,210,000	6.01	08.10.2020	USD	438,007.50	-7,714.70

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-7,967,811	6.015	16.11.2020	USD	1,888,928.95	-100,314.74
CALL USD/JPY SPOT C.R.	31,930,000	108.3	19.11.2020	USD	-4,855,914.40	65,137.20
CALL USD/KRW SPOT C.R.	14,430,000	1203.78	12.10.2020	USD	-256,421.10	1,443.00
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-7,210,000	25.01	08.10.2020	USD	7,065.80	-72.10
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-8,148,000	22.2359	19.11.2020	USD	3,925,543.44	-229,855.08
PUT CDS Itraxx S.12 5Y	-27,180,000	96.45	19.05.2021	USD	-3,794,328.00	-154,382.40
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-27,510,000	1.1544	19.11.2020	EUR	8,690,091.45	-145,168.21
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-25,084,000	1.1839	21.12.2020	GBP	3,064,177.96	-95,988.64
PUT USA 30Y Treasury Bond	-322	173	23.10.2020	USD	10,387,548.94	-120,750.00
PUT USD/CHF SPOT C.R.	15,870,000	0.9147	04.11.2020	USD	6,875,201.40	101,250.60

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 363,084.10 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-945,015	0.748	23.10.2020	AUD	-29,292.36	-349.76
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-760,080	27	07.12.2020	EUR	-717,225.30	-21,809.76
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-1,004,115	26.25	30.10.2020	EUR	-1,232,017.72	-27,563.50
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-10,376	4.62	07.12.2020	EUR	-505,774.26	-5,777.85
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-10,376	4.57	07.12.2020	EUR	-651,743.86	-12,172.09
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-412,758	91.5	30.10.2020	EUR	-665,677.28	-14,327.67
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	533,701	8.65	15.10.2020	EUR	1,106,028.60	41,597.06
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	51,846	8.5	20.10.2020	EUR	160,798.56	59,211.23
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-25,923	8.8	20.10.2020	EUR	-240,423.00	-27,411.82
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-1,029,705	9.36	02.10.2020	EUR	-609,288.44	-4,167.41
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	514,852	9.06	02.10.2020	EUR	965,245.30	11,572.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	47,483	1.2	13.01.2021	EUR	465,107.02	15,780.46
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-14,245	1.062	13.01.2021	EUR	12,337.92	-376.66
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,423,615	1.25	04.12.2020	EUR	-90,299.21	-1,469.64
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,847,230	1.22	04.12.2020	EUR	493,497.63	9,218.63
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-2,838,016	1.22	03.11.2020	EUR	-183,176.80	-1,864.40
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,419,008	1.19	03.11.2020	EUR	448,886.36	6,109.22
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,402	6.215	18.05.2021	USD	20,640.48	-2,743.01
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,402	6.31	18.05.2021	USD	19,186.07	-2,459.66
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,402	6.58	18.05.2021	USD	33,931.95	-3,702.70
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,402	6.42	18.05.2021	USD	38,525.47	-4,426.36
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,385	6.015	18.05.2021	USD	23,639.48	-3,450.52
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,385	6.195	18.05.2021	USD	45,284.31	-5,708.84
CALL USD/BRL SPOT C.R.	788,816	6	21.10.2020	USD	-147,445.49	4,291.16
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-788,816	6	21.10.2020	USD	147,445.49	-4,291.16
CALL USD/CAD SPOT C.R.	1,413,073	1.33	02.12.2020	USD	-836,468.56	23,471.14
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-462,377	7.2	18.12.2020	USD	56,946.35	-1,179.06
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-534,602	28.5	19.11.2020	USD	21.38	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	534,602	28.5	19.11.2020	USD	-21.38	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-265,026	25.2	06.11.2020	USD	5,491.34	-82.16
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,134,488	106.25	29.10.2020	USD	261,249.90	-2,609.32
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-364,071	25.2	18.11.2020	USD	34,805.19	-1,445.36
CALL USD/MXN SPOT C.R.	364,071	25.2	18.11.2020	USD	-34,805.19	1,445.36
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-379,879	23	17.11.2020	USD	104,360.36	-4,535.76

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-1,260,952	23.65	26.10.2020	USD	235,091.89	-7,578.32
CALL USD/MXN SPOT C.R.	1,260,952	25	26.10.2020	USD	-62,593.66	1,702.29
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-801,962	78	18.05.2021	USD	506,655.53	-57,372.36
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-520,454	77	29.10.2020	USD	392,817.86	-17,440.41
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-560,696	7.55	07.10.2020	USD	494,584.33	-22,741.83
CALL USD/TRY SPOT C.R.	560,696	7.13	07.10.2020	USD	-507,794.33	52,139.12
CALL USD/TRY SPOT C.R.	778,830	7.8	03.12.2020	USD	-470,428.90	35,872.91
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-778,830	8.2	03.12.2020	USD	304,756.18	-20,179.49
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-1,036,589	17.6	09.10.2020	USD	193,199.46	-4,084.16
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	1,347,566	17.6	10.11.2020	USD	-443,174.03	21,089.41
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-1,181,576	74	05.11.2020	AUD	589,329.86	-6,635.38
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	945,261	76.5	05.11.2020	AUD	-961,550.78	16,490.06
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-945,015	0.71	23.10.2020	AUD	317,635.44	-6,490.72
PUT AUD/USD SPOT C.R.	1,890,029	0.71	13.11.2020	AUD	-651,897.56	19,855.56
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	1,549,825	26.6	20.11.2020	EUR	-667,788.02	4,636.15
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-1,549,825	26.2	20.11.2020	EUR	281,514.56	-1,709.02
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	1,034,342	26.55	28.10.2020	EUR	-262,431.26	1,249.79
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-1,551,513	26.55	13.11.2020	EUR	550,537.76	-3,439.95
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-1,034,342	26.55	28.10.2020	EUR	262,431.26	-1,249.79
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	1,551,513	26.55	13.11.2020	EUR	-550,537.76	3,439.95
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-1,296,327	26.8	27.10.2020	EUR	642,200.56	-3,436.83
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	1,555,592	26.8	27.11.2020	EUR	-1,027,362.48	8,540.37
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	1,013,440	25.45	07.12.2020	EUR	-705,616.02	16,370.69
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,266,800	24.5	07.12.2020	EUR	435,660.12	-8,351.79
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,255,143	23.5	18.12.2020	EUR	195,889.20	-3,504.33
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	999,796	24.25	18.12.2020	EUR	-296,921.42	5,852.57
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	51,882	4.35	07.12.2020	EUR	-567,125.42	4,558.01
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	1,555,081	4.465	07.12.2020	EUR	-1,120,573.34	10,380.07
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,036,721	4.465	28.10.2020	EUR	578,949.10	-3,332.33
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-1,289,867	85	30.10.2020	EUR	45,333.76	-484.21
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	1,289,867	87.5	30.10.2020	EUR	-235,021.36	2,405.90
PUT EUR/TRY SPOT C.R.	-10,369	7.9	20.10.2020	EUR	1,216.88	-9.13
PUT USA 30Y Treasury Bond	17	173	23.10.2020	USD	-346,462.66	3,453.04
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-780,153	5.25	18.05.2021	USD	-224,075.54	-19,285.38
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,015,410	4.85	01.02.2021	USD	83,456.55	4,274.88
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,015,410	4.6	01.02.2021	USD	-24,288.61	-1,370.80
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-942,048	1.28	02.12.2020	USD	-35,543.47	-621.75
PUT USD/CNH SPOT C.R.	1,170,420	6.7	02.11.2020	USD	169,816.24	1,662.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	1,170,420	6.95	02.11.2020	USD	922,454.82	22,916.82
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-2,340,841	6.8	02.11.2020	USD	-413,064.80	-5,126.44
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-1,387,131	6.67	18.12.2020	USD	-236,145.18	-3,703.64
PUT USD/CNH SPOT C.R.	2,311,885	6.84	18.12.2020	USD	1,080,829.36	24,783.41
PUT USD/CNH SPOT C.R.	2,302,388	6.7	08.01.2021	USD	503,877.61	9,232.58
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-1,381,433	6.75	02.11.2020	USD	-342,346.73	-3,785.13
PUT USD/CZK SPOT C.R.	1,069,204	22.95	19.11.2020	USD	434,353.43	12,231.69
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-1,069,204	22.95	19.11.2020	USD	-434,353.43	-12,231.69
PUT USD/CZK SPOT C.R.	1,069,204	23.7	19.11.2020	USD	776,466.64	32,589.34
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-1,069,204	23.7	19.11.2020	USD	-776,466.64	-32,589.34
PUT USD/CZK SPOT C.R.	1,060,105	22.5	06.11.2020	USD	202,109.02	3,763.37
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-795,078	22	06.11.2020	USD	-36,430.47	-620.16
PUT USD/CZK SPOT C.R.	79,734	21.9	09.12.2020	USD	300,280.64	8,361.70

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,369,906	104.75	29.10.2020	USD	759,602.27	9,005.64
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,369,906	102.25	29.10.2020	USD	-163,760.50	-1,587.84
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-2,324,915	1155	02.11.2020	USD	-721,188.63	-11,113.09
PUT USD/KRW SPOT C.R.	1,394,949	1180	02.11.2020	USD	910,050.78	21,998.35
PUT USD/MXN SPOT C.R.	1,040,204	23.2	18.11.2020	USD	715,379.50	50,845.17
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-1,040,204	21.5	18.11.2020	USD	-263,192.42	-10,682.90
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-1,040,204	23.2	18.11.2020	USD	-715,379.50	-50,845.17
PUT USD/MXN SPOT C.R.	1,040,204	21.5	18.11.2020	USD	263,192.42	10,682.90
PUT USD/MXN SPOT C.R.	759,758	21.75	17.11.2020	USD	236,246.75	10,188.35
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-2,521,903	21.8	26.10.2020	USD	-579,886.38	-16,518.46
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,521,903	21.8	03.12.2020	USD	849,503.03	43,225.42
PUT USD/MXN SPOT C.R.	50,588	20.25	17.11.2020	USD	82,373.96	2,779.81
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-2,000,000	21	30.10.2020	USD	-205,140.00	-5,200.00
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,000,000	22	30.10.2020	USD	705,740.00	25,420.00
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,000,000	21	30.10.2020	USD	205,140.00	5,200.00
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-2,000,000	22	30.10.2020	USD	-705,740.00	-25,420.00
PUT USD/MXN SPOT C.R.	2,000,000	20.75	30.09.2020	USD	0.00	0.00
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-801,962	70	18.05.2021	USD	-86,964.76	-5,036.32
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,563,311	73.8	09.10.2020	USD	10,693.05	109.43
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,563,311	72.6	09.10.2020	USD	-1,704.01	-15.63
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,301,134	73	29.10.2020	USD	43,158.61	780.68
PUT USD/RUB SPOT C.R.	2,000,000	72	03.11.2020	USD	49,700.00	960.00
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-2,000,000	68.75	03.11.2020	USD	-4,600.00	-80.00
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-560,696	6.85	07.10.2020	USD	-5.61	0.00
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-519,220	7.2	03.12.2020	USD	-40,052.63	-1,360.36
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,036,589	16.35	09.10.2020	USD	-124,338.85	-2,052.45

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 150,532.74 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Strategic Credit

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL CDX NA Investment Grade S35 5Y	80,000,000	0.8	16.12.2020	USD	27,290,249.60	197,336.00
CALL CDX NA Investment Grade S35 5Y	120,000,000	0.6	16.12.2020	USD	70,685,899.20	574,404.00
CALL iTraxx Europe S34 5Y	200,000,000	0.65	21.10.2020	EUR	85,585,799.27	320,649.42
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	26,890,000	4.75	18.11.2020	EUR	7,198,622.33	186,133.54
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	26,890,000	5.25	18.11.2020	EUR	5,068,623.55	126,612.69
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	-53,780,000	5	18.11.2020	EUR	-12,082,507.02	-307,392.00
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	-53,780,000	5	18.11.2020	EUR	-12,082,507.02	-307,392.00
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	26,890,000	5.25	18.11.2020	EUR	5,068,623.55	126,612.69
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	26,890,000	4.75	18.11.2020	EUR	7,198,622.33	186,133.54
CALL USA 10Y Treasury Bond	300	140	23.10.2020	USD	12,222,937.50	46,875.00
PUT CDX NA Investment Grade S35 5Y	-200,000,000	0.7	16.12.2020	USD	-88,806,480.00	-669,720.00
PUT Euro Stoxx 50	-260	2600	20.11.2020	EUR	486,848.28	-31,098.68
PUT Euro Stoxx 50	260	3000	20.11.2020	EUR	-2,424,504.43	165,249.84
PUT iTraxx Europe S34 5Y	-200,000,000	0.75	21.10.2020	EUR	-41,339,775.21	-140,155.13
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	100	3000	30.11.2020	USD	-3,083,840.00	245,000.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	-45	2750	30.10.2020	USD	226,260.00	-9,787.50

Pictet - Strategic Credit (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	85	3100	30.10.2020	USD	-2,322,098.00	109,437.50
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	-100	2800	30.11.2020	USD	1,608,960.00	-120,000.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	150	2900	30.10.2020	USD	-1,533,540.00	67,500.00
PUT USA 10Y Treasury Bond	200	137.5	23.10.2020	USD	-893,000.00	3,124.00
PUT USA 10Y Treasury Bond	519	137.5	20.11.2020	USD	-13,397,092.97	121,643.22

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war USD 891,166.13 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-6,814,085	0.748	23.10.2020	AUD	-360,095.88	-2,149.82
CALL CDX NA Investment Grade S34 5Y	40,800,000	0.85	21.10.2020	USD	19,836,510.99	119,478.47
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-5,477,474	27	07.12.2020	EUR	2,202,985.27	-133,979.01
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-7,218,981	26.25	30.10.2020	EUR	3,775,238.30	-168,924.16
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-74,760	4.62	07.12.2020	EUR	1,553,213.01	-35,487.08
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-74,760	4.57	07.12.2020	EUR	2,001,479.95	-74,760.00
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-2,966,368	91.5	30.10.2020	EUR	2,039,051.70	-87,774.83
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	3,922,391	8.65	15.10.2020	EUR	-3,464,608.75	260,603.66
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	376,064	8.5	20.10.2020	EUR	-497,122.76	366,113.35
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-188,032	8.8	20.10.2020	EUR	743,288.62	-169,492.04
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	-7,402,907	9.36	02.10.2020	EUR	1,867,013.15	-25,540.03
CALL EUR/TRY SPOT C.R.	3,701,454	9.06	02.10.2020	EUR	-2,957,757.86	70,919.86
CALL EUR/USD SPOT C.R.	11,645,000	1.189	17.06.2021	EUR	-5,170,729.35	238,489.60
CALL EUR/USD SPOT C.R.	345,104	1.2	13.01.2021	EUR	-2,881,573.54	97,767.96
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-103,531	1.062	13.01.2021	EUR	76,439.01	-2,333.59
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,256,837	1.25	04.12.2020	EUR	554,587.18	-9,026.02
CALL EUR/USD SPOT C.R.	20,513,675	1.22	04.12.2020	EUR	-3,030,895.48	56,617.74
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-20,429,997	1.22	03.11.2020	EUR	1,124,058.43	-11,440.80
CALL EUR/USD SPOT C.R.	10,214,998	1.19	03.11.2020	EUR	-2,754,576.36	37,489.04
CALL Euro Stoxx 50	12,500	3400	18.12.2020	EUR	118,527,312.50	7,187,500.00
CALL FTSE 100 Index	700	6000	16.10.2020	GBP	15,860,614.39	490,370.94
CALL GBP/USD SPOT C.R.	13,310,000	1.2236	26.11.2020	USD	4,048,481.98	63,651.07
CALL GBP/USD SPOT C.R.	-13,310,000	1.2236	26.11.2020	USD	-4,048,481.98	-63,651.07
CALL GBP/USD SPOT C.R.	10,628,000	1.3691	21.12.2020	GBP	2,484,847.24	30,478.92
CALL iTraxx Europe S33 5Y	12,000,000	0.75	21.10.2020	EUR	3,235,949.40	11,418.00
CALL iTraxx Europe Xover S33 5Y	35,000,000	0.6	21.10.2020	EUR	24,581,285.40	113,722.00
CALL Russel 2000 Index (Bridge Data)	-500	1700	18.12.2020	USD	-11,415,966.50	-750,148.91
CALL Russel 2000 Index (Bridge Data)	500	1560	18.12.2020	USD	27,257,223.38	2,768,305.21
CALL S&P 500 Index	-1,440	3300	18.12.2020	USD	-226,417,310.58	-23,040,482.80
CALL USA 10Y Treasury Bond	120	140	23.10.2020	USD	5,647,967.99	23,975.44
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-3,400,000	6.01	08.10.2020	USD	-479,843.16	-4,927.11
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-3,450,310	6.015	16.11.2020	USD	-1,432,241.88	-38,853.11
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-76,932	6.215	18.05.2021	USD	-260,258.50	-17,293.46
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-76,932	6.31	18.05.2021	USD	-241,919.70	-15,507.06
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-76,932	6.58	18.05.2021	USD	-427,852.36	-23,343.88
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-76,932	6.42	18.05.2021	USD	-485,772.68	-27,906.28
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-76,936	6.015	18.05.2021	USD	-298,576.74	-21,790.77

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-76,936	6.195	18.05.2021	USD	-571,960.24	-36,052.55
CALL USD/BRL SPOT C.R.	5,815,267	6	21.10.2020	USD	1,853,191.90	26,967.04
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-5,815,267	6	21.10.2020	USD	-1,853,191.90	-26,967.04
CALL USD/CAD SPOT C.R.	10,167,261	1.33	02.12.2020	USD	10,260,864.64	143,958.87
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-3,333,517	7.2	18.12.2020	USD	-699,950.48	-7,246.16
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-300,000,000	7.9	05.11.2020	USD	-20,458.62	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	300,000,000	7.25	05.11.2020	USD	17,113,630.56	107,407.68
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-3,956,246	28.5	19.11.2020	USD	-269.80	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	3,956,246	28.5	19.11.2020	USD	269.80	0.00
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-1,955,523	25.2	06.11.2020	USD	-69,079.26	-516.76
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-8,137,540	106.25	29.10.2020	USD	-3,194,804.72	-15,954.59
CALL USD/JPY SPOT C.R.	13,780,000	108.3	19.11.2020	USD	4,507,426.14	35,827.28
CALL USD/KRW SPOT C.R.	6,780,000	1203.78	12.10.2020	USD	435,316.34	1,502.68
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-3,400,000	25.01	08.10.2020	USD	-39,590.82	-289.83
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-3,446,000	22.2359	19.11.2020	USD	-3,213,818.74	-104,164.28
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-2,692,607	25.2	18.11.2020	USD	-438,859.82	-9,112.31
CALL USD/MXN SPOT C.R.	2,692,607	25.2	18.11.2020	USD	438,859.82	9,112.31
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-2,737,922	23	17.11.2020	USD	-1,282,349.22	-27,867.00
CALL USD/MXN SPOT C.R.	-9,059,679	23.65	26.10.2020	USD	-2,879,697.48	-46,414.33
CALL USD/MXN SPOT C.R.	9,059,679	25	26.10.2020	USD	766,724.86	10,425.85
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-5,930,975	78	18.05.2021	USD	-6,388,222.78	-361,692.78
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-3,733,926	77	29.10.2020	USD	-4,804,736.14	-106,660.83
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-4,087,497	7.55	07.10.2020	USD	-6,147,029.62	-141,325.40
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,087,497	7.13	07.10.2020	USD	6,311,212.44	324,010.07
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,604,661	7.8	03.12.2020	USD	5,771,592.08	220,058.48
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-5,604,661	8.2	03.12.2020	USD	-3,738,988.74	-123,788.87
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-7,465,765	17.6	09.10.2020	USD	-2,372,294.40	-25,074.67
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	9,705,495	17.6	10.11.2020	USD	5,441,729.00	129,478.26
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	-8,513,031	74	05.11.2020	AUD	3,619,478.16	-40,752.40
PUT AUD/JPY SPOT C.R.	6,810,425	76.5	05.11.2020	AUD	-5,905,540.64	101,276.71
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-6,814,085	0.71	23.10.2020	AUD	3,904,745.68	-39,895.77
PUT AUD/USD SPOT C.R.	13,628,168	0.71	13.11.2020	AUD	-8,013,889.04	122,043.84
PUT CDS Itraxx S.12 5Y	-13,370,000	96.45	19.05.2021	USD	3,293,777.18	-70,092.47
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	11,114,317	26.6	20.11.2020	EUR	2,041,144.32	28,341.51
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-11,114,317	26.2	20.11.2020	EUR	-860,470.42	-10,447.46
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	7,435,866	26.55	28.10.2020	EUR	804,114.55	7,658.94
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-11,153,798	26.55	13.11.2020	EUR	-1,686,900.41	-21,080.68
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-7,435,866	26.55	28.10.2020	EUR	-804,114.55	-7,658.94
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	11,153,798	26.55	13.11.2020	EUR	1,686,900.41	21,080.68
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-9,335,580	26.8	27.10.2020	EUR	-1,971,207.72	-21,098.41
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	11,202,696	26.8	27.11.2020	EUR	3,153,446.90	52,428.62
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	7,303,297	25.45	07.12.2020	EUR	2,167,326.42	100,566.40
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-9,129,122	24.5	07.12.2020	EUR	-1,338,146.70	-51,305.67
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-9,023,726	23.5	18.12.2020	EUR	-600,258.25	-21,476.47
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	7,187,932	24.25	18.12.2020	EUR	909,848.43	35,867.78
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	373,799	4.35	07.12.2020	EUR	1,741,548.23	27,993.81
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	11,187,659	4.465	07.12.2020	EUR	3,436,065.71	63,657.78
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-7,458,439	4.465	28.10.2020	EUR	-1,775,257.65	-20,436.12
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-9,269,900	85	30.10.2020	EUR	-138,863.10	-2,966.37
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	9,269,900	87.5	30.10.2020	EUR	719,900.43	14,739.14
PUT EUR/TRY SPOT C.R.	-75,213	7.9	20.10.2020	EUR	-3,762.15	-56.41

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER-TUNGSKURS EUR
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-11,650,000	1.1544	19.11.2020	EUR	-3,214,002.00	-56,502.50
PUT Euro Stoxx 50	-6,000	2900	16.10.2020	EUR	12,728,628.00	-414,000.00
PUT Euro Stoxx 50	6,000	3200	16.10.2020	EUR	-91,993,266.00	3,690,000.00
PUT GBP/USD SPOT C.R.	-10,628,000	1.1839	21.12.2020	GBP	2,601,644.36	-42,344.76
PUT Russel 2000 Index (Bridge Data)	-500	1300	18.12.2020	USD	11,993,178.29	-1,278,662.92
PUT S&P 500 Index	-1,000	3000	16.10.2020	USD	17,059,773.25	-524,251.80
PUT S&P 500 Index	1,000	3300	16.10.2020	USD	-115,722,128.55	4,236,636.46
PUT USA 10Y Treasury Bond	136	137	23.10.2020	USD	-437,538.79	1,810.86
PUT USA 30Y Treasury Bond	-27	173	23.10.2020	USD	469,068.47	-4,675.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-5,769,871	5.25	18.05.2021	USD	2,825,372.68	-121,584.83
PUT USD/BRL SPOT C.R.	7,315,648	4.85	01.02.2021	USD	-1,025,101.20	26,254.26
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-7,315,648	4.6	01.02.2021	USD	298,338.24	-8,418.82
PUT USD/CAD SPOT C.R.	-6,778,174	1.28	02.12.2020	USD	436,008.02	-3,813.48
PUT USD/CHF SPOT C.R.	6,870,000	0.9147	04.11.2020	USD	-4,388,343.54	31,858.14
PUT USD/CNH SPOT C.R.	8,432,285	6.7	02.11.2020	USD	-2,085,824.28	10,207.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	8,432,285	6.95	02.11.2020	USD	-11,330,357.34	140,741.69
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-16,864,570	6.8	02.11.2020	USD	5,073,603.32	-31,483.59
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-10,000,549	6.67	18.12.2020	USD	2,902,554.70	-22,761.45
PUT USD/CNH SPOT C.R.	16,667,581	6.84	18.12.2020	USD	-13,284,904.60	152,311.32
PUT USD/CNH SPOT C.R.	16,563,982	6.7	08.01.2021	USD	-6,180,253.10	56,620.53
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-9,938,389	6.75	02.11.2020	USD	4,199,013.82	-23,213.01
PUT USD/CZK SPOT C.R.	7,912,492	22.95	19.11.2020	USD	-5,480,130.86	77,162.12
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-7,912,492	22.95	19.11.2020	USD	5,480,130.86	-77,162.12
PUT USD/CZK SPOT C.R.	7,912,492	23.7	19.11.2020	USD	-9,796,489.32	205,585.78
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-7,912,492	23.7	19.11.2020	USD	9,796,489.32	-205,585.78
PUT USD/CZK SPOT C.R.	7,822,093	22.5	06.11.2020	USD	-2,542,463.62	23,670.97
PUT USD/CZK SPOT C.R.	-5,866,570	22	06.11.2020	USD	458,283.58	-3,900.71
PUT USD/CZK SPOT C.R.	588,520	21.9	09.12.2020	USD	-3,778,678.68	52,611.09
PUT USD/JPY SPOT C.R.	17,001,616	104.75	29.10.2020	USD	-9,290,525.88	55,072.98
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-17,001,616	102.25	29.10.2020	USD	2,002,918.20	-9,710.23
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-16,750,256	1155	02.11.2020	USD	8,858,459.48	-68,251.80
PUT USD/KRW SPOT C.R.	10,050,154	1180	02.11.2020	USD	-11,178,279.72	135,104.32
PUT USD/MXN SPOT C.R.	7,693,162	23.2	18.11.2020	USD	-9,020,234.08	320,553.77
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-7,693,162	21.5	18.11.2020	USD	3,318,598.32	-67,350.39
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-7,693,162	23.2	18.11.2020	USD	9,020,234.08	-320,553.77
PUT USD/MXN SPOT C.R.	7,693,162	21.5	18.11.2020	USD	-3,318,598.32	67,350.39
PUT USD/MXN SPOT C.R.	5,475,844	21.75	17.11.2020	USD	-2,902,930.18	62,595.72
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-18,119,359	21.8	26.10.2020	USD	7,103,171.78	-101,169.34
PUT USD/MXN SPOT C.R.	18,119,359	21.8	03.12.2020	USD	-10,405,772.88	264,739.32
PUT USD/MXN SPOT C.R.	363,945	20.25	17.11.2020	USD	-1,010,353.02	17,047.80
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-5,930,975	70	18.05.2021	USD	1,096,504.86	-31,750.50
PUT USD/RUB SPOT C.R.	11,208,740	73.8	09.10.2020	USD	-130,709.72	668.83
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-11,208,740	72.6	09.10.2020	USD	20,829.48	-95.55
PUT USD/RUB SPOT C.R.	9,334,813	73	29.10.2020	USD	-527,893.18	4,774.43
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-4,087,497	6.85	07.10.2020	USD	69.68	0.00
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-3,736,441	7.2	03.12.2020	USD	491,397.26	-8,344.96
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-7,465,765	16.35	09.10.2020	USD	1,526,755.62	-12,600.98

Der Kurswert dieser Verträge per 30. September 2020 war EUR 6,348,711.92 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Dynamic Allocation

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-ÜBUNGS-PREIS	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄH-RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER-TUNGSKURS USD
CALL Dax Index	35	13500	16.10.2020	EUR	352,827.98	8,396.46

Der Kurswert dieses Vertrags per 30. September 2020 war USD 8,396.46 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

13. Devisentermingeschäfte

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

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Devisentermingeschäfte:

Pictet - EUR Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	133,794,054.27	EUR	123,971,196.51	30.10.2020
CNY	24,600,000.00	USD	3,492,395.13	04.11.2020
EUR	14,976,486.59	GBP	13,652,248.00	16.12.2020
EUR	3,612,464.88	SEK	37,539,000.00	16.12.2020
EUR	155,405,045.87	USD	184,013,713.09	16.12.2020
JPY	5,301,439,400.00	EUR	43,159,380.95	30.10.2020
JPY	1,006,578,148.00	USD	9,518,595.50	16.12.2020
NZD	5,720,269.52	AUD	5,261,000.00	16.12.2020
TWD	94,600,000.00	USD	3,253,125.00	04.11.2020
USD	5,197,403.80	AUD	7,146,583.00	16.12.2020
USD	4,486,995.49	BRL	24,230,000.00	04.11.2020
USD	24,998.90	CAD	32,722.00	16.12.2020
USD	4,052,241.60	CLP	3,147,000,000.00	06.11.2020
USD	4,906,394.10	CNH	34,447,371.00	04.11.2020
USD	4,081,061.82	COP	15,250,000,000.00	30.10.2020
USD	27,966,111.23	EUR	23,690,872.30	16.12.2020
USD	4,590,179.83	GBP	3,535,000.00	16.12.2020
USD	4,266,966.59	IDR	63,700,000,000.00	04.11.2020
USD	4,091,959.40	ILS	13,837,730.00	16.12.2020
USD	4,463,365.04	KRW	5,257,000,000.00	04.11.2020
USD	4,525,499.27	MXN	98,900,000.00	16.12.2020
USD	3,735,632.53	PHP	184,400,000.00	04.11.2020
USD	3,387,028.69	THB	106,955,680.00	16.12.2020
USD	2,195,120.55	TRY	16,788,350.00	04.11.2020
USD	12,319,100.52	TWD	356,800,000.00	04.11.2020
USD	4,404,476.15	ZAR	75,154,682.00	15.12.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 928,317.59 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - USD Government Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	10,029,793.19	USD	10,841,027.26	30.10.2020
EUR	249,136,739.70	USD	290,636,692.12	30.10.2020
JPY	5,295,608,347.00	USD	50,295,931.65	30.10.2020
USD	18,409,300.02	EUR	15,695,125.49	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,678,369.16 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	287,365,479.50	EUR	266,267,754.01	30.10.2020
EUR	12,865,824.76	GBP	11,700,000.00	29.10.2020
EUR	54,823,474.35	USD	64,841,120.60	29.10.2020
JPY	2,104,884,389.00	EUR	17,136,007.86	30.10.2020
USD	6,419,695.42	EUR	5,503,193.56	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 971,936.41 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Emerging Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	75,020,000.00	JPY	5,676,505,150.00	28.10.2020
AUD	61,734,238.41	USD	43,926,182.57	23.11.2020
BRL	236,108,572.12	USD	43,156,084.66	20.05.2021
CAD	85,710,000.00	USD	64,203,536.48	22.10.2020
CHF	435,949,553.54	USD	471,210,213.84	30.10.2020
CLP	59,722,000,000.00	USD	76,714,483.70	23.11.2020
CNH	192,753,803.15	USD	28,109,978.00	22.12.2020
COP	81,610,000,000.00	USD	20,941,943.52	03.11.2020
CZK	1,646,020,863.30	EUR	61,024,970.87	01.12.2020
CZK	713,296,092.74	USD	31,166,310.00	23.11.2020
EUR	34,335,729.00	CZK	934,050,691.46	01.12.2020
EUR	8,960,000.00	HUF	3,101,068,544.00	05.11.2020
EUR	29,189,602.00	MXN	770,267,940.74	09.12.2020
EUR	1,019,285,272.73	USD	1,189,992,517.14	08.12.2020
GBP	2,963,401.87	USD	3,823,425.54	30.10.2020
HUF	3,121,047,344.00	EUR	9,040,000.00	05.11.2020
IDR	150,800,000,000.00	USD	10,235,972.02	23.10.2020
ILS	75,785,506.50	EUR	18,650,877.31	19.10.2020
JPY	6,798,362,287.00	AUD	89,880,000.00	28.10.2020
JPY	12,860,339,690.00	USD	122,143,240.89	30.10.2020
KRW	21,399,975,237.00	USD	18,031,727.37	04.11.2020
MXN	771,844,538.17	EUR	29,530,570.75	09.12.2020
MXN	355,206,521.83	USD	15,142,744.14	20.11.2020
MYR	89,830,000.00	USD	21,564,545.24	02.11.2020
PLN	37,862,355.00	EUR	8,322,618.57	28.10.2020
RUB	5,840,682,013.87	USD	77,247,571.91	18.12.2020
SGD	7,300,000.00	USD	5,344,003.77	16.10.2020
TRY	142,628,945.09	EUR	15,663,245.00	06.10.2020
TRY	634,577,445.59	USD	83,042,550.87	29.12.2020
USD	53,679,445.45	AUD	74,750,000.00	23.11.2020

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	15,047,887.49	BRL	82,871,877.94	20.05.2021
USD	64,609,827.74	CAD	85,710,000.00	22.10.2020
USD	7,213,208.58	CHF	6,629,000.00	30.10.2020
USD	66,184,834.86	CLP	50,600,000,000.00	23.11.2020
USD	83,144,997.59	CNH	568,470,196.24	22.12.2020
USD	15,189,200.63	COP	55,810,000,000.00	19.10.2020
USD	31,166,310.00	CZK	706,344,316.00	23.11.2020
USD	119,441,898.26	EUR	101,115,007.00	08.12.2020
USD	10,180,083.11	IDR	153,400,000,000.00	23.10.2020
USD	31,817,839.58	JPY	3,374,599,383.00	02.11.2020
USD	19,253,128.71	KRW	22,460,345,321.00	04.11.2020
USD	30,477,049.32	MXN	706,787,264.25	20.11.2020
USD	21,593,581.70	MYR	89,940,000.00	02.11.2020
USD	72,688,469.94	RUB	5,440,795,562.34	18.12.2020
USD	5,339,847.90	SGD	7,270,000.00	16.10.2020
USD	89,201,117.84	TRY	681,076,455.45	29.12.2020
USD	123,692,249.56	ZAR	2,094,074,217.93	23.12.2020
USD	29,646,441.77	EGP	492,050,000.00	22.03.2021
USD	4,889,647.16	VND	113,635,400,000.00	13.10.2020
ZAR	1,911,420,937.40	USD	112,380,185.53	23.12.2020
EGP	152,120,000.00	USD	8,864,884.00	16.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 12,098,716.25 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	2,137,415.47	USD	1,552,716.97	16.12.2020
CAD	3,438,757.00	USD	2,624,144.44	16.12.2020
CNY	13,725,198.00	USD	1,948,529.05	04.11.2020
EUR	1,913,000.00	USD	2,268,114.02	16.12.2020
JPY	2,101,662,167.00	USD	19,874,137.03	16.12.2020
NZD	3,124,891.58	AUD	2,874,000.00	16.12.2020
PLN	6,241,287.42	USD	1,668,633.57	16.12.2020
TWD	60,500,000.00	USD	2,080,486.92	04.11.2020
USD	3,000,801.74	AUD	4,122,088.00	16.12.2020
USD	2,235,164.49	BRL	12,070,000.00	04.11.2020
USD	2,138,790.37	CLP	1,661,000,000.00	06.11.2020
USD	2,676,937.50	CNH	18,794,548.00	04.11.2020
USD	1,900,035.34	COP	7,100,000,000.00	30.10.2020
USD	44,899,599.25	EUR	37,916,875.78	16.12.2020
USD	6,787,627.27	GBP	5,276,000.00	16.12.2020
USD	2,371,782.75	IDR	35,400,000,000.00	04.11.2020
USD	2,198,038.08	ILS	7,433,079.00	16.12.2020
USD	2,243,144.46	KRW	2,642,000,000.00	04.11.2020
USD	679,643.69	MXN	14,852,894.00	16.12.2020
USD	2,003,546.95	PHP	98,900,000.00	04.11.2020
USD	1,754,949.97	SEK	15,422,000.00	16.12.2020
USD	1,120,940.75	SGD	1,529,778.00	16.12.2020
USD	1,858,982.57	THB	58,703,000.00	16.12.2020
USD	1,105,905.56	TRY	8,458,000.00	04.11.2020

Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	6,645,645.30	TWD	192,346,693.00	04.11.2020
USD	2,557,507.18	ZAR	43,639,387.00	15.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 489,562.67 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	123,497,003.50	EUR	114,430,131.99	30.10.2020
EUR	325,403.29	CHF	351,000.00	30.10.2020
EUR	20,032,987.65	GBP	18,000,000.00	04.11.2020
EUR	30,403,907.07	USD	36,000,000.00	04.11.2020
GBP	3,336,703.80	EUR	3,650,000.00	04.11.2020
USD	11,948,804.05	EUR	10,242,944.13	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 164,179.97 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	36,631,070.63	EUR	33,941,700.03	30.10.2020
EUR	507,961.70	GBP	459,206.12	29.10.2020
EUR	17,995,613.07	USD	21,315,000.00	29.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 102,524.02 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	82,361.95	EUR	70,254.68	05.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 28.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - CHF Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	7,866,796.92	EUR	7,300,000.00	21.10.2020
CHF	1,723,643.71	USD	1,900,000.00	21.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 CHF 17,810.73 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Government Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	125,596,783.44	EUR	116,375,750.82	30.10.2020
GBP	2,225,837.84	EUR	2,460,780.90	30.10.2020
USD	1,259,149.49	EUR	1,079,388.18	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 211,822.99 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	123,710,000.00	JPY	9,357,704,809.00	28.10.2020
AUD	100,620,000.00	USD	71,614,464.86	23.11.2020
BRL	2,391,833,702.90	USD	436,899,015.84	20.05.2021
CAD	143,860,000.00	USD	107,761,963.16	22.10.2020
CHF	18,812,596.68	USD	20,334,205.26	30.10.2020
CLP	132,574,854,114.00	USD	170,214,844.91	04.12.2020
CNH	315,987,783.42	USD	46,080,982.00	22.12.2020
CNY	1,206,050,000.00	USD	174,983,951.88	12.11.2020
CZK	2,052,900,394.73	EUR	76,411,930.97	01.12.2020
CZK	1,685,251,385.74	USD	73,836,499.35	23.11.2020
EUR	28,415,382.00	CZK	772,996,758.14	01.12.2020
EUR	129,422,675.00	HUF	45,902,783,956.76	30.03.2021
EUR	47,847,697.00	MXN	1,262,605,650.74	09.12.2020
EUR	187,403,226.09	USD	219,826,155.44	08.12.2020
GBP	44,450.75	USD	57,351.02	30.10.2020
HUF	47,826,976,391.99	EUR	131,462,675.00	30.03.2021
HUF	7,625,774,749.00	USD	25,668,936.81	03.12.2020
IDR	535,363,661,110.00	USD	36,156,394.97	27.10.2020
ILS	125,106,567.25	EUR	30,789,365.67	19.10.2020
JPY	11,247,524,814.00	AUD	148,740,000.00	28.10.2020
KRW	41,236,018,815.00	USD	34,748,339.04	04.11.2020
MXN	390,500,000.00	EUR	15,283,421.76	08.10.2020
MXN	1,720,438,058.17	USD	76,332,125.32	20.11.2020
MYR	464,080,310.00	USD	111,527,300.84	23.11.2020
PEN	33,060,507.00	USD	9,337,655.89	07.10.2020
PHP	391,436,920.00	USD	8,045,392.78	12.11.2020
PLN	62,971,046.00	EUR	13,841,822.49	28.10.2020
PLN	391,821,387.00	USD	105,327,369.34	18.11.2020
RON	163,342,491.00	USD	39,067,177.30	05.11.2020
RUB	7,452,431,899.95	USD	100,559,118.52	18.12.2020
SGD	12,310,000.00	USD	9,011,600.88	16.10.2020
THB	2,619,488,821.00	USD	83,669,980.88	18.11.2020
TRY	722,283,988.13	USD	95,065,329.13	04.12.2020
USD	90,087,073.41	AUD	125,450,000.00	23.11.2020
USD	268,708,461.58	BRL	1,483,178,888.08	20.05.2021
USD	108,444,544.26	CAD	143,860,000.00	22.10.2020
USD	115,249,783.99	CLP	88,148,265,099.00	04.12.2020
USD	294,784,208.47	CNH	2,017,658,238.10	22.12.2020
USD	37,106,081.68	COP	138,070,000,000.00	24.11.2020
USD	69,594,400.64	CZK	1,580,059,138.52	23.11.2020
USD	130,620,969.38	EUR	110,718,332.00	08.12.2020
USD	5,156.30	GBP	4,014.33	02.10.2020

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	19,753,816.55	HUF	6,074,576,482.00	30.10.2020
USD	15,004,672.70	IDR	226,100,000,000.00	23.10.2020
USD	47,166,729.00	JPY	5,004,882,839.00	02.11.2020
USD	36,660,669.78	KRW	42,762,956,754.00	30.11.2020
USD	118,944,733.92	MXN	2,726,545,367.13	20.11.2020
USD	18,843,691.73	MYR	78,416,000.00	08.10.2020
USD	13,169,072.71	PEN	46,691,352.00	09.10.2020
USD	7,149,236.58	PHP	348,600,000.00	12.11.2020
USD	15,378,875.35	PLN	57,450,000.00	05.11.2020
USD	24,643,169.64	RON	101,357,751.00	06.10.2020
USD	205,403,706.29	RUB	15,364,610,382.76	18.12.2020
USD	9,129,891.25	SGD	12,430,000.00	16.10.2020
USD	111,781,695.25	TRY	850,927,132.76	29.12.2020
USD	252,244,293.83	ZAR	4,284,132,694.20	23.12.2020
USD	50,820,165.50	EGP	844,440,000.00	22.03.2021
USD	3,401,493.12	VND	79,050,700,000.00	13.10.2020
ZAR	3,810,202,174.94	USD	225,246,082.78	23.12.2020
EGP	273,390,000.00	USD	15,931,965.80	16.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 964,877.81 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	19,500,000.00	JPY	1,475,041,726.00	28.10.2020
AUD	15,830,000.00	USD	11,265,837.47	23.11.2020
CAD	15,020,000.00	USD	11,265,344.17	22.10.2020
CNH	112,592,789.25	USD	16,483,759.60	22.12.2020
CNY	351,765,500.00	USD	51,111,296.25	25.11.2020
EUR	11,429,077.41	USD	13,519,669.10	08.12.2020
IDR	201,142,509,192.00	USD	13,556,144.01	27.10.2020
JPY	1,774,506,874.00	AUD	23,470,000.00	28.10.2020
KRW	85,145,402,669.00	USD	72,490,387.14	10.12.2020
MYR	62,688,954.00	USD	15,059,464.85	18.11.2020
SGD	18,949,835.00	USD	13,798,816.38	04.11.2020
THB	687,197,803.00	USD	21,947,387.14	18.11.2020
USD	11,344,207.46	AUD	15,830,000.00	23.11.2020
USD	11,354,882.41	CAD	15,020,000.00	22.10.2020
USD	92,033,233.68	CNH	629,837,357.38	22.12.2020
USD	20,757,144.84	EUR	17,595,059.00	08.12.2020
USD	4,068,051.47	IDR	61,300,000,000.00	23.10.2020
USD	4,314,801.60	INR	320,637,571.00	08.12.2020
USD	7,471,050.00	JPY	792,756,477.00	02.11.2020
USD	23,899,907.92	KRW	27,865,172,973.00	04.11.2020
USD	2,156,697.56	MYR	8,960,000.00	08.10.2020

Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	12,245,343.71	PHP	597,168,066.00	12.11.2020
USD	4,830,677.52	SGD	6,596,487.54	04.11.2020
USD	1,694,251.29	VND	39,374,400,000.00	13.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 358,752.89 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	920,000.00	JPY	69,602,248.00	28.10.2020
AUD	730,000.00	USD	519,570.19	23.11.2020
BRL	23,189,288.50	USD	4,269,563.31	20.05.2021
CAD	1,060,000.00	USD	794,014.11	22.10.2020
CLP	1,187,854,266.00	USD	1,524,520.16	23.11.2020
CNH	2,423,899.99	USD	353,486.00	22.12.2020
CNY	22,000,000.00	USD	3,203,823.04	10.11.2020
CZK	15,542,704.60	EUR	578,798.73	01.12.2020
CZK	20,738,045.24	USD	912,473.82	23.11.2020
EUR	208,030.00	CZK	5,659,136.15	01.12.2020
EUR	1,086,174.00	HUF	385,298,229.84	30.03.2021
EUR	356,118.00	MXN	9,397,437.18	09.12.2020
EUR	4,519,422.43	USD	5,281,635.95	08.12.2020
GBP	83,397.36	USD	107,600.52	30.10.2020
HUF	395,241,301.54	EUR	1,086,174.00	30.03.2021
HUF	606,389,151.00	USD	1,974,888.70	08.12.2020
IDR	5,152,702,141.00	USD	347,755.16	27.10.2020
ILS	945,742.55	EUR	232,714.93	19.10.2020
JPY	83,205,094.00	AUD	1,100,000.00	28.10.2020
KRW	320,059,943.00	USD	269,705.43	04.11.2020
MXN	2,900,000.00	EUR	113,500.44	08.10.2020
MXN	3,979,424.40	USD	164,987.00	20.11.2020
MYR	2,536,176.00	USD	609,501.70	02.11.2020
PHP	7,300,000.00	USD	150,681.52	16.10.2020
PLN	559,092.00	EUR	122,895.41	28.10.2020
PLN	3,971,851.00	USD	1,068,750.78	12.11.2020
RON	3,370,475.00	USD	788,020.30	03.11.2020
RUB	43,130,807.14	USD	587,785.39	09.11.2020
SGD	90,000.00	USD	65,884.98	16.10.2020
THB	38,164,999.00	USD	1,217,337.48	18.11.2020
TRY	69,212,086.41	USD	9,088,485.51	04.12.2020
USD	660,824.50	AUD	920,000.00	23.11.2020
USD	2,357,876.15	BRL	12,978,362.97	20.05.2021
USD	799,057.81	CAD	1,060,000.00	22.10.2020
USD	883,524.90	CLP	676,000,000.00	23.11.2020
USD	5,221,681.76	CNH	35,915,631.30	22.12.2020
USD	1,609,431.10	COP	5,976,549,694.00	23.11.2020
USD	1,075,561.89	CZK	23,956,525.31	23.11.2020
USD	996,263.93	EUR	844,291.00	08.12.2020
USD	104,212.48	HUF	32,722,031.00	30.10.2020
USD	179,180.08	IDR	2,700,000,000.00	23.10.2020
USD	355,363.00	JPY	37,707,727.00	02.11.2020

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	274,477.21	KRW	320,051,736.00	04.11.2020
USD	1,199,595.59	MXN	27,035,882.70	03.12.2020
USD	105,771.93	MYR	440,000.00	16.10.2020
USD	303,703.04	PLN	1,140,000.00	04.11.2020
USD	189,361.23	RON	780,000.00	03.11.2020
USD	1,467,823.84	RUB	109,999,046.87	18.12.2020
USD	73,450.45	SGD	100,000.00	16.10.2020
USD	54,691.53	THB	1,700,000.00	28.10.2020
USD	8,723,916.89	TRY	66,435,811.33	29.12.2020
USD	1,566,700.14	ZAR	26,519,586.14	23.12.2020
USD	394,699.95	EGP	6,580,000.00	22.03.2021
ZAR	23,419,807.21	USD	1,384,795.57	23.12.2020
EGP	2,400,000.00	USD	138,810.08	16.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 135,813.68 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	3,960,000.00	JPY	299,493,855.00	28.10.2020
AUD	3,250,000.00	USD	2,313,249.65	23.11.2020
BRL	55,542,945.80	USD	10,080,724.88	20.05.2021
CAD	4,660,000.00	USD	3,490,699.72	22.10.2020
CLP	6,654,947,084.00	USD	8,528,181.94	04.12.2020
COP	11,500,000,000.00	USD	2,989,410.94	18.11.2020
EUR	2,289,828.00	MXN	60,424,281.39	09.12.2020
EUR	9,498,161.70	USD	11,121,067.99	08.12.2020
JPY	359,936,650.00	AUD	4,760,000.00	28.10.2020
MXN	60,160,851.56	EUR	2,301,710.17	09.12.2020
MXN	192,611,224.68	USD	8,582,445.25	27.11.2020
PEN	4,429,893.00	USD	1,250,188.63	04.12.2020
USD	3,198,209.43	AUD	4,450,000.00	23.11.2020
USD	2,752,963.64	BRL	15,328,108.23	20.05.2021
USD	3,512,830.42	CAD	4,660,000.00	22.10.2020
USD	5,766,247.51	CLP	4,410,781,663.00	04.12.2020
USD	2,005,392.44	COP	7,489,451,678.00	18.11.2020
USD	4,252,862.36	EUR	3,604,309.00	08.12.2020
USD	103.27	GBP	79.94	05.10.2020
USD	1,462,775.00	JPY	155,215,713.00	02.11.2020
USD	7,862,586.62	MXN	178,801,872.03	27.11.2020
USD	557,195.99	PEN	1,977,716.00	09.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 113,215.82 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - US High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CAD	341,400.95	USD	255,478.44	30.10.2020
CHF	74,620,751.89	USD	80,658,806.64	30.10.2020
EUR	82,817,068.47	USD	96,614,228.33	30.10.2020
ILS	58,666.56	USD	16,923.20	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,190,445.81 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Sustainable Credit

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	70,871,350.63	USD	76,603,597.86	30.10.2020
EUR	335,996,418.53	USD	391,965,021.95	30.10.2020
GBP	19,992,269.27	USD	25,794,325.69	30.10.2020
USD	256,737,031.28	EUR	220,009,719.09	12.11.2020
USD	32,262,160.38	GBP	25,000,019.76	12.11.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,250,240.82 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	52,017,194.44	EUR	48,198,209.32	30.10.2020
EUR	17,016,278.86	CHF	18,300,000.00	04.11.2020
EUR	147,540,453.83	GBP	132,400,000.00	04.11.2020
EUR	155,660,088.82	USD	183,800,000.00	04.11.2020
GBP	13,000,000.00	EUR	14,409,908.70	04.11.2020
USD	43,880,033.57	EUR	37,615,541.32	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 1,385,233.96 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Bonds Fundamental

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	276,000.00	NZD	298,365.00	16.12.2020
AUD	1,255,744.13	USD	904,479.02	16.12.2020
CAD	814,465.58	USD	617,469.27	16.12.2020
CLP	267,680,000.00	USD	342,690.29	06.11.2020
COP	701,300,000.00	USD	188,543.47	30.10.2020
DKK	603,404.51	USD	96,549.68	16.12.2020
EUR	155,000.00	USD	183,744.67	16.12.2020
GBP	446,253.00	USD	574,856.87	16.12.2020
IDR	2,500,000,000.00	USD	166,864.00	04.11.2020
ILS	654,024.00	USD	189,342.00	16.12.2020
JPY	70,481,907.00	USD	666,498.10	16.12.2020
KRW	268,000,000.00	USD	227,335.42	04.11.2020
MXN	5,588,015.00	USD	247,774.61	16.12.2020
NOK	2,947,717.16	USD	327,782.09	16.12.2020
NZD	300,093.97	AUD	276,000.00	16.12.2020
NZD	338,002.97	USD	226,472.13	16.12.2020
PHP	9,200,000.00	USD	189,575.21	04.11.2020

Pictet - Global Bonds Fundamental (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
SEK	499,000.00	USD	55,342.57	16.12.2020
THB	5,341,628.00	USD	168,426.59	16.12.2020
TWD	16,500,000.00	USD	570,399.11	04.11.2020
USD	913,061.92	AUD	1,255,744.00	16.12.2020
USD	620,585.93	CAD	814,466.00	16.12.2020
USD	342,083.38	CLP	267,680,000.00	06.11.2020
USD	181,031.76	COP	701,300,000.00	30.10.2020
USD	94,917.12	DKK	603,405.00	16.12.2020
USD	183,018.58	EUR	155,000.00	16.12.2020
USD	574,323.23	GBP	446,253.00	16.12.2020
USD	167,463.37	IDR	2,500,000,000.00	04.11.2020
USD	193,401.64	ILS	654,024.00	16.12.2020
USD	668,137.65	JPY	70,481,907.00	16.12.2020
USD	225,000.89	KRW	268,000,000.00	04.11.2020
USD	255,698.26	MXN	5,588,015.00	16.12.2020
USD	311,181.22	NOK	2,947,717.00	16.12.2020
USD	222,525.15	NZD	338,003.00	16.12.2020
USD	186,376.46	PHP	9,200,000.00	04.11.2020
USD	56,783.82	SEK	499,000.00	16.12.2020
USD	169,156.49	THB	5,341,628.00	16.12.2020
USD	570,080.75	TWD	16,500,000.00	04.11.2020
USD	305,195.60	ZAR	5,252,956.00	17.12.2020
ZAR	5,252,955.98	USD	311,581.45	17.12.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 14,500.40 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	180,187,289.19	USD	194,761,275.43	30.10.2020
EUR	444,947,256.36	USD	519,064,345.59	30.10.2020
USD	645,964.00	EUR	550,000.00	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 4,151,313.59 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	58,339,436.41	EUR	54,056,286.55	30.10.2020
EUR	15,663,201.66	CHF	16,906,461.30	29.10.2020
EUR	44,247,337.04	GBP	40,339,995.69	29.10.2020
EUR	192,367,471.34	USD	227,300,000.00	29.10.2020
USD	14,495,553.26	EUR	12,426,109.06	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 1,557,862.48 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	18,327,232.36	USD	19,809,583.49	30.10.2020
EUR	450,329,046.30	USD	525,342,607.19	30.10.2020
GBP	5,258,343.66	USD	6,784,393.86	30.10.2020
JPY	933,271.00	USD	8,863.90	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 3,339,350.13 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	883,602.99	CNH	6,525,849.88	30.10.2020
CNH	411,458,980.00	USD	59,122,014.74	07.07.2021
EUR	6,920,031.26	CNH	55,192,785.29	30.10.2020
GBP	16,128.11	CNH	142,301.57	30.10.2020
JPY	2,587,004,341.00	CNH	167,910,971.72	30.10.2020
USD	64,617.67	CNH	441,577.75	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 CNH 6,024,781.01 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	91,246,837.36	USD	98,627,103.52	30.10.2020
CNY	142,532,009.00	USD	20,234,881.89	04.11.2020
EUR	632,398,966.98	USD	738,064,889.19	16.12.2020
GBP	153,671,278.35	USD	198,268,988.39	30.10.2020
JPY	12,808,766,139.00	USD	121,312,063.66	16.12.2020
NZD	33,035,344.75	AUD	30,383,000.00	16.12.2020
SEK	116,262.51	USD	12,832.79	30.10.2020
TWD	565,000,000.00	USD	19,429,340.66	04.11.2020
USD	23,478,175.65	AUD	32,251,083.00	16.12.2020
USD	19,651,669.89	BRL	106,120,000.00	04.11.2020
USD	143,265.79	CAD	187,526.00	16.12.2020
USD	19,452,562.38	CLP	15,107,000,000.00	06.11.2020
USD	27,553,352.03	CNH	193,449,715.00	04.11.2020
USD	19,069,932.17	COP	71,260,000,000.00	30.10.2020
USD	766,064,392.55	EUR	647,160,590.45	16.12.2020
USD	121,537,373.89	GBP	94,169,679.79	16.12.2020
USD	22,681,238.42	IDR	338,600,000,000.00	04.11.2020
USD	19,684,166.90	ILS	66,565,711.00	16.12.2020
USD	139,755,762.83	JPY	15,000,000,000.00	10.11.2020
USD	19,689,068.93	KRW	23,190,000,000.00	04.11.2020
USD	21,954,848.85	MXN	479,800,000.00	16.12.2020
USD	2,252,946.25	NZD	3,381,137.00	16.12.2020
USD	19,172,465.42	PHP	946,400,000.00	04.11.2020
USD	19,721,964.35	SEK	173,311,000.00	16.12.2020
USD	19,631,464.61	THB	619,922,900.00	16.12.2020

Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	9,651,686.82	TRY	73,816,400.00	04.11.2020
USD	59,485,335.24	TWD	1,721,700,000.00	04.11.2020
USD	26,605,944.32	ZAR	453,983,906.00	15.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 11,378,311.55 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	181,720,653.29	USD	196,418,661.75	30.10.2020
CNY	50,714,175.00	USD	7,199,753.57	04.11.2020
EUR	49,393,532.96	USD	57,965,737.31	16.12.2020
GBP	1,571,700.41	USD	2,023,591.55	16.12.2020
HUF	7,964,739.00	USD	25,863.67	16.12.2020
JPY	11,254,663,398.00	USD	106,671,080.59	16.12.2020
NZD	11,302,452.32	AUD	10,395,000.00	16.12.2020
PLN	3,065,580.00	USD	807,008.09	16.12.2020
TWD	243,400,000.00	USD	8,372,549.81	04.11.2020
USD	9,650,727.10	AUD	13,259,333.00	16.12.2020
USD	7,912,889.70	BRL	42,730,000.00	04.11.2020
USD	2,153,310.28	CAD	2,818,549.00	16.12.2020
USD	1,082,688.57	CHF	995,000.00	30.10.2020
USD	8,090,544.95	CLP	6,283,600,000.00	06.11.2020
USD	9,578,503.45	CNY	67,249,849.00	04.11.2020
USD	7,644,782.59	COP	28,590,000,000.00	30.10.2020
USD	165,674,224.43	EUR	139,980,226.00	16.12.2020
USD	49,701,874.47	GBP	38,506,097.00	16.12.2020
USD	9,223,882.25	IDR	137,700,000,000.00	04.11.2020
USD	7,922,306.55	ILS	26,790,769.00	16.12.2020
USD	1,509,763.85	JPY	159,542,000.00	30.10.2020
USD	7,966,019.13	KRW	9,386,000,000.00	04.11.2020
USD	8,437,592.56	MXN	184,394,661.00	16.12.2020
USD	7,975,373.60	PHP	393,700,000.00	04.11.2020
USD	8,245,602.05	SEK	72,460,000.00	16.12.2020
USD	7,863,806.24	THB	248,323,478.00	16.12.2020
USD	3,884,215.43	TRY	29,706,600.00	04.11.2020
USD	24,141,289.87	TWD	698,800,000.00	04.11.2020
USD	10,636,434.17	ZAR	181,492,146.00	15.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 3,620,504.11 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,300,831.81	AUD	1,794,357.00	12.10.2021
USD	3,301,485.01	CHF	3,000,000.00	29.01.2021
USD	4,700,932.32	EUR	4,000,000.00	09.07.2021
USD	4,057,663.90	GBP	3,066,650.00	07.06.2021
USD	948,569.93	JPY	100,390,000.00	19.05.2021
USD	447,308.13	MXN	10,179,282.00	30.10.2020
USD	1,230,165.85	NOK	10,862,955.00	10.06.2021

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,649,392.55	NZD	2,545,375.00	28.10.2020
USD	1,035,288.88	SEK	9,018,200.00	04.05.2021

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 159,617.12 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	9,320,806.58	CHF	10,000,000.00	29.01.2021
EUR	2,146,614.90	GBP	1,920,100.00	07.06.2021
EUR	1,620,605.79	JPY	201,100,000.00	21.06.2021
EUR	967,701.55	SEK	10,000,000.00	24.11.2020
EUR	12,269,559.95	USD	14,080,000.00	29.09.2021

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 409,365.01 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	2,470,000.00	JPY	186,863,415.00	28.10.2020
AUD	1,980,000.00	USD	1,409,178.27	23.11.2020
BRL	35,732,302.03	USD	6,549,720.09	20.05.2021
CAD	2,840,000.00	USD	2,127,388.14	22.10.2020
CHF	760,055.14	USD	821,530.25	30.10.2020
CLP	2,438,622,881.00	USD	3,134,768.66	23.11.2020
CNY	14,430,870.34	USD	2,100,429.48	22.12.2020
COP	500,000,000.00	USD	132,565.69	08.10.2020
CZK	40,242,473.42	EUR	1,496,806.43	01.12.2020
CZK	40,163,584.07	USD	1,770,990.24	23.11.2020
EUR	568,650.00	CZK	15,469,248.54	01.12.2020
EUR	2,263,875.00	HUF	802,579,894.44	30.03.2021
EUR	658,736.00	MXN	17,398,402.37	09.12.2020
EUR	15,048,575.25	USD	17,582,171.71	08.12.2020
GBP	19,752.00	USD	25,484.33	30.10.2020
HUF	837,390,599.19	EUR	2,303,875.00	30.03.2021
HUF	214,347,175.00	USD	722,587.78	18.11.2020
IDR	10,026,000,000.00	USD	677,192.00	27.10.2020
ILS	2,456,183.55	EUR	604,515.82	19.10.2020
JPY	224,609,706.00	AUD	2,970,000.00	28.10.2020
KRW	708,099,366.00	USD	596,641.80	04.11.2020
MXN	7,900,000.00	EUR	309,190.86	08.10.2020
MXN	44,422,098.24	USD	1,950,859.48	20.11.2020
MYR	5,773,000.00	USD	1,384,909.64	02.11.2020
PEN	160,000.00	USD	45,352.34	09.10.2020
PHP	2,500,000.00	USD	51,603.26	16.10.2020
PLN	1,292,730.00	EUR	284,158.20	28.10.2020
PLN	11,172,884.00	USD	3,017,701.96	09.12.2020
RON	2,284,088.00	USD	551,298.07	05.11.2020
RUB	147,239,133.34	USD	1,978,940.93	18.12.2020
SGD	240,000.00	USD	175,693.27	16.10.2020
THB	25,471,102.00	USD	813,815.09	18.11.2020

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
TRY	14,408,860.19	USD	1,892,103.06	04.12.2020
USD	1,780,940.85	AUD	2,480,000.00	23.11.2020
USD	4,422,587.02	BRL	24,362,905.20	20.05.2021
USD	2,140,857.08	CAD	2,840,000.00	22.10.2020
USD	2,295,106.24	CLP	1,757,101,012.00	23.11.2020
USD	3,485,231.03	CNY	23,839,998.79	22.12.2020
USD	546,917.93	COP	2,010,000,000.00	19.10.2020
USD	1,383,154.07	CZK	31,324,278.39	23.11.2020
USD	3,304,780.17	EUR	2,800,676.00	08.12.2020
USD	417,543.09	HUF	127,820,277.00	30.10.2020
USD	325,178.67	IDR	4,900,000,000.00	23.10.2020
USD	947,963.00	JPY	100,588,780.00	02.11.2020
USD	655,009.21	KRW	764,078,163.00	04.11.2020
USD	2,216,285.24	MXN	50,499,522.93	20.11.2020
USD	396,621.53	MYR	1,650,000.00	08.10.2020
USD	168,115.28	PEN	590,090.00	30.10.2020
USD	390,054.89	RON	1,604,302.00	06.10.2020
USD	3,501,670.10	RUB	261,648,748.59	18.12.2020
USD	176,281.09	SGD	240,000.00	16.10.2020
USD	1,940,611.78	TRY	14,823,415.03	29.12.2020
USD	4,791,711.05	ZAR	81,192,339.50	23.12.2020
USD	961,167.69	EGP	15,930,000.00	22.03.2021
ZAR	65,575,649.85	USD	3,866,868.38	23.12.2020
EGP	4,640,000.00	USD	270,398.78	16.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 53,957.09 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Strategic Credit

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	16,182,757.58	USD	17,491,658.38	30.10.2020
EUR	5,551,626.57	GBP	5,100,000.00	29.10.2020
EUR	123,702,568.56	USD	144,308,323.92	30.10.2020
GBP	75,284,834.04	USD	97,135,186.60	30.10.2020
JPY	993,981.00	USD	9,440.50	30.10.2020
USD	183,242,762.02	EUR	154,900,000.00	23.11.2020
USD	19,572,699.58	GBP	15,200,000.00	23.11.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 2,483,307.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - European Equity Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	215,314.42	EUR	184,575.26	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 EUR 604.81 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Family

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	5,893,965.86	USD	6,370,684.15	30.10.2020
EUR	2,711,064.91	USD	3,162,660.55	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 24,691.70 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Markets

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	11,409,572.59	USD	13,310,122.14	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 43,356.39 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - USA Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	124,410,011.62	USD	148,150,260.35	09.10.2020
USD	17,300,000.00	EUR	14,690,331.86	09.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 2,163,462.76 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Japan Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	8,200,672.45	JPY	1,031,321,132.00	09.10.2020
JPY	54,900,000.00	EUR	441,016.79	09.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 JPY 16,180,277.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	66,400.76	AUD	90,000.00	06.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 1,892.56 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Digital

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	3,915,818.33	USD	4,232,539.24	30.10.2020
EUR	469,923,220.82	USD	548,301,308.54	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,694,641.43 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Biotech

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	12,217,390.17	USD	13,205,562.40	30.10.2020
EUR	221,116,861.19	USD	257,990,983.54	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 828,490.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Premium Brands

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	10,197,081.84	EUR	9,448,435.09	30.10.2020
SGD	16,275,722.20	EUR	10,156,710.43	30.10.2020
USD	20,058,452.79	EUR	17,192,586.96	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 55,184.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Water

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	198,252,133.76	EUR	183,698,572.47	30.10.2020
USD	103,279,582.65	EUR	88,527,025.79	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 474,432.94 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	67,745,831.84	JPY	8,323,220,771.00	30.10.2020
GBP	8,916,253.27	JPY	1,211,512,399.00	30.10.2020
USD	37,555,838.98	JPY	3,954,609,002.00	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 JPY 70,431,844.30 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Equities Ex Japan

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	32,598,298.37	USD	38,032,421.39	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 119,812.09 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Japanese Equity Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	56,767,680.36	JPY	6,974,245,290.00	30.10.2020
GBP	65,122.01	JPY	8,848,486.00	30.10.2020
USD	841,177.22	JPY	88,575,001.00	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 JPY 47,425,544.91 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Health

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	95,774,576.96	USD	111,749,303.60	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 342,866.97 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Security

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	111,354,938.25	USD	120,387,586.05	30.10.2020
EUR	570,787,223.87	USD	666,026,784.96	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 2,254,187.32 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Clean Energy

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	94,452,035.55	USD	110,219,574.76	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 324,726.40 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Russian Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	3,015,784.10	USD	2,129,324.52	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 24,514.67 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Timber

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	35,283,233.69	USD	41,167,964.33	30.10.2020
USD	14,249.25	EUR	12,151.13	02.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 126,687.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Megatrend Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	4,552,666.27	USD	3,214,455.55	30.10.2020
BRL	44,371,138.24	USD	8,355,659.82	20.11.2020
EUR	600,278,284.86	USD	700,418,635.68	20.11.2020
USD	250,167.90	BRL	1,366,798.36	20.11.2020
USD	182,137.75	CAD	239,000.00	20.11.2020
USD	217,999.59	CHF	199,000.00	20.11.2020
USD	2,869.59	CLP	2,223,000.00	20.11.2020
USD	86,848.91	DKK	547,000.00	20.11.2020
USD	1,210,492.14	EUR	1,024,000.00	20.11.2020
USD	359,905.16	GBP	273,000.00	20.11.2020
USD	136,088.41	HKD	1,056,000.00	20.11.2020

Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	354,782.87	JPY	37,626,000.00	20.11.2020
USD	59,652.38	KRW	70,665,000.00	20.11.2020
USD	66,893.60	NOK	605,000.00	20.11.2020
USD	125,240.09	SEK	1,099,000.00	20.11.2020
USD	21,924.68	SGD	30,000.00	20.11.2020
USD	15,759.26	ZAR	264,000.00	20.11.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,704,507.76 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Environmental Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	2,347,026.37	CAD	3,379,000.00	06.11.2020
CHF	8,530,755.83	DKK	58,572,000.00	06.11.2020
CHF	18,116,694.10	EUR	16,709,434.75	06.11.2020
CHF	3,174,874.16	GBP	2,606,000.00	06.11.2020
CHF	936,978.66	HKD	7,998,000.00	06.11.2020
CHF	2,518,351.61	JPY	294,563,000.00	09.11.2020
CHF	1,606,667.63	SEK	15,405,000.00	06.11.2020
CHF	58,096,057.19	USD	64,186,000.00	06.11.2020
EUR	2,824,578.70	CAD	4,416,000.00	06.11.2020
EUR	7,445,959.49	CHF	8,089,000.00	06.11.2020
EUR	10,416,013.60	DKK	77,587,000.00	06.11.2020
EUR	4,529,264.35	GBP	4,036,133.92	06.11.2020
EUR	467,556.05	HKD	4,352,000.00	06.11.2020
EUR	4,484,481.77	JPY	565,371,584.00	09.11.2020
EUR	1,272,256.40	SEK	13,181,000.00	06.11.2020
EUR	80,128,654.83	USD	95,980,189.11	06.11.2020
GBP	380,745.81	CAD	668,000.00	06.11.2020
GBP	1,094,913.67	CHF	1,328,000.00	06.11.2020
GBP	1,371,284.44	DKK	11,463,000.00	06.11.2020
GBP	3,797,890.35	EUR	4,242,918.01	06.11.2020
GBP	167,201.24	HKD	1,729,000.00	06.11.2020
GBP	550,998.72	JPY	77,323,000.00	09.11.2020
GBP	184,039.19	SEK	2,140,000.00	06.11.2020
GBP	10,291,383.82	USD	13,810,170.00	06.11.2020
JPY	59,923,455.00	CAD	751,000.00	09.11.2020
JPY	147,751,194.00	CHF	1,281,000.00	09.11.2020
JPY	198,100,571.00	DKK	11,819,000.00	09.11.2020
JPY	383,626,246.00	EUR	3,071,000.00	09.11.2020
JPY	77,633,651.00	GBP	566,000.00	09.11.2020
JPY	29,010,943.00	HKD	2,139,000.00	09.11.2020
JPY	21,879,550.00	SEK	1,791,000.00	09.11.2020
JPY	1,315,872,359.00	USD	12,471,000.00	09.11.2020
USD	3,456,027.87	CAD	4,503,000.00	06.11.2020
USD	13,328,984.54	CHF	12,124,493.22	06.11.2020
USD	10,627,010.88	DKK	65,977,000.00	06.11.2020
USD	43,718,699.33	EUR	36,802,296.46	06.11.2020
USD	6,022,507.05	GBP	4,510,657.78	06.11.2020
USD	1,568,274.99	HKD	12,167,000.00	06.11.2020
USD	5,009,536.48	JPY	529,755,447.00	09.11.2020

Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,450,129.48	SEK	12,522,000.00	06.11.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 2,160,630.56 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - SmartCity

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	14,552,862.73	EUR	8,801,726.57	30.10.2020
GBP	10,687.74	EUR	11,815.86	30.10.2020
HKD	47,389,087.47	EUR	5,238,794.52	30.10.2020
USD	12,677,180.98	EUR	10,867,335.01	30.10.2020
ZAR	149,910,788.13	EUR	7,497,413.76	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 125,968.14 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Markets High Dividend

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	3,526,706.33	USD	4,114,167.44	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 13,401.49 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Quest Global Equities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	1,740,725.17	USD	1,881,519.26	30.10.2020
EUR	69,482,600.11	USD	81,071,328.02	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 253,619.95 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Robotics

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	39,823,061.99	USD	43,053,799.62	30.10.2020
EUR	918,250,571.19	USD	1,071,449,526.41	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 3,335,459.68 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Thematic Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	8,509,063.57	USD	9,926,460.84	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 32,334.45 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Piclife

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	3,932,008.54	USD	4,300,000.00	11.12.2020
EUR	780,000.00	CHF	840,070.14	06.11.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 CHF 19,373.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
AUD	50,000,000.00	EUR	30,667,922.82	16.10.2020
AUD	17,780,000.00	JPY	1,345,160,825.00	28.10.2020
AUD	14,240,000.00	USD	10,134,656.79	23.11.2020
BRL	188,189,574.65	USD	34,453,786.02	20.05.2021
CAD	20,440,000.00	USD	15,311,085.60	22.10.2020
CHF	67,717,908.20	EUR	62,859,323.11	30.10.2020
CLP	15,562,201,901.00	USD	19,992,804.51	23.11.2020
CNY	111,121,450.67	USD	16,090,945.44	22.12.2020
CZK	283,323,294.76	EUR	10,540,214.29	01.12.2020
CZK	242,334,721.43	USD	10,632,844.76	23.11.2020
EUR	14,376,355.11	CAD	22,272,138.22	08.03.2021
EUR	30,364,864.28	CHF	32,714,018.46	31.03.2021
EUR	4,095,135.00	CZK	111,401,848.44	01.12.2020
EUR	17,185,380.65	GBP	15,636,000.00	29.10.2020
EUR	16,893,232.00	HUF	5,989,586,596.12	30.03.2021
EUR	173,695,534.42	JPY	21,400,000,000.00	21.12.2020
EUR	6,907,143.00	MXN	182,267,486.07	09.12.2020
EUR	1,570,187,305.71	USD	1,845,111,411.99	05.02.2021
GBP	654,602.65	EUR	723,697.69	30.10.2020
HUF	6,275,889,382.55	EUR	17,263,232.00	30.03.2021
HUF	1,005,007,315.00	USD	3,375,424.36	18.11.2020
IDR	37,600,000,000.00	USD	2,552,205.23	23.10.2020
ILS	17,914,851.00	EUR	4,408,868.66	19.10.2020
JPY	1,612,406,265.00	AUD	21,320,000.00	28.10.2020
JPY	1,450,034,993.00	USD	13,712,096.36	16.12.2020
KRW	5,803,100,307.00	USD	4,892,753.84	30.11.2020
MXN	56,600,000.00	EUR	2,215,215.55	08.10.2020
MXN	202,749,494.67	USD	8,963,994.94	20.11.2020
MYR	34,468,954.00	USD	8,290,471.27	23.11.2020
NZD	5,646,333.32	AUD	5,193,000.00	16.12.2020
PEN	2,695,492.00	USD	763,340.97	13.10.2020
PLN	9,521,838.00	EUR	2,093,018.93	28.10.2020
PLN	21,528,335.00	USD	5,791,864.40	12.11.2020
RON	15,734,570.00	USD	3,806,992.97	05.11.2020
RUB	1,123,354,239.17	USD	15,111,799.09	18.12.2020
SGD	1,740,000.00	USD	1,273,776.24	16.10.2020
THB	133,701,383.00	USD	4,268,440.62	18.11.2020
TRY	100,127,906.51	USD	13,141,415.77	04.12.2020
TWD	106,600,000.00	USD	3,674,569.54	04.11.2020
USD	16,203,095.09	AUD	22,500,000.00	16.12.2020
USD	24,278,827.11	BRL	132,994,627.58	20.05.2021
USD	15,432,511.90	CAD	20,472,026.00	16.12.2020
USD	19,475,742.69	CLP	14,926,983,378.00	04.12.2020

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	21,974,734.12	CNY	151,071,578.16	22.12.2020
USD	10,626,109.74	COP	39,200,000,000.00	30.10.2020
USD	10,020,042.59	CZK	226,461,986.40	03.12.2020
USD	197,881,000.22	EUR	167,722,379.05	16.12.2020
USD	19,397,740.24	GBP	15,032,229.00	16.12.2020
USD	2,727,259.42	HUF	838,130,006.00	30.10.2020
USD	10,799,496.33	IDR	161,324,355,554.00	04.11.2020
USD	3,528,234.12	ILS	11,931,387.00	16.12.2020
USD	30,093,274.14	JPY	3,221,619,713.00	10.11.2020
USD	8,400,952.47	KRW	9,836,947,545.00	04.11.2020
USD	20,574,372.76	MXN	465,999,804.77	16.12.2020
USD	3,519,498.66	MYR	14,650,000.00	02.11.2020
USD	272,160.34	NZD	408,448.00	16.12.2020
USD	3,605,379.15	PHP	177,900,000.00	12.11.2020
USD	614,541.03	PLN	2,290,000.00	05.11.2020
USD	2,854,560.01	RON	11,740,851.00	06.10.2020
USD	28,773,062.05	RUB	2,154,508,078.13	18.12.2020
USD	3,434,453.71	SEK	30,181,000.00	16.12.2020
USD	1,292,727.96	SGD	1,760,000.00	16.10.2020
USD	3,332,187.39	THB	105,223,900.00	16.12.2020
USD	16,661,019.91	TRY	127,154,466.42	29.12.2020
USD	10,641,507.38	TWD	308,000,000.00	04.11.2020
USD	37,256,757.65	ZAR	632,719,854.50	23.12.2020
USD	6,949,118.44	EGP	115,210,000.00	22.03.2021
USD	425,202.24	VND	9,881,700,000.00	13.10.2020
ZAR	465,792,130.87	USD	27,501,064.48	23.12.2020
EGP	34,040,000.00	USD	1,983,701.36	16.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 1,140,646.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Dynamic Allocation

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	4,018,069.65	USD	4,700,000.00	30.10.2020
USD	3,820,041.14	AUD	5,400,000.00	30.10.2020
USD	898,371.21	CAD	1,200,000.00	30.10.2020
USD	532,217.52	CHF	490,000.00	30.10.2020
USD	1,450,422.93	CNY	9,900,000.00	30.10.2020
USD	9,173,545.69	EUR	7,846,863.34	30.10.2020
USD	3,943,565.80	GBP	3,100,000.00	30.10.2020
USD	2,346,138.13	HKD	18,200,000.00	30.10.2020
USD	1,334,788.79	JPY	141,000,000.00	30.10.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 78,616.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	1,307,951.75	AUD	2,000,000.00	23.11.2020
CHF	60,365,992.97	CAD	87,401,223.90	26.04.2021
CHF	393,578,687.47	EUR	367,563,422.61	29.06.2021
CHF	11,717,811.92	GBP	10,000,000.00	08.01.2021
CHF	76,969,605.44	JPY	8,909,500,000.00	25.02.2021
CHF	128,375,649.98	USD	139,616,315.83	01.06.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 CHF 3,844,217.41 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	284,335,221.21	CAD	374,074,935.30	15.07.2021
USD	404,311,306.12	CHF	377,200,000.00	16.02.2021
USD	37,919,589.20	DKK	250,000,000.00	01.06.2021
USD	2,042,080,021.55	EUR	1,771,546,942.56	29.06.2021
USD	120,398,804.46	GBP	93,000,690.41	20.01.2021
USD	506,212,988.57	JPY	53,656,009,414.00	23.12.2020
USD	14,417,249.90	SGD	20,062,000.00	29.12.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 43,449,336.39 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	53,423,092.89	CAD	82,988,600.00	08.06.2021
EUR	249,715,926.24	CHF	267,800,000.00	16.03.2021
EUR	250,597,175.17	JPY	31,000,000,000.00	23.12.2020
EUR	260,425,261.91	USD	302,574,176.81	13.07.2021

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 6,188,393.40 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
JPY	594,324,332.00	AUD	8,249,780.00	24.11.2020
JPY	799,974,707.00	CAD	9,844,167.39	09.11.2020
JPY	1,723,918,752.00	CHF	15,000,000.00	31.03.2021
JPY	10,608,005,523.00	EUR	85,913,211.03	12.07.2021
JPY	192,442,877.00	SEK	16,150,000.00	26.07.2021
JPY	2,750,134,247.00	USD	25,860,365.00	29.09.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 JPY 28,789,931.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	12,336,427.61	AUD	17,175,000.00	17.02.2021
USD	2,725,541.58	CAD	3,570,175.00	18.03.2021
USD	97,235,574.05	CHF	89,200,000.00	01.04.2021
USD	30,011,788.93	DKK	190,000,000.00	01.03.2021
USD	136,234,963.55	EUR	118,500,000.00	25.02.2021
USD	3,363,929.16	SGD	4,681,000.00	29.12.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 2,504,645.17 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	20,886,074.84	AUD	34,494,750.00	17.02.2021
EUR	191,465,890.71	CHF	206,050,000.00	01.04.2021
EUR	47,018,316.23	DKK	350,000,000.00	01.03.2021
EUR	6,387,743.89	SGD	10,031,000.00	29.12.2020
EUR	87,258,346.67	USD	102,280,468.75	15.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 1,113,005.03 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

14. Swap-Geschäfte

Zinsswaps

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Zinsswaps:

Pictet - EUR Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	429,500,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
AUD	27,400,000	ABB 6M	1.30%	18.06.2025	19.06.2030
AUD	4,020,000	ABB 6M	1.23%	18.06.2025	19.06.2030
CNY	201,700,000	China fixing repo rate 7D	2.82%	17.03.2021	17.03.2026
JPY	1,207,400,000	BBA LIBOR JPY 6M	0.04%	17.03.2021	19.03.2031
JPY	604,200,000	0.24%	BBA LIBOR JPY 6M	17.03.2021	20.03.2041
USD	4,500,000	1.07%	BBA LIBOR USD 3M	17.03.2021	15.03.2051
NZD	12,400,000	0.16%	NZD Bank Bill 3M	17.03.2021	18.03.2026
EUR	18,000,000	0.18%	EURIBOR 6M	17.03.2021	19.03.2031
GBP	16,200,000	0.18%	ICE LIBOR 6M	17.03.2021	18.03.2026
CAD	11,100,000	CDOR 3M	0.80%	17.03.2021	18.03.2026
CZK	1,019,300,000	0.46%	PRIBOR 3M	15.09.2021	15.09.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 EUR 357,261.16 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - USD Government Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,300,000	1.07%	BBA LIBOR USD 3M	17.03.2021	15.03.2051

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Zinsswap-Kontrakt betrug per 30. September 2020 USD 21,501.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Emerging Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CNY	142,600,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	142,600,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
MYR	104,620,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	21,958,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
USD	6,700,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	35,400,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
THB	842,869,075	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
THB	1,040,830,925	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
USD	75,200,000	BBA LIBOR USD 3M	0.40%	16.12.2020	16.12.2025
USD	12,200,000	0.99%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	193,600,000	JIBAR 3M	5.63%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	68,800,000	EURIBOR 6M	-0.33%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	11,400,000	0.08%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	490,700,000	JIBAR 3M	6.10%	21.12.2022	21.12.2024
EUR	11,600,000	0.07%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	68,200,000	EURIBOR 6M	-0.32%	16.12.2020	16.12.2025
INR	4,058,300,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
INR	2,157,400,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
USD	8,500,000	1.09%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	43,900,000	BBA LIBOR USD 3M	0.39%	16.12.2020	16.12.2025
BRL	224,000,000	4.05%	CDI	11.09.2020	02.01.2023
INR	3,227,537,637	FBIL Overnight MIBOR	4.14%	16.09.2021	16.09.2022
INR	3,304,162,363	FBIL Overnight MIBOR	4.13%	16.09.2021	16.09.2022
ZAR	519,000,000	JIBAR 3M	5.87%	21.12.2022	21.12.2024
ZAR	1,042,900,000	JIBAR 3M	5.86%	21.12.2022	21.12.2024
TRY	36,100,000	13.40%	TL Overnight Ref Rate	16.12.2020	16.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 2,701,726.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	166,600,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
AUD	15,300,000	ABB 6M	1.30%	18.06.2025	19.06.2030
CNY	101,000,000	China fixing repo rate 7D	2.82%	17.03.2021	17.03.2026
JPY	601,500,000	BBA LIBOR JPY 6M	0.04%	17.03.2021	19.03.2031
JPY	301,000,000	0.24%	BBA LIBOR JPY 6M	17.03.2021	20.03.2041
USD	2,200,000	1.07%	BBA LIBOR USD 3M	17.03.2021	15.03.2051
NZD	6,200,000	0.16%	NZD Bank Bill 3M	17.03.2021	18.03.2026
EUR	9,000,000	0.18%	EURIBOR 6M	17.03.2021	19.03.2031

Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
GBP	8,100,000	0.18%	ICE LIBOR 6M	17.03.2021	18.03.2026
CAD	5,500,000	CDOR 3M	0.80%	17.03.2021	18.03.2026
CZK	505,600,000	0.46%	PRIBOR 3M	15.09.2021	15.09.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 EUR 165,165.68 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	6,300,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	24.06.2013	24.06.2023
USD	5,600,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	26.06.2013	26.06.2023
IDR	71,200,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.15%	08.10.2015	08.10.2020
IDR	42,720,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.30%	08.10.2015	08.10.2022
IDR	56,840,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.35%	08.10.2015	08.10.2022
IDR	62,463,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19.10.2015	19.10.2022
IDR	62,439,500,000	BBA LIBOR USD 6M	10.15%	19.10.2015	19.10.2020
CNY	284,900,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	284,900,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
IDR	130,385,000,000	BBA LIBOR USD 6M	8.20%	13.11.2018	13.11.2023
IDR	55,000,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.85%	11.02.2019	11.02.2022
MYR	206,680,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	43,390,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
USD	6,500,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	34,100,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
MYR	14,310,000	3.34%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
MYR	68,120,000	KLIBOR 3M	3.21%	09.01.2020	09.01.2022
CNY	110,138,860	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
THB	392,551,383	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
THB	484,748,617	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
USD	72,600,000	BBA LIBOR USD 3M	0.40%	16.12.2020	16.12.2025
USD	12,000,000	0.99%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	375,200,000	JIBAR 3M	5.63%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	63,700,000	EURIBOR 6M	-0.33%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	10,600,000	0.08%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	885,200,000	JIBAR 3M	6.10%	21.12.2022	21.12.2024
EUR	10,400,000	0.07%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	61,500,000	EURIBOR 6M	-0.32%	16.12.2020	16.12.2025
INR	6,752,700,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
INR	3,589,700,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
USD	7,000,000	1.09%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	36,100,000	BBA LIBOR USD 3M	0.39%	16.12.2020	16.12.2025
INR	5,449,462,363	FBIL Overnight MIBOR	4.14%	16.09.2021	16.09.2022
INR	5,578,837,637	FBIL Overnight MIBOR	4.13%	16.09.2021	16.09.2022
ZAR	870,700,000	JIBAR 3M	5.87%	21.12.2022	21.12.2024
ZAR	868,400,000	JIBAR 3M	5.86%	21.12.2022	21.12.2024
TRY	60,100,000	13.40%	TL Overnight Ref Rate	16.12.2020	16.12.2025
ZAR	307,000,000	8.41%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2025
THB	509,300,000	THBFIX 6M	0.76%	19.05.2020	19.05.2025
CZK	880,700,000	0.53%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
CZK	702,100,000	0.67%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
PLN	123,000,000	1.27%	WIBOR 6M	17.09.2025	17.09.2030

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
ZAR	183,500,000	JIBAR 3M	5.51%	17.12.2020	17.12.2025
ZAR	682,100,000	JIBAR 3M	5.44%	16.12.2020	16.12.2025
HUF	41,926,400,000	BUBOR 6M	0.73%	16.12.2020	16.12.2022
HUF	8,951,300,000	1.50%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2030
HUF	5,628,600,000	1.70%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2030
HUF	25,985,200,000	BUBOR 6M	0.95%	16.12.2020	16.12.2022
CLP	15,193,100,000	2.34%	CLICP	16.12.2020	16.12.2030
RUB	4,802,300,000	MOSPRIME 3M	5.24%	16.12.2020	16.12.2023
RUB	5,089,800,000	MOSPRIME 3M	5.23%	16.12.2020	16.12.2023
HUF	11,543,600,000	1.39%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
BRL	284,300,000	4.31%	CDI	23.09.2020	02.01.2023
HUF	18,140,000,000	1.26%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2023
USD	26,900,000	13.50%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022
USD	40,200,000	14.65%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 643,459.57 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
THB	107,000,000	4.18%	THBFIX 6M	10.04.2012	10.04.2022
THB	107,000,000	THBFIX 6M	3.75%	28.02.2013	10.04.2022
IDR	3,987,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19.10.2015	19.10.2022
IDR	3,985,500,000	BBA LIBOR USD 6M	10.15%	19.10.2015	19.10.2020
CNY	67,900,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	67,900,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
IDR	43,950,000,000	BBA LIBOR USD 6M	8.20%	13.11.2018	13.11.2023
MYR	31,300,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	6,550,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
USD	900,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	4,800,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
THB	72,308,564	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
THB	89,291,436	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
USD	9,800,000	BBA LIBOR USD 3M	0.40%	16.12.2020	16.12.2025
USD	1,600,000	0.99%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	8,700,000	EURIBOR 6M	-0.33%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	1,400,000	0.08%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	1,500,000	0.07%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	8,700,000	EURIBOR 6M	-0.32%	16.12.2020	16.12.2025
INR	1,588,400,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
INR	844,400,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
USD	1,100,000	1.09%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	5,700,000	BBA LIBOR USD 3M	0.39%	16.12.2020	16.12.2025
THB	106,600,000	THBFIX 6M	0.76%	19.05.2020	19.05.2025
PHP	242,700,000	BBA LIBOR USD 6M	2.85%	28.08.2020	28.08.2025
PHP	140,766,000	BBA LIBOR USD 6M	2.85%	28.08.2020	28.08.2025
INR	3,238,100,000	FBIL Overnight MIBOR	4.12%	16.09.2021	16.09.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 344,416.56 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
IDR	14,413,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.75%	02.08.2018	02.08.2021
CNY	1,200,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	1,200,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
IDR	5,000,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.85%	11.02.2019	11.02.2022
IDR	1,101,400,000	BBA LIBOR USD 6M	7.52%	19.03.2019	19.03.2024
IDR	3,802,950,000	BBA LIBOR USD 6M	7.50%	24.04.2019	24.04.2022
IDR	1,410,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.40%	29.04.2019	29.04.2024
CNY	583,357	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	516,643	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	559,512	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
THB	19,400,000	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
ZAR	5,800,000	JIBAR 3M	5.63%	16.12.2020	16.12.2025
INR	101,700,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
INR	54,100,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
INR	160,800,000	FBIL Overnight MIBOR	4.13%	16.09.2021	16.09.2022
ZAR	12,900,000	JIBAR 3M	5.87%	21.12.2022	21.12.2024
ZAR	6,400,000	JIBAR 3M	5.86%	21.12.2022	21.12.2024
TRY	900,000	13.40%	TL Overnight Ref Rate	16.12.2020	16.12.2025
ZAR	1,300,000	8.41%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2025
THB	2,200,000	THBFIX 6M	0.76%	19.05.2020	19.05.2025
CZK	13,500,000	0.53%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
CZK	10,700,000	0.67%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
RUB	75,900,000	MOSPRIME 3M	5.23%	16.12.2020	16.12.2023
HUF	170,800,000	1.39%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
BRL	4,200,000	4.31%	CDI	23.09.2020	02.01.2023
HUF	266,300,000	1.26%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2023
USD	400,000	13.50%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022
USD	600,000	14.65%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022
CLP	627,400,000	CLICP	0.85%	17.03.2021	17.03.2023
HUF	647,900,000	BUBOR 6M	0.72%	16.12.2020	16.12.2022
HUF	263,700,000	1.02%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
HUF	572,100,000	BUBOR 6M	0.95%	16.12.2020	16.12.2022

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 32,838.98 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	177,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	3,400,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	400,000	0.99%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	2,100,000	EURIBOR 6M	-0.33%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	360,000	0.08%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	330,000	0.07%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	2,000,000	EURIBOR 6M	-0.32%	16.12.2020	16.12.2025

Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CLP	708,100,000	2.34%	CLICP	16.12.2020	16.12.2030
USD	1,100,000	BBA LIBOR USD 3M	0.39%	16.12.2020	16.12.2025
USD	200,000	1.08%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 95,063.48 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CNH	20,000,000	China fixing repo rate 7D	2.07%	19.06.2020	19.06.2021
CNH	70,000,000	China fixing repo rate 7D	2.09%	22.06.2020	22.06.2022
CNH	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.40%	17.08.2020	17.08.2022

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 CNH 532,261.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	2,329,000,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
AUD	129,890,000	ABB 6M	1.30%	18.06.2025	19.06.2030
CNY	889,600,000	China fixing repo rate 7D	2.82%	17.03.2021	17.03.2026
JPY	5,329,700,000	BBA LIBOR JPY 6M	0.04%	17.03.2021	19.03.2031
JPY	2,667,200,000	0.24%	BBA LIBOR JPY 6M	17.03.2021	20.03.2041
USD	19,800,000	1.07%	BBA LIBOR USD 3M	17.03.2021	15.03.2051
NZD	55,000,000	0.16%	NZD Bank Bill 3M	17.03.2021	18.03.2026
EUR	79,800,000	0.18%	EURIBOR 6M	17.03.2021	19.03.2031
GBP	71,800,000	0.18%	ICE LIBOR 6M	17.03.2021	18.03.2026
CAD	49,300,000	CDOR 3M	0.80%	17.03.2021	18.03.2026
CZK	4,481,600,000	0.46%	PRIBOR 3M	15.09.2021	15.09.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 1,992,238.37 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
MXN	645,200,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
MXN	71,500,000	TIIE 28D	7.16%	08.10.2024	02.10.2029
MXN	90,000,000	TIIE 28D	6.81%	08.10.2024	02.10.2029
AUD	50,900,000	ABB 6M	1.30%	18.06.2025	19.06.2030
CNY	359,400,000	China fixing repo rate 7D	2.82%	17.03.2021	17.03.2026
JPY	1,947,500,000	BBA LIBOR JPY 6M	0.04%	17.03.2021	19.03.2031
JPY	1,024,700,000	0.24%	BBA LIBOR JPY 6M	17.03.2021	20.03.2041
USD	7,300,000	1.07%	BBA LIBOR USD 3M	17.03.2021	15.03.2051
NZD	22,200,000	0.16%	NZD Bank Bill 3M	17.03.2021	18.03.2026
EUR	30,500,000	0.18%	EURIBOR 6M	17.03.2021	19.03.2031
GBP	27,500,000	0.18%	ICE LIBOR 6M	17.03.2021	18.03.2026
CAD	19,900,000	CDOR 3M	0.80%	17.03.2021	18.03.2026

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CZK	1,812,600,000	0.46%	PRIBOR 3M	15.09.2021	15.09.2022
MXN	79,820,000	TIIE 28D	6.35%	08.10.2024	02.10.2029
AUD	2,460,000	ABB 6M	1.20%	18.06.2025	19.06.2030

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 941,097.08 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	100,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	600,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
CNY	1,644,007	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	1,455,993	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	1,576,806	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
MYR	2,950,000	KLIBOR 3M	3.21%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	600,000	3.34%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
THB	29,400,000	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
USD	1,300,000	BBA LIBOR USD 3M	0.40%	16.12.2020	16.12.2025
USD	200,000	0.99%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	6,600,000	JIBAR 3M	5.63%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	1,200,000	EURIBOR 6M	-0.33%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	200,000	0.08%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	200,000	0.07%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	1,200,000	EURIBOR 6M	-0.32%	16.12.2020	16.12.2025
INR	134,700,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
INR	71,600,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
USD	100,000	1.09%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	700,000	BBA LIBOR USD 3M	0.39%	16.12.2020	16.12.2025
BRL	4,800,000	4.05%	CDI	11.09.2020	02.01.2023
ZAR	17,300,000	JIBAR 3M	5.87%	21.12.2022	21.12.2024
ZAR	17,300,000	JIBAR 3M	5.86%	21.12.2022	21.12.2024
TRY	1,200,000	13.40%	TL Overnight Ref Rate	16.12.2020	16.12.2025
ZAR	5,300,000	8.41%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2025
THB	6,800,000	THBFIX 6M	0.76%	19.05.2020	19.05.2025
CZK	15,500,000	0.53%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
CZK	12,400,000	0.67%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
PLN	2,300,000	1.27%	WIBOR 6M	17.09.2025	17.09.2030
ZAR	3,400,000	JIBAR 3M	5.51%	17.12.2020	17.12.2025
ZAR	12,700,000	JIBAR 3M	5.44%	16.12.2020	16.12.2025
HUF	854,600,000	BUBOR 6M	0.73%	16.12.2020	16.12.2022
HUF	182,500,000	1.50%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2030
HUF	112,700,000	1.70%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2030
HUF	520,400,000	BUBOR 6M	0.95%	16.12.2020	16.12.2022
CLP	305,900,000	2.34%	CLICP	16.12.2020	16.12.2030
RUB	96,500,000	MOSPRIME 3M	5.24%	16.12.2020	16.12.2023
RUB	101,500,000	MOSPRIME 3M	5.23%	16.12.2020	16.12.2023
HUF	228,700,000	1.39%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
BRL	5,600,000	4.31%	CDI	23.09.2020	02.01.2023
HUF	360,700,000	1.26%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2023
USD	500,000	13.50%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022
USD	800,000	14.65%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
INR	217,700,000	FBIL Overnight MIBOR	4.12%	16.09.2021	16.09.2022
BRL	600,000	CDI	7.29%	30.04.2020	04.01.2027
ZAR	16,900,000	JIBAR 3M	6.06%	21.12.2022	21.12.2024
PLN	1,800,000	WIBOR 6M	1.08%	16.12.2020	16.12.2030
PLN	2,900,000	WIBOR 6M	0.19%	16.12.2020	16.12.2021
PLN	1,800,000	WIBOR 6M	0.67%	16.12.2020	16.12.2025
PLN	1,300,000	WIBOR 6M	0.87%	16.12.2020	16.12.2027
PLN	3,900,000	WIBOR 6M	0.39%	16.12.2020	16.12.2023
MXN	18,900,000	TIIE 28D	5.10%	16.12.2020	10.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 13,683.93 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CNY	28,800,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
IDR	30,296,400,000	BBA LIBOR USD 6M	7.52%	19.03.2019	19.03.2024
IDR	57,810,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.40%	29.04.2019	29.04.2024
IDR	12,991,500,000	BBA LIBOR USD 6M	8.20%	28.11.2018	28.11.2023
IDR	31,108,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.65%	06.03.2019	06.03.2024
CNY	28,800,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
MXN	420,600,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
MYR	30,250,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	6,350,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
USD	800,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	4,300,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
CNY	16,015,806	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	14,184,194	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	15,412,004	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	15.11.2019	13.11.2020
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	25.11.2019	06.11.2020
EUR	15,800,000	0.47%	EONIA	25.11.2019	30.09.2020
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	08.01.2020	01.10.2020
EUR	12,035,000	0.46%	EONIA	08.01.2020	04.02.2021
EUR	20,000,000	0.45%	EONIA	13.01.2020	27.11.2020
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	17.01.2020	19.10.2020
EUR	8,000,000	0.47%	EONIA	10.02.2020	12.11.2020
EUR	8,000,000	0.60%	EONIA	05.03.2020	05.03.2021
AUD	24,600,000	ABB 6M	1.30%	18.06.2025	19.06.2030
CNY	153,600,000	China fixing repo rate 7D	2.82%	17.03.2021	17.03.2026
JPY	915,300,000	BBA LIBOR JPY 6M	0.04%	17.03.2021	19.03.2031
JPY	458,000,000	0.24%	BBA LIBOR JPY 6M	17.03.2021	20.03.2041
USD	3,400,000	1.07%	BBA LIBOR USD 3M	17.03.2021	15.03.2051
NZD	9,400,000	0.16%	NZD Bank Bill 3M	17.03.2021	18.03.2026
EUR	13,700,000	0.18%	EURIBOR 6M	17.03.2021	19.03.2031
GBP	12,300,000	0.18%	ICE LIBOR 6M	17.03.2021	18.03.2026
CAD	8,500,000	CDOR 3M	0.80%	17.03.2021	18.03.2026
CZK	769,700,000	0.46%	PRIBOR 3M	15.09.2021	15.09.2022
THB	109,313,009	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
THB	134,986,991	THBFIX 6M	0.76%	18.05.2020	18.05.2025
USD	9,600,000	BBA LIBOR USD 3M	0.40%	16.12.2020	16.12.2025

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	1,600,000	0.99%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	49,100,000	JIBAR 3M	5.63%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	8,600,000	EURIBOR 6M	-0.33%	16.12.2020	16.12.2025
EUR	1,400,000	0.08%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
ZAR	124,000,000	JIBAR 3M	6.10%	21.12.2022	21.12.2024
EUR	1,500,000	0.07%	EURIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2050
EUR	8,600,000	EURIBOR 6M	-0.32%	16.12.2020	16.12.2025
INR	1,937,200,000	FBIL Overnight MIBOR	3.96%	23.08.2021	23.08.2022
USD	1,000,000	1.09%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	5,200,000	BBA LIBOR USD 3M	0.39%	16.12.2020	16.12.2025
INR	1,106,800,000	FBIL Overnight MIBOR	4.13%	16.09.2021	16.09.2022
ZAR	123,800,000	JIBAR 3M	5.87%	21.12.2022	21.12.2024
ZAR	124,300,000	JIBAR 3M	5.86%	21.12.2022	21.12.2024
TRY	8,600,000	13.40%	TL Overnight Ref Rate	16.12.2020	16.12.2025
ZAR	39,700,000	8.41%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2025
THB	45,900,000	THBFIX 6M	0.76%	19.05.2020	19.05.2025
CZK	114,800,000	0.53%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
CZK	91,800,000	0.67%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
PLN	16,600,000	1.27%	WIBOR 6M	17.09.2025	17.09.2030
ZAR	25,000,000	JIBAR 3M	5.51%	17.12.2020	17.12.2025
ZAR	92,800,000	JIBAR 3M	5.44%	16.12.2020	16.12.2025
HUF	6,170,200,000	BUBOR 6M	0.73%	16.12.2020	16.12.2022
HUF	1,317,300,000	1.50%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2030
HUF	813,000,000	1.70%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2030
HUF	3,753,200,000	BUBOR 6M	0.95%	16.12.2020	16.12.2022
CLP	2,193,300,000	2.34%	CLICP	16.12.2020	16.12.2030
RUB	692,400,000	MOSPRIME 3M	5.24%	16.12.2020	16.12.2023
RUB	730,500,000	MOSPRIME 3M	5.23%	16.12.2020	16.12.2023
HUF	1,641,600,000	1.39%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2025
BRL	40,400,000	4.31%	CDI	23.09.2020	02.01.2023
HUF	2,592,000,000	1.26%	BUBOR 6M	16.12.2020	16.12.2023
USD	3,900,000	13.50%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022
USD	5,800,000	14.65%	BBA LIBOR USD 3M	15.12.2021	15.12.2022
EUR	10,000,000	0.51%	EONIA	30.06.2020	29.06.2021

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 EUR 403,802.42 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
CHF	8,374,000	0.75%	SARON FIXING 3M	27.07.2020	27.04.2021
CHF	4,290,000	0.74%	SARON FIXING 3M	31.07.2020	29.01.2021
CHF	4,507,000	0.75%	SARON FIXING 3M	04.08.2020	04.02.2021
CHF	10,000,000	0.74%	SARON FIXING 3M	11.08.2020	15.03.2021
CHF	6,899,000	0.73%	SARON FIXING 3M	13.08.2020	08.03.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 CHF 318.49 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
USD	18,076,000	1.36%	Federal Funds Effective Rate US	09.10.2019	06.10.2020
USD	20,923,000	1.42%	Federal Funds Effective Rate US	25.10.2019	01.10.2020
USD	25,474,000	1.40%	Federal Funds Effective Rate US	30.10.2019	30.10.2020
USD	7,389,000	1.45%	Federal Funds Effective Rate US	06.11.2019	15.10.2020
USD	19,607,000	1.44%	Federal Funds Effective Rate US	04.11.2019	29.10.2020
USD	55,256,000	1.47%	Federal Funds Effective Rate US	15.11.2019	13.11.2020
USD	91,854,000	0.04%	Federal Funds Effective Rate US	11.05.2020	23.02.2021
USD	37,779,000	0.03%	Federal Funds Effective Rate US	02.07.2020	01.06.2021
USD	71,269,000	0.05%	Federal Funds Effective Rate US	10.07.2020	09.04.2021
USD	43,398,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	20.08.2020	20.01.2021
USD	11,889,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	24.08.2020	24.02.2021
USD	7,661,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	28.08.2020	08.03.2021
USD	49,899,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	03.09.2020	03.03.2021
USD	13,923,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	02.09.2020	15.03.2021
USD	62,315,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	03.09.2020	04.03.2021
USD	59,223,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	11.09.2020	11.03.2021
USD	23,636,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	14.09.2020	15.03.2021
USD	15,289,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	11.09.2020	31.03.2021
USD	26,826,000	0.06%	Federal Funds Effective Rate US	15.09.2020	15.07.2021
USD	29,770,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	29.09.2020	29.03.2021
USD	7,610,000	0.06%	Federal Funds Effective Rate US	25.09.2020	04.06.2021
USD	7,636,000	0.07%	Federal Funds Effective Rate US	25.09.2020	23.04.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 USD 125,741.73 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	15.11.2019	13.11.2020
EUR	5,000,000	0.45%	EONIA	13.01.2020	25.11.2020
EUR	3,000,000	0.48%	EONIA	13.02.2020	12.01.2021
EUR	8,000,000	0.48%	EONIA	13.02.2020	09.03.2021
EUR	2,100,000	0.49%	EONIA	17.02.2020	18.01.2021
EUR	4,610,000	0.49%	EONIA	17.02.2020	18.01.2021

Pictet - Short-Term Money Market EUR (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS-DATUM
EUR	7,900,000	0.49%	EONIA	21.02.2020	24.02.2021
EUR	5,220,000	0.50%	EONIA	27.02.2020	07.12.2020
EUR	10,000,000	0.53%	EONIA	02.03.2020	25.11.2020
EUR	10,000,000	0.62%	EONIA	05.03.2020	05.03.2021
EUR	4,656,000	0.49%	EONIA	14.05.2020	09.03.2021
EUR	20,000,000	0.48%	EONIA	18.05.2020	18.11.2020
EUR	35,000,000	0.48%	EONIA	20.05.2020	20.11.2020
EUR	3,200,000	0.48%	EONIA	08.06.2020	11.03.2021
EUR	5,200,000	0.47%	EONIA	09.06.2020	11.03.2021
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	15.06.2020	15.12.2020
EUR	4,000,000	0.50%	EONIA	22.06.2020	24.02.2021
EUR	6,096,000	0.51%	EONIA	22.06.2020	19.07.2021
EUR	25,000,000	0.52%	EONIA	24.06.2020	24.03.2021
EUR	6,600,000	TIIE 28D	8.43%	25.06.2020	17.02.2021
EUR	4,500,000	2.07%	NZD Bank Bill 3M	25.06.2020	04.03.2021
EUR	17,716,000	2.07%	NZD Bank Bill 3M	26.06.2020	28.05.2021
EUR	9,750,000	BBA LIBOR USD 6M	7.40%	29.06.2020	11.03.2021
EUR	20,000,000	0.51%	EONIA	30.06.2020	29.06.2021
EUR	15,000,000	0.51%	EONIA	30.06.2020	29.06.2021
EUR	15,000,000	0.51%	EONIA	01.07.2020	29.06.2021
EUR	29,000,000	China fixing repo rate 7D	2.93%	10.07.2020	09.04.2021
EUR	14,560,000	FBIL Overnight MIBOR	5.54%	10.07.2020	08.02.2021
EUR	10,000,000	China fixing repo rate 7D	2.65%	15.07.2020	11.01.2021
EUR	40,000,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	17.07.2020	16.07.2021
EUR	10,000,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	24.07.2020	09.03.2021
EUR	10,000,000	TIIE 28D	8.43%	29.07.2020	28.05.2021
EUR	20,000,000	5.59%	CDI	31.07.2020	30.07.2021
EUR	13,000,000	CDI	6.48%	06.08.2020	16.06.2021
EUR	17,030,000	0.47%	EONIA	07.08.2020	18.01.2021
EUR	35,000,000	0.48%	EONIA	07.08.2020	15.01.2021
EUR	13,300,000	0.48%	EONIA	12.08.2020	17.03.2021
EUR	14,106,000	NZD Bank Bill 3M	1.29%	17.08.2020	08.06.2021
EUR	6,268,000	1.70%	NZD Bank Bill 3M	27.08.2020	17.09.2021
EUR	3,815,000	1.68%	BBA LIBOR USD 3M	02.09.2020	17.09.2021
EUR	3,750,000	COLOMBIA IBR	4.56%	02.09.2020	17.09.2021
EUR	15,000,000	0.49%	EONIA	03.09.2020	17.09.2021
EUR	5,877,000	0.51%	EONIA	09.09.2020	22.07.2021
EUR	3,057,000	China fixing repo rate 7D	2.86%	09.09.2020	16.06.2021
EUR	16,991,000	China fixing repo rate 7D	2.84%	09.09.2020	22.07.2021
EUR	6,100,000	0.48%	EONIA	16.09.2020	09.03.2021
EUR	2,642,000	China fixing repo rate 7D	2.84%	18.09.2020	27.09.2021
EUR	6,700,000	0.52%	EONIA	23.09.2020	20.10.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 30. September 2020 EUR 7,308.24 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Total Return Swaps

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Total Return Swaps:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
10% Indonesia 07/28 FR0047 -SR-	IDR	32,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	17.02.2028
11% Indonesia 05/20 FR0031	IDR	20,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	15.11.2020
11% Indonesia 05/20 FR0031	IDR	17,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	15.11.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2020 USD 2,947,212.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
10% Indonesia 07/28 FR0047 -SR-	IDR	13,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	17.02.2028
11% Indonesia 05/20 FR0031	IDR	3,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	15.11.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2020 USD 539,476.74 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	48,400.00	-0.86%	MSCI Daily Net TR World Euro	19.12.2020
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	33,580.00	-0.54%	MSCI Daily Net TR World Euro	22.02.2021

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Total Return Swaps betrug per 30. September 2020 EUR 606,851.53 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

15. 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. Ein Kreditereignis liegt im Allgemeinen bei Konkurs, Insolvenz, Einleitung eines Betriebssanierungs- bzw. Konkursverfahrens, verzögerter Zahlung oder Nichtzahlung von Schulden vor.

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene CDS:

Pictet - EUR Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	1,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	BNP Paribas	EUR	300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Societe Generale	EUR	950,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	950,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	13,300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	4,540,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	4,300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	1,030,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	3,300,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	1,550,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	360,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	China	USD	8,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Natwest Group	EUR	1,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Shell International Finance	EUR	300,000	-	1.00%	20.12.2021
Seller	Erste Group Bank	EUR	120,000	-	1.00%	20.12.2020
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	550,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	Lufthansa	EUR	1,205,415	-	1.00%	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	3,000,000	-	1.00%	20.12.2030
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	830,000	-	1.00%	20.12.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 941,342.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Eni	EUR	5,200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Repsol International Finance	EUR	5,200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Glencore Finance Europe	EUR	5,400,000	5.00%	-	20.12.2025
Seller	Shell International Finance	EUR	200,000	-	1.00%	20.12.2021
Seller	Shell International Finance	EUR	3,700,000	-	1.00%	20.12.2021
Seller	Shell International Finance	EUR	10,200,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	Erste Group Bank	EUR	1,880,000	-	1.00%	20.12.2020
Seller	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	27,000,000	-	1.00%	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 111,026.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Republic of Indonesia	USD	28,632,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Turkey	USD	32,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Angola	USD	14,000,000	1.00%	-	20.12.2020
Buyer	Angola	USD	1,000,000	1.00%	-	20.12.2020

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Colombia	USD	23,200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	46,300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	46,700,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Mexico	USD	23,200,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Ukraine	USD	22,600,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Petrobras	USD	11,200,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 11,683,871.96 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	900,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Societe Generale	EUR	500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	80,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	7,200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	1,740,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	2,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	270,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	1,800,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	850,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	110,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	China	USD	3,200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Natwest Group	EUR	900,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	350,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	Lufthansa	EUR	527,437	-	1.00%	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	1,600,000	-	1.00%	20.12.2030
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	320,000	-	1.00%	20.12.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 466,335.81 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR High Yield

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Seller	Elis	EUR	2,000,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Elis	EUR	2,250,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Elis	EUR	2,250,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	1,000,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Saipem Finance International	EUR	1,000,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Ford Motor	USD	4,000,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Ford Motor	USD	250,000	-	5.00%	20.06.2025
Seller	Pemex	USD	600,000	-	1.00%	20.06.2025

Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Seller	Pemex	USD	1,000,000	-	1.00%	20.06.2025
Seller	Pemex	USD	3,300,000	-	1.00%	20.06.2025
Seller	Iceland Bondco	EUR	1,000,000	-	5.00%	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 156,976.11 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - CHF Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S33 5Y	EUR	26,500,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	iTraxx Europe S34 5Y	EUR	25,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	25,800,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	26,500,000	-	1.00%	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 CHF 232,534.73 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Turkey	USD	26,900,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Colombia	USD	19,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	19,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	38,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Mexico	USD	19,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Ukraine	USD	9,700,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Petrobras	USD	9,300,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 8,984,382.48 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Turkey	USD	200,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Colombia	USD	100,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Mexico	USD	100,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Petrobras	USD	100,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 74,627.24 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Colombia	USD	600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Mexico	USD	600,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Petrobras	USD	300,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 146.19 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term High Yield

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	30,000,000	5.00%	-	20.12.2025
Seller	Telecom Italia	EUR	2,000,000	-	1.00%	20.06.2023
Seller	Telecom Italia	EUR	4,000,000	-	1.00%	20.06.2022
Seller	Atlice France	EUR	5,000,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Atlice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.12.2022
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	5,000,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Atlice Luxembourg	EUR	5,000,000	-	5.00%	20.12.2022
Seller	iTraxx Europe Xover S31 3Y	EUR	50,000,000	-	5.00%	20.06.2022
Seller	Atlice Finco	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	United Group	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.12.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 2,612,433.70 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Brazil	USD	27,300,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	13,600,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Indonesia	USD	13,600,000	1.00%	-	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 2,267,753.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Eni	EUR	7,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Capital One Bank	USD	3,000,000	1.00%	-	20.12.2020
Buyer	Repsol International Finance	EUR	7,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	41,000,000	-	1.00%	20.06.2025
Seller	BP Capital Markets	EUR	15,000,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 776,429.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	27,000,000	1.00%	-	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. September 2020 USD 1,064,013.30 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	9,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Societe Generale	EUR	5,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	5,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	77,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	1,460,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	24,900,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	18,000,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	9,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	China	USD	55,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Natwest Group	EUR	9,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Lufthansa	EUR	6,879,783	-	1.00%	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	18,000,000	-	1.00%	20.12.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 5,622,239.22 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	3,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	BNP Paribas	EUR	410,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Societe Generale	EUR	1,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Societe Generale	EUR	240,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	1,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	260,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	6,700,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	25,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	1,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	8,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	6,200,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	210,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	3,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	440,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	China	USD	15,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Natwest Group	EUR	3,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Lufthansa	EUR	2,410,830	-	1.00%	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	1,100,000	-	1.00%	20.12.2030

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	5,800,000	-	1.00%	20.12.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,957,435.32 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Turkey	USD	500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Colombia	USD	400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Mexico	USD	400,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Ukraine	USD	400,000	-	5.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 213,329.15 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Strategic Credit

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	Daimler	EUR	10,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Societe Generale	EUR	7,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	South Africa	USD	3,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Commerzbank	EUR	7,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Commerzbank	EUR	7,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	2,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Barclays	EUR	3,400,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Glencore Finance Europe	EUR	2,500,000	5.00%	-	20.12.2023
Buyer	Glencore Finance Europe	EUR	2,400,000	5.00%	-	20.12.2023
Buyer	Lloyds Banking	EUR	3,300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Lloyds Banking	EUR	2,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Walt Disney	USD	5,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Walt Disney	USD	4,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Walt Disney	USD	5,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Omnicom Groupsr	USD	5,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	KB Home	USD	5,800,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Conagra Brands	USD	6,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Conagra Brands	USD	5,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Conagra Brands	USD	4,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Verizon Communication	USD	5,800,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	Lennar	USD	5,800,000	-	5.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 USD 1,202,970.56 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS-DATUM
Buyer	BNP Paribas	EUR	1,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Eni	EUR	2,100,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Republic of Indonesia	USD	1,140,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	1,337,907	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Societe Generale	EUR	900,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Turkey	USD	3,900,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	200,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	175,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America High Yield S33 5Y	USD	110,000,000	5.00%	-	20.12.2024
Buyer	Barclays	EUR	900,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Y	USD	13,300,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S34 5Y	EUR	4,250,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	3,000,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Banco Santander	EUR	1,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	China	USD	10,000,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Natwest Group	EUR	1,500,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Repsol International Finance	EUR	2,100,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Glencore Finance Europe	EUR	2,200,000	5.00%	-	20.12.2025
Buyer	Colombia	USD	2,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	5,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S34 5Y	USD	5,600,000	1.00%	-	20.12.2025
Buyer	Mexico	USD	2,800,000	1.00%	-	20.12.2025
Seller	Shell International Finance	EUR	4,100,000	-	1.00%	20.12.2025
Seller	Lufthansa	EUR	1,054,874	-	1.00%	20.12.2025
Seller	iTraxx Europe S34 10Y	EUR	3,100,000	-	1.00%	20.12.2030
Seller	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	10,500,000	-	1.00%	20.06.2025
Seller	Ukraine	USD	2,900,000	-	5.00%	20.12.2025
Seller	Petrobras	USD	1,300,000	-	1.00%	20.12.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 30. September 2020 EUR 6,451,426.58 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

16. Optionsscheine

Per 30. September 2020hatte die SICAV folgende offene Optionsscheine:

Pictet - Emerging Markets Index

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
BTS Group Holdings -NVDR-	118,331.00	Perp.	THB	36,459.75
Minor International	20,655.00	31.07.2023	THB	13,189.95
Srisawad	3,180.00	Perp.	THB	4,925.95

Pictet - Emerging Markets High Dividend

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Humansoft Holding	41,640.00	10.12.2020	USD	353,362.61

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Akazoo	500,000.00	11.09.2024	USD	70,859.77
US Ecology	205,800.00	17.10.2023	USD	2,228,750.42

17. Wertpapierleihe

In dem am 30. September 2020abgelaufenen Geschäftsjahr ging die SICAV Wertpapierleihgeschäfte ein. Für den folgenden Teilfonds betrug der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Wert der erhaltenen Sicherheiten per 30. September 2020:

TEILFONDS	WÄHRUNG	ANZAHL DER VERLIEHENEN WERTPAPIERE	ERHALTENE SICHERHEITEN
Pictet - Family	USD	3,181,951.00	3,362,002.00
Pictet - Emerging Markets	USD	111,532.00	117,206.00
Pictet - Emerging Europe	EUR	905,994.00	956,578.00
Pictet - Europe Index	EUR	11,197,894.00	14,568,605.00
Pictet - Japan Index	JPY	3,293,929,920.00	5,919,130,374.00
Pictet - Digital	USD	56,224,736.00	59,178,366.00
Pictet - Premium Brands	EUR	4,753,898.00	4,960,074.00
Pictet - Japanese Equity Opportunities	JPY	4,176,153,894.00	4,415,229,643.00
Pictet - Japanese Equity Selection	JPY	655,698,950.00	690,144,509.00
Pictet - Emerging Markets Index	USD	872,122.00	954,372.00
Pictet - Euroland Index	EUR	5,245,181.00	7,133,635.00
Pictet - Security	USD	6,633,234.00	14,428,059.00
Pictet - Clean Energy	USD	8,090,470.00	10,194,072.00
Pictet - Russian Equities	USD	18,204,286.00	20,390,264.00
Pictet - Nutrition	EUR	3,427,956.00	4,248,788.00
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	41,350,266.00	42,389,052.00
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	19,257,375.00	23,368,235.00
Pictet - SmartCity	EUR	12,396,168.00	13,130,297.00
Pictet - Emerging Markets High Dividend	USD	72,748.00	84,073.00
Pictet - Piclife	CHF	222,791.00	236,453.00
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	7,873,273.00	9,182,251.00

Der Teilfonds 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 Depotbank, Pictet & Cie (Europe) S.A., erhält für die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von höchstens 30% des Zinsertrags.

Im Rahmen dieser Wertpapierleihgeschäfte erhalten die Teilfonds der SICAV eine Sicherheit (in Form von Staatsanleihen oder Anleihen, die von einer regionalen oder lokalen Regierung eines OECD-Mitgliedsstaates, oder von Anleihen, die von lokalen, regionalen oder internationalen Zweigstellen überstaatlicher Institutionen oder Organisationen begeben oder garantiert werden 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 Wertpapierleihgeschäftes mindestens einem Ziel von 105% des gesamten Marktwertes des verliehenen Wertpapiers entsprechen sollte.

18. Ausgeschüttete Dividenden

Am 20. Oktober 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	5.20	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.34	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.10	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.60	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.11	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.85	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.49	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.13	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.00	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.29	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.42	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.27	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.21	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.55	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.47	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.53	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.52	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.11	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.33	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	66.63	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.11	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dm EUR	EUR	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.36	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 22. Oktober 2019 und Zahlungstag am Oktober 28, 2019.

Am 20. November 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. November 2019 und Zahlungstag am 27. November 2019.

Am 3. Dezember, 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	11.46	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	2.64	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy JPY	JPY	275.45	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - HZ dy JPY	JPY	344.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	9.00	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	2.83	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.87	pro Aktie
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	1.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	4.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	6.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	3.75	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	4.32	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.86	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.04	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	2.11	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.47	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	4.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.70	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	1.31	pro Aktie
Pictet - European Equity Selection - P dy EUR	EUR	9.01	pro Aktie
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	254.11	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	EUR	4.49	pro Aktie
Pictet - Clean Energy - I dy USD	USD	0.11	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	5.16	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dy USD	USD	7.30	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.71	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	6.71	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	4.71	pro Aktie
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	7.61	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.62	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.39	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy EUR	EUR	1.30	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	0.71	pro Aktie

Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	2.29	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	1.50	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	1.16	pro Aktie
Pictet - Clean Energy - I dy EUR	EUR	0.10	pro Aktie
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	19.82	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	3.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.53	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy CHF	CHF	1.41	pro Aktie
Pictet - Global Megatrend Selection - I dy GBP	GBP	0.34	pro Aktie
Pictet - Global Megatrend Selection - I dy EUR	EUR	0.38	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - I dy USD	USD	4.94	pro Aktie
Pictet - Russian Equities - I dy USD	USD	4.87	pro Aktie
Pictet - Clean Energy - I dy GBP	GBP	0.09	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	104.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dy USD	USD	8.71	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	35.42	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	2.32	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.78	pro Aktie
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	2.16	pro Aktie
Pictet - European Equity Selection - I dy EUR	EUR	14.24	pro Aktie
Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	4.92	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	4.11	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dy USD	USD	5.22	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.70	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy USD	USD	1.36	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	3.42	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.05	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	6.02	pro Aktie
Pictet - Emerging Europe - P dy GBP	GBP	11.14	pro Aktie
Pictet - Greater China - P dy USD	USD	3.33	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	2.56	pro Aktie
Pictet - Global Thematic Opportunities - I dy EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - H1D1 dy GBP	GBP	0.03	pro Aktie
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.06	pro Aktie
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	0.56	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - I dy USD	USD	0.15	pro Aktie
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.43	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	23.01	pro Aktie
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	3.89	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - I dy EUR	EUR	0.02	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - I dy	USD	0.70	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market EUR - I dy	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dy EUR	EUR	0.52	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	2.06	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.74	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	2.24	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	1.98	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HP dy EUR	EUR	1.43	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	2.69	pro Aktie
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	4.20	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - I dy EUR	EUR	2.98	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HZX dy EUR	EUR	2.54	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	3.13	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	2.32	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	2.07	pro Aktie
Pictet - Nutrition - I dy EUR	EUR	0.53	pro Aktie

Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	8.33	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	5.28	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	10.20	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	2.28	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	4.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.75	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	5.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.30	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	4.78	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - I dy USD	USD	3.09	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	3.08	pro Aktie
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.78	pro Aktie
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	5.52	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	17.10	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - P dy EUR	EUR	1.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	5.58	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - P dy USD	USD	2.17	pro Aktie
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	1.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dy USD	USD	4.76	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dy USD	USD	5.03	pro Aktie
Pictet - Global Bonds Fundamental - P dy EUR	EUR	2.34	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	9.77	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	6.18	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy SGD	SGD	0.09	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy CHF	CHF	0.07	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy GBP	GBP	0.50	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	1.19	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy USD	USD	0.06	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy EUR	EUR	0.06	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - I dy GBP	GBP	0.02	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - Z dy USD	USD	6.82	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	7.46	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	8.54	pro Aktie
Pictet - Nutrition - I dy GBP	GBP	0.46	pro Aktie
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	1.72	pro Aktie
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	1.82	pro Aktie
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	2.86	pro Aktie
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	8.61	pro Aktie
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.61	pro Aktie
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	1.26	pro Aktie
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	3.60	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.23	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.52	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR - P dy	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.57	pro Aktie
Pictet - Timber - P dy GBP	GBP	0.74	pro Aktie
Pictet - Timber - P dy USD	USD	0.91	pro Aktie
Pictet - Russian Equities - P dy GBP	GBP	3.08	pro Aktie
Pictet - Russian Equities - P dy USD	USD	3.79	pro Aktie
Pictet - Greater China - P dy GBP	GBP	2.70	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market JPY - P dy	JPY	51.82	pro Aktie
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	3.37	pro Aktie
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	1.98	pro Aktie
Pictet - Asian Equities Ex Japan - P dy USD	USD	0.56	pro Aktie
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	4.06	pro Aktie
Pictet - Emerging Europe - P dy EUR	EUR	12.58	pro Aktie
Pictet - Family - P dy EUR	EUR	1.56	pro Aktie

Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	10.40	pro Aktie
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	2.20	pro Aktie
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	4.22	pro Aktie
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	1.83	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market CHF - P dy	CHF	0.15	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	1.03	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 4. Dezember 2019 und Zahlungstag am 10. Dezember 2019.

Am 20. Dezember 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie

Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. Dezember, 2019 und Zahlungstag am 31. Dezember 2019.

Am 20. Januar 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie

Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Januar 2020 und Zahlungstag am 27. Januar 2020 and 31. Januar 2020.

Am 20. Februar 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie

Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds CHF	CHF	2.06	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.69	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Februar 2020 und Zahlungstag am 27. Februar, 2020.

Am 22. März 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. März 2020 und Zahlungstag am 27. März 2020.

Am 22. April 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. April 2020 und Zahlungstag am 27. April 2020.

Am 22. Mai 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 22. Mai 2020 und Zahlungstag am 28. Mai 2020.

Am 22. Juni, 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.31	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 24. Juni 2020 und Zahlungstag am 30. Juni 2020.

Am 20. Juli 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie

Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.31	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Juli 2020 und Zahlungstag am 27. Juli 2020.

Am 22. August 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	0.65	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie

Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.31	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds CHF	CHF	2.06	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.69	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. August 2020 und Zahlungstag am 27. August, 2020.

Am 21. September, 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.25	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.29	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.31	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 22. September 2020 und Zahlungstag am 28. September 2020.

19. Anlagen in indischen Wertpapieren

Die Teilfonds Pictet - Emerging Markets, Pictet - Indian Equities und Pictet - Asian Equities Ex Japan konnten zuvor in Wertpapiere investieren, die von indischen Unternehmen begeben wurden. Dies erfolgte direkt oder indirekt über Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Country (Mauritius) Ltd bzw. Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited, drei in Mauritius gegründete Gesellschaften, die jeweils vollständig von dem jeweiligen Teilfonds kontrolliert wurden und Beratungsdienstleistungen ausschliesslich für den betreffenden Teilfonds erbrachten („die in Mauritius ansässigen Unternehmen“).

Bis zum 31. März 2017 wurden diese Anlagen ausschliesslich über das jeweilige in Mauritius ansässige Unternehmen getätigt. Während dieses Geschäftsjahres zum 30. September 2020 legten die vorstehend genannten Teilfonds nicht über die in Mauritius ansässigen Unternehmen, sondern direkt in Indien an. Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited und Pictet Country (Mauritus) Limited befinden sich derzeit in Liquidation.

20. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Per 30. September 2020investieren zweiundzwanzig Teilfonds der SICAV in andere Teilfonds der SICAV.

Pictet - EUR Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	21,263.83	0.00

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR Corporate Bonds liegt bei EUR 21,263.83 und entspricht 0.00% seines Nettovermögens.

Pictet - EUR High Yield

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	3,922.38	0.00

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR High Yield liegt bei EUR 3,922.38 und entspricht 0.00% seines Nettovermögens.

Pictet - EUR Short Term High Yield

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	24,017,443.15	1.74

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR Short Term High Yield liegt bei EUR 24,017,443.15 und entspricht 1.74% seines Nettovermögens.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	44,531,996.09	3.50

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Emerging Corporate Bonds liegt bei USD 44,531,996.09 und entspricht 3.50% seines Nettovermögens.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	22,682,644.24	2.56

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds liegt bei USD 22,682,644.24 und entspricht 2.56% seines Nettovermögens.

Pictet - Digital

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	125,412,333.12	2.73

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Digital liegt bei USD 125,412,333.12 und entspricht 2.73% seines Nettovermögens.

Pictet - Biotech

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	71,656,827.03	3.44

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Biotech liegt bei USD 71,656,827.03 und entspricht 3.44% seines Nettovermögens.

Pictet - Premium Brands

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	2,711,505.49	0.47

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Premium Brands liegt bei EUR 2,711,505.49 und entspricht 3.66% seines Nettovermögens.

Pictet - Water

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	66,494,695.86	1.08

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Water liegt bei EUR 66,494,695.86 und entspricht 1.08% seines Nettovermögens.

Pictet - Health

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	38,915,322.20	4.74

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Health liegt bei USD 38,915,322.20 und entspricht 4.74% seines Nettovermögens.

Pictet - Security

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	48,530,574.52	0.75

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Security Brands liegt bei USD 48,530,574.52 und entspricht 0.75% seines Nettovermögens.

Pictet - Clean Energy

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	10,251,981.05	0.70

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Clean Energy liegt bei USD 10,251,981.05 und entspricht 0.70% seines Nettovermögens.

Pictet - Timber

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	7,485,271.14	1.63

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Timber liegt bei USD 7,485,271.14 und entspricht 1.63% seines Nettovermögens.

Pictet - Nutrition

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	25,439,995.46	3.71

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Nutrition liegt bei EUR 25,439,995.46 und entspricht 3.71% seines Nettovermögens.

Pictet - Global Megatrend Selection

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	200,930,416.73	1.83
Pictet - Short-Term Money Market USD	50,824,646.19	0.46

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Megatrend Selection liegt bei USD 251,755,062.92 und entspricht 2.29% seines Nettovermögens.

Pictet - Global Environmental Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	90,296,878.27	2.23

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Environmental Opportunities liegt bei EUR 90,296,878.27 und entspricht 2.23% seines Nettovermögens.

Pictet - SmartCity

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	35,215,752.61	2.44

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - SmartCity liegt bei EUR 35,215,752.61 und entspricht 2.44% seines Nettovermögens.

Pictet - Robotics

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	530,810,017.34	7.87

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Robotics liegt bei USD 530,810,017.34 und entspricht 7.87% seines Nettovermögens.

Pictet - Global Thematic Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	23,060,864.83	2.20

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Thematic Opportunities liegt bei USD 23,060,864.83 und entspricht 2.20% seines Nettovermögens.

Pictet - Piclife

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN CHF	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - CHF Bonds	14,157,255.00	13.54
Pictet - EUR Government Bonds	9,164,398.16	8.76
Pictet - Security	1,734,951.93	1.66
Pictet - EUR Corporate Bonds	1,632,126.81	1.56
Pictet - Emerging Markets Index	3,408,753.91	3.26
Pictet - Global Environmental Opportunities	1,067,526.92	1.02
Pictet - Global Thematic Opportunities	1,043,588.90	1.00
Pictet - USD Government Bonds	2,554,183.39	2.44
Pictet - Short-Term Money Market CHF	4,878,938.69	4.66
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	3,675,896.00	3.51
Pictet - Health	1,083,963.62	1.04
Pictet - Digital	1,090,759.50	1.04
Pictet - USA Index	1,550,207.93	1.48

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Piclife liegt bei CHF 47,042,550.76 und entspricht 44.97% seines Nettovermögens.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Global Thematic Opportunities	51,318,357.00	0.82
Pictet - Emerging Corporate Bonds	56,853,240.35	0.91
Pictet - Chinese Local Currency Debt	41,924,501.31	0.67
Pictet - Asian Equities Ex Japan	98,937,310.26	1.57

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Multi Asset Global Opportunities liegt bei EUR 249,033,408 und entspricht 3.97% seines Nettovermögens.

Pictet - Global Dynamic Allocation

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Japanese Equity Selection	564,895.84	0.85
Pictet - Health	801,536.67	1.20
Pictet - Premium Brands	2,128,647.08	3.19
Pictet - Emerging Markets	1,320,589.29	1.98
Pictet - Chinese Local Currency Debt	765,703.24	1.15
Pictet - Greater China	1,180,263.47	1.77
Pictet - Global Sustainable Credit	1,363,023.61	2.04
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1,663,181.88	2.49
Pictet - Global Environmental Opportunities	3,030,111.34	4.54

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Dynamic Allocation liegt bei USD 12,817,952.42 und entspricht 19.21% seines Nettovermögens.

Der Betrag der Überkreuzbeteiligungen ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens per 30. September 2020und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr per 30. September 2020enthalten. Dieser Betrag beläuft sich auf insgesamt EUR 1,552,381,595.16 und entspricht 1.73% des konsolidierten Nettovermögens der SICAV.

21. Sicherheiten für OTC-Derivate

Im Rahmen ihrer Transaktionen mit OTC-Derivaten (CFD, Optionskontrakte, Swaps und CDS) haben die Teilfonds der SICAV Barsicherheiten von verschiedenen Vertragspartnern erhalten, mit denen sie Geschäfte tätigen.

Per 30. September 2020hatten die Teilfonds der SICAV folgende Beträge als Sicherheiten erhalten:

TEILFONDS	WÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEITEN
Pictet - EUR Bonds	EUR	309,999.99
Pictet - Global Bonds	EUR	940,000.00
Pictet - EUR High Yield	EUR	1,619,564.25
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	380,000.00
Pictet - Chinese Local Currency Debt	USD	1,010,000.00
Pictet - Absolute Return Fixed Income	USD	16,280,003.49
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	300,000.00
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	USD	3,669,999.97
Pictet - EUR Corporate Bonds	EUR	370,000.00
Pictet - Global Emerging Debt	USD	7,510,000.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	3,539,999.71

TEILFONDS	WÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEITEN
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	1,989,999.88
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	5,869,999.49
Pictet - Short-Term Money Market USD	USD	17,020,000.00
Pictet - Emerging Corporate Bonds	USD	4,250,000.17
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	USD	4,410,000.00
Pictet - Short-Term Money Market JPY	JPY	80,000,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	USD	1,610,000.00

22. COVID-19

Der Ausbruch von COVID-19 und die Folgen aller von der Weltgemeinschaft in Reaktion auf die Viruspandemie ergriffenen Massnahmen haben die globale Wirtschaft, die weltweiten Finanzmärkte und somit auch die Vermögensverwaltungsbranche beeinträchtigt.

Es bestehen weiterhin viele Unsicherheiten hinsichtlich der Dauer dieses Ausbruchs, und auch wenn die Pandemie in letzter Zeit nachzulassen scheint, bleibt die Lage volatil, und es sind jederzeit Rückschläge möglich.

Obwohl die möglichen Auswirkungen der Situation weiterhin kaum genau abzuschätzen sind, sollten die folgenden wesentlichen Elemente in Bezug auf die SICAV seit dem Ausbruch von COVID-19 und bis zum Abschluss zum 30. September 2020 zur Kenntnis genommen werden:

Es wurden keine besonderen Massnahmen zum Management des Liquiditätsrisikos veranlasst, wie beispielsweise Aussetzungen des NIW, Rücknahmebeschränkungen oder aufgeschobene Rücknahmen.

Obwohl die Höhe des verwalteten Vermögens infolge der Marktturbulenzen zu einem bestimmten Zeitpunkt kurzfristig beeinträchtigt war, verbuchte die SICAV im Geschäftsjahr positive Nettomittelzuflüsse.

Die SICAV verzeichnete keine signifikanten Störungen ihrer operativen Dienste. Die SICAV setzt daher ihre übliche Geschäftstätigkeit gemäss ihrer Anlagepolitik und ihrem Verkaufsprospekt fort. Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte der Teilfonds können auf der Website https://www.am.pictet/ abgerufen werden.

23. Ereignisse nach Geschäftsjahresende

Infolge des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Teilfonds Pictet - Global Bonds Fundamental mit Wirkung vom 25. September 2020 in Liquidation zu setzen, wurde der Teilfonds per 12. Oktober 2020 aufgelöst. Die in diesem NIW verbuchten Liquidationsgebühren beliefen sich auf 41.585,69 USD. Dieser Betrag umfasst sowohl die Gebühren, die speziell durch die Liquidation anfallen, als auch die noch anstehenden Gebühren für den Betrieb des Fonds bis zum Liquidationsdatum.

Der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, mit Wirkung vom 30. November 2020 den Teilfonds Pictet - Human aufzulegen.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, die Zusammenlegung der Teilfonds Pictet TR - Kosmos und Pictet - Strategic Credit mit Wirkung vom 16. November 2020 zu genehmigen.

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang)

Nach der Richtlinie der Swiss Fund & Asset Management Association („SFAMA“) vom 16. Mai 2008, den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio („TER“) von kollektiven Kapitalanlagen“ in ihrer jeweils geltenden Fassung, ist die SICAV verpflichtet, eine TER für die letzte 12-Monats-Periode zu veröffentlichen („SFAMA TER“).

Die TER ist definiert als das Verhältnis zwischen der Summe der Betriebskosten (zu den Betriebskosten zählen in erster Linie Anlageverwaltungs- und -beratungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Bankspesen und -zinsen, Servicegebühren, Erfolgshonorare, Steuern und Gebühren) und dem durchschnittlichen NIW des betreffenden Teilfonds bzw. der Aktienklasse (berechnet auf Grundlage des täglichen Durchschnitts des Gesamtnettovermögens für die betreffende Geschäftsperiode), angegeben in seiner bzw. ihrer Referenzwährung.

Die SICAV legt ebenfalls die TER für Wertpapierleihgeschäfte offen, deren Berechnungsmethode jener der SFAMA TER entspricht, die jedoch zusätzlich die Zinserträge aus Wertpapierleihgeschäften berücksichtigt.

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

Soweit die Teilfonds mehr als 10% ihres Vermögens in anderen Investmentfonds anlegen, wird eine synthetische TER berechnet:

- indem zur TER die Summe der TER der zugrunde liegenden Fonds, gewichtet nach ihrem Anteil am Nettovermögen des betreffenden Teilfonds zum Referenzdatum, addiert wird. Wenn einer der Zielfonds keine TER veröffentlicht, wird für diesen Teil der Anlage keine synthetische TER berechnet,
- indem die Auswirkung der empfangenen Rückvergütungen abgezogen wird, die durch Division des Rückvergütungsbetrags durch die durchschnittlichen Vermögenswerte berechnet wird.

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis30. September 2020 betrug die TER:

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Bonds					
P	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
I	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
J	EUR	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
HP CHF	CHF	0.95%	0.95%	0.95%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)					
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI USD	USD	0.64%	0.64%	0.64%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - USD Government Bonds					
P	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
P dy	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
I	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
I dy	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
I EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
HP EUR	EUR	0.62%	0.62%	0.62%	-
HP dy EUR	EUR	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI CHF	CHF	0.43%	0.43%	0.43%	-
HI EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
HI JPY	JPY	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds					
P	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
P dy	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
I	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
I dy	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
Z	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z dy	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z dy JPY	JPY	0.09%	0.09%	0.09%	-
R	EUR	1.35%	1.35%	1.35%	-
R dm	EUR	1.35%	1.35%	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP USD	USD	1.05%	1.05%	1.05%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI USD	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZ dy JPY	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR CHF	CHF	1.40%	1.40%	1.40%	-
HR USD	USD	1.40%	1.40%	1.40%	-
Pictet - Global Emerging Debt					
P USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dm USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dy USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dm HKD	HKD	1.37%	1.37%	1.37%	-
I USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dm USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
I GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
A1 USD	USD	0.46%	0.46%	0.46%	-
J USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
Z USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z dm USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)					
R USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
R dm USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
HP dm AUD	AUD	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP CHF	CHF	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP dy EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI dm EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI dy EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI dy GBP	GBP	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI JPY	JPY	0.87%	0.87%	0.87%	-
HJ EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HJ dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HZ CHF	CHF	0.19%	0.19%	0.19%	-
HZ EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
HZ dm EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
HR EUR	EUR	1.81%	1.81%	1.81%	-
HR dm EUR	EUR	1.82%	1.82%	1.82%	-
Pictet - Global Bonds					
P EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
P dy EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
P USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
P dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I EUR	EUR	0.56%	0.56%	0.56%	-
I USD	USD	0.56%	0.56%	0.56%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	1.21%	1.21%	1.21%	-
R USD	USD	1.21%	1.21%	1.21%	-
Pictet - EUR High Yield					
P	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dy	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
I	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dm	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dy	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
Z	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R	EUR	1.87%	1.87%	1.87%	-
R dm	EUR	1.87%	1.87%	1.87%	-
HP CHF	CHF	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP USD	USD	1.42%	1.42%	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI USD	USD	0.87%	0.87%	0.87%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
HR dm USD	USD	1.92%	1.92%	1.92%	-
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
P	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)					
R	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-
HP CHF	CHF	0.55%	0.55%	0.55%	-
HI CHF	CHF	0.35%	0.35%	0.35%	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
P	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
P EUR	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	USD	0.35%	0.35%	0.35%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
Pictet - CHF Bonds					
P	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
P dy	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
I	CHF	0.40%	0.40%	0.40%	-
J	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
J dy	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	CHF	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
Pictet - EUR Government Bonds					
P	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
P dy	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
I	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
I dy	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
J EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
HP CHF	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI CHF	CHF	0.43%	0.43%	0.43%	-
HJ dy GBP	GBP	0.39%	0.39%	0.39%	-
HJ USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dm EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
A1 USD	USD	0.52%	0.52%	0.52%	-
J USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
J EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
J dy EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
Z USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)					
Z dy USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
Z dy EUR	EUR	0.20%	0.20%	0.20%	-
R USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
R dm USD	USD	1.97%	1.97%	1.97%	-
R EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
R dm EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI CHF	CHF	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI dy EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI dm GBP	GBP	0.97%	0.97%	0.97%	-
HZ CHF	CHF	0.25%	0.25%	0.25%	-
HR EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
Pictet - Asian Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
Z USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
Z dy USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
Z EUR	EUR	0.20%	0.20%	0.20%	-
R USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
R EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-
HP EUR	EUR	1.59%	1.59%	1.59%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dy USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P CHF	CHF	1.23%	1.23%	1.23%	-
P EUR	EUR	1.23%	1.23%	1.23%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I CHF	CHF	0.77%	0.77%	0.77%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	-
R EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	-
HP EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
HJ dy GBP	GBP	0.73%	0.73%	0.73%	-
HR EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
Pictet - Latin American Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)					
P CHF	CHF	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm HKD	HKD	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Z USD	USD	0.21%	0.21%	0.21%	-
Z dy USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
R USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
R dm USD	USD	1.96%	1.96%	1.96%	-
R EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
Pictet - US High Yield					
P USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dm USD	USD	1.38%	1.38%	1.38%	-
P dy USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
I USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dm GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z dm USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.88%	1.88%	1.88%	-
HP CHF	CHF	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HI CAD	CAD	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI ILS	ILS	0.77%	0.77%	0.77%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.93%	1.93%	1.93%	-
HR EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HR dm EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
Pictet - Global Sustainable Credit					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
I USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
I EUR	EUR	1.35%	1.35%	1.35%	-
I GBP	GBP	0.61%	0.61%	0.61%	-
R USD	USD	1.35%	1.35%	1.35%	-
R EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HP CHF	CHF	1.06%	1.06%	1.06%	-
HP EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
HP dy EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
HI CHF	CHF	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI EUR	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI dy EUR	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI dy GBP	GBP	0.67%	0.67%	0.67%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZ EUR	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Short Term High Yield					
P	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dm	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dy	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
I	EUR	0.72%	0.72%	0.72%	-
I dm	EUR	0.72%	0.72%	0.72%	-
I dy	EUR	0.72%	0.72%	0.72%	-
Z	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
R dm	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
HP CHF	CHF	1.22%	1.22%	1.22%	-
HP USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
HI CHF	CHF	0.77%	0.77%	0.77%	-
HI USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.62%	1.62%	1.62%	-
HR USD	USD	1.62%	1.62%	1.62%	-
Pictet - Global Bonds Fundamental					
P USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
P EUR	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
P dy EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-
I USD	USD	0.67%	0.67%	0.67%	-
I EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
J USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
Z USD	USD	0.21%	0.21%	0.21%	-
R USD	USD	1.29%	1.29%	1.29%	-
R EUR	EUR	1.32%	1.32%	1.32%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
P dm USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
P dy USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
I USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dm USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dy USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dy GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
I JPY	JPY	1.03%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z dm USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
R USD	USD	2.07%	2.07%	2.07%	-
R dm USD	USD	2.07%	2.07%	2.07%	-
HP CHF	CHF	1.83%	1.83%	1.83%	-
HP EUR	EUR	1.83%	1.83%	1.83%	-
HI CHF	CHF	1.08%	1.08%	1.08%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
HZ CHF	CHF	0.20%	0.20%	0.20%	-
HR CHF	CHF	2.16%	2.16%	2.16%	-
HR EUR	EUR	2.12%	2.12%	2.12%	-
HR dm EUR	EUR	2.12%	2.12%	2.12%	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
P	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
P dy	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
I	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (Fortsetzung)					
I dy	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
J	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
Z	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
R dm	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP CHF	CHF	0.75%	0.75%	0.75%	-
HP USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
HI CHF	CHF	0.50%	0.50%	0.50%	-
HI USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
HR CHF	CHF	1.00%	1.00%	1.00%	-
HR USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.33%	1.33%	1.33%	-
P dy USD	USD	1.33%	1.33%	1.33%	-
I USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
I dy USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
HP CHF	CHF	1.38%	1.38%	1.38%	-
HP EUR	EUR	1.38%	1.38%	1.38%	-
HI CHF	CHF	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI dy EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI ds GBP	GBP	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI JPY	JPY	0.85%	0.85%	0.85%	-
HJ ds CHF	CHF	0.59%	0.59%	0.59%	-
HJ EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
HJ ds EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR CHF	CHF	1.77%	1.77%	1.77%	-
HR EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	-
HR dm EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
P RMB	CNH	1.68%	1.68%	1.68%	-
P EUR	EUR	1.70%	1.70%	1.70%	-
P USD	USD	1.69%	1.69%	1.69%	-
I EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
I USD	USD	0.96%	0.96%	0.96%	-
Z RMB	CNH	0.18%	0.18%	0.18%	-
Z dm RMB	CNH	0.18%	0.18%	0.18%	-
Z USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
R EUR	EUR	2.16%	2.16%	2.16%	-
R USD	USD	2.16%	2.16%	2.16%	-
HP CHF	CHF	1.72%	1.72%	1.72%	-
HP EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
HP USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
HI CHF	CHF	0.99%	0.99%	0.99%	-
HI EUR	EUR	1.02%	1.02%	1.02%	-
HI GBP	GBP	0.99%	0.99%	0.99%	-
HI JPY	JPY	1.03%	1.03%	1.03%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)					
HR EUR	EUR	2.18%	2.18%	2.18%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
P dy USD	USD	1.02%	1.06%	1.02%	-
PX USD	USD	1.42%	1.42%	1.42%	-
I USD	USD	0.61%	0.70%	0.61%	-
I dy USD	USD	0.61%	0.71%	0.61%	-
J USD	USD	0.57%	0.66%	0.57%	-
J dy USD	USD	0.57%	0.66%	0.57%	-
ZX USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
ZX dy USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
R USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
HP CHF	CHF	1.07%	1.07%	1.07%	-
HP EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
HP dy EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
HP GBP	GBP	1.06%	1.06%	1.06%	-
HI CHF	CHF	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI EUR	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
HIX EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI GBP	GBP	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI dy GBP	GBP	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI JPY	JPY	0.66%	0.66%	0.66%	-
HIX SEK	SEK	0.91%	0.91%	0.91%	-
HJ EUR	EUR	0.62%	0.62%	0.62%	-
HJ dy EUR	EUR	0.62%	0.62%	0.62%	-
HJ dy GBP	GBP	0.62%	0.63%	0.62%	-
HZX EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
HZX GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
HR dm EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
Pictet - Global Fixed Income Opportunities					
P USD	USD	1.41%	1.55%	1.41%	-
P dy USD	USD	1.41%	1.57%	1.41%	-
I USD	USD	0.81%	1.09%	0.81%	-
J USD	USD	0.66%	0.89%	0.66%	-
Z USD	USD	0.13%	0.38%	0.13%	-
ZX USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
R USD	USD	1.96%	2.06%	1.96%	-
HP CHF	CHF	1.47%	1.53%	1.47%	-
HP EUR	EUR	1.46%	1.49%	1.46%	-
HI CHF	CHF	0.87%	0.98%	0.87%	-
HI EUR	EUR	0.87%	0.98%	0.87%	-
HI GBP	GBP	0.87%	0.96%	0.87%	-
HI dy GBP	GBP	0.87%	1.11%	0.87%	-
HI JPY	JPY	0.86%	0.94%	0.86%	-
HJ EUR	EUR	0.72%	0.86%	0.72%	-
HZ CHF	CHF	0.18%	0.34%	0.18%	-
HZ JPY	JPY	0.18%	0.38%	0.18%	-
HZX EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
P	USD	0.41%	0.41%	0.41%	-
I	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
I dy	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
J	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
R	USD	0.49%	0.49%	0.49%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR					
P	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
I	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
I dy	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
J	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
R	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
P USD	USD	1.56%	1.56%	1.56%	-
P CHF	CHF	1.56%	1.56%	1.56%	-
P EUR	EUR	1.55%	1.55%	1.55%	-
I USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
I CHF	CHF	0.94%	0.94%	0.94%	-
I EUR	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
I GBP	GBP	0.96%	0.96%	0.96%	-
Z USD	USD	0.21%	0.21%	0.21%	-
Z CHF	CHF	0.20%	0.20%	0.20%	-
Z EUR	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
Z GBP	GBP	0.20%	0.20%	0.20%	-
E USD	USD	0.70%	0.70%	0.70%	-
E CHF	CHF	0.71%	0.71%	0.71%	-
E EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
E GBP	GBP	0.70%	0.70%	0.70%	-
R USD	USD	2.11%	2.11%	2.11%	-
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	-
HP CHF	CHF	1.61%	1.61%	1.61%	-
HP EUR	EUR	1.60%	1.60%	1.60%	-
HI CHF	CHF	1.00%	1.00%	1.00%	-
HI EUR	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
HI GBP	GBP	0.98%	0.98%	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.27%	0.27%	0.27%	-
HZ EUR	EUR	0.27%	0.27%	0.27%	-
HE CHF	CHF	0.75%	0.75%	0.75%	-
HE EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
HE GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-
HR EUR	EUR	2.16%	2.16%	2.16%	-
Pictet - Strategic Credit					
P USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
I USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
I dy USD	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
I GBP	GBP	0.56%	0.56%	0.56%	-
E USD	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
E dy USD	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
E GBP	GBP	0.32%	0.32%	0.32%	-
HP CHF	CHF	1.01%	1.01%	1.01%	-
HP EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Strategic Credit (Fortsetzung)					
HI CHF	CHF	0.68%	0.68%	0.68%	-
HI EUR	EUR	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI dy EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI GBP	GBP	0.59%	0.59%	0.59%	-
HE CHF	CHF	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE dm GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE dy GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE JPY	JPY	0.37%	0.37%	0.37%	-
Pictet - European Equity Selection					
P EUR	EUR	1.49%	1.50%	1.50%	-
P dy EUR	EUR	1.49%	1.50%	1.50%	-
P USD	USD	1.49%	1.50%	1.50%	-
I EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-
I dy EUR	EUR	0.89%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	0.88%	0.89%	0.89%	-
Z EUR	EUR	0.15%	0.17%	0.17%	-
R EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
HI USD	USD	0.93%	0.94%	0.94%	-
Pictet - Family					
P USD	USD	1.86%	1.88%	1.88%	-
P CHF	CHF	1.87%	1.88%	1.88%	-
P EUR	EUR	1.86%	1.87%	1.87%	-
P dy EUR	EUR	1.86%	1.87%	1.87%	-
I USD	USD	1.06%	1.07%	1.07%	-
I CHF	CHF	1.05%	1.06%	1.06%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.07%	1.07%	-
I GBP	GBP	1.06%	1.07%	1.07%	-
I JPY	JPY	1.06%	1.07%	1.07%	-
J USD	USD	0.85%	0.86%	0.86%	-
J EUR	EUR	0.85%	0.86%	0.86%	-
J GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.16%	0.17%	0.17%	-
Z CHF	CHF	0.16%	0.17%	0.17%	-
Z EUR	EUR	0.16%	0.17%	0.17%	-
Z GBP	GBP	0.16%	0.17%	0.17%	-
R USD	USD	2.56%	2.57%	2.57%	-
R EUR	EUR	2.56%	2.57%	2.57%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.16%	1.16%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.14%	1.14%	-
HP CHF	CHF	1.95%	1.96%	1.96%	-
HP EUR	EUR	1.93%	1.94%	1.94%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
P dy USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
P EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	-
I USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
Z USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)					
Z dy USD	USD	0.21%	0.21%	0.21%	-
R USD	USD	2.37%	2.37%	2.37%	-
R EUR	EUR	2.37%	2.37%	2.37%	-
HP EUR	EUR	1.82%	1.82%	1.82%	-
HI EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
HR EUR	EUR	2.42%	2.42%	2.42%	-
Pictet - Emerging Europe					
P EUR	EUR	1.79%	1.83%	1.83%	-
P dy EUR	EUR	1.79%	1.83%	1.83%	-
P dy GBP	GBP	1.77%	1.82%	1.82%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.10%	1.10%	-
Z EUR	EUR	0.21%	0.25%	0.25%	-
R EUR	EUR	2.39%	2.43%	2.43%	-
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	0.42%	0.43%	0.43%	-
P dy EUR	EUR	0.42%	0.43%	0.43%	-
I EUR	EUR	0.27%	0.28%	0.28%	-
I dy EUR	EUR	0.27%	0.28%	0.28%	-
IS EUR	EUR	0.27%	0.28%	0.28%	-
J EUR	EUR	0.13%	0.14%	0.14%	-
JS EUR	EUR	0.14%	0.15%	0.15%	-
Z EUR	EUR	0.04%	0.05%	0.05%	-
R EUR	EUR	0.72%	0.73%	0.73%	-
R dy GBP	GBP	0.72%	0.73%	0.73%	-
Pictet - USA Index					
P USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
P dy USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
P EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
I USD	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
I dy USD	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
I EUR	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
I GBP	GBP	0.28%	0.28%	0.28%	-
IS USD	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
IS EUR	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
J USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
JS USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z USD	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
R dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
HP EUR	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
HI EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
HZ EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
HR EUR	EUR	0.81%	0.82%	0.82%	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
P EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
P dy EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
P GBP	GBP	1.16%	1.16%	1.16%	-
I EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
I GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (Fortsetzung)					
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R EUR	EUR	1.63%	1.63%	1.63%	-
Pictet - Japan Index					
P JPY	JPY	0.41%	0.43%	0.43%	-
P dy JPY	JPY	0.41%	0.43%	0.43%	-
P EUR	EUR	0.41%	0.43%	0.43%	-
I JPY	JPY	0.26%	0.28%	0.28%	-
I EUR	EUR	0.27%	0.28%	0.28%	-
I GBP	GBP	0.26%	0.28%	0.28%	-
IS JPY	JPY	0.26%	0.28%	0.28%	-
IS EUR	EUR	0.26%	0.28%	0.28%	-
JS JPY	JPY	0.13%	0.15%	0.15%	-
Z JPY	JPY	0.03%	0.05%	0.05%	-
R JPY	JPY	0.71%	0.73%	0.73%	-
R EUR	EUR	0.71%	0.73%	0.73%	-
R dy GBP	GBP	0.71%	0.73%	0.73%	-
HZ EUR	EUR	0.08%	0.10%	0.10%	-
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
P USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
P dy USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
P EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
I USD	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
I EUR	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
I GBP	GBP	0.28%	0.28%	0.28%	-
IS USD	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
IS EUR	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
J USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
JS USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z USD	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R USD	USD	0.73%	0.73%	0.73%	-
R EUR	EUR	0.73%	0.73%	0.73%	-
R dy GBP	GBP	0.73%	0.73%	0.73%	-
Pictet - Digital					
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.10%	1.10%	-
I JPY	JPY	1.09%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.17%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.18%	0.18%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.14%	1.14%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.75%	2.75%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Biotech					
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.18%	0.18%	0.18%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.15%	1.15%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Premium Brands					
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.05%	2.05%	-
HP SGD	SGD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP USD	USD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.15%	1.15%	-
HI USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
HR USD	USD	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Water					
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.05%	2.05%	-
HP USD	USD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
HI USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
HR USD	USD	2.75%	2.75%	2.75%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Indian Equities					
P USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy GBP	GBP	1.74%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
Z dy USD	USD	0.23%	0.23%	0.23%	-
Z JPY	JPY	0.23%	0.23%	0.23%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
P JPY	JPY	1.56%	1.57%	1.57%	-
P dy JPY	JPY	1.56%	1.57%	1.57%	-
P EUR	EUR	1.56%	1.57%	1.57%	-
P GBP	GBP	1.55%	1.58%	1.58%	-
P USD	USD	1.56%	1.57%	1.57%	-
I JPY	JPY	0.88%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.88%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	0.88%	0.89%	0.89%	-
Z JPY	JPY	0.20%	0.23%	0.23%	-
R JPY	JPY	2.06%	2.08%	2.08%	-
R EUR	EUR	2.06%	2.08%	2.08%	-
HP EUR	EUR	1.61%	1.62%	1.62%	-
HP USD	USD	1.61%	1.62%	1.62%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI GBP	GBP	0.93%	0.94%	0.94%	-
HI USD	USD	0.92%	0.94%	0.94%	-
HR EUR	EUR	2.11%	2.12%	2.12%	-
HR USD	USD	2.10%	2.12%	2.12%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
P USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
P EUR	EUR	1.75%	1.75%	1.75%	-
I USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	-
I GBP	GBP	1.04%	1.04%	1.04%	-
Z USD	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
HR EUR	EUR	2.40%	2.40%	2.40%	-
Pictet - Greater China					
P USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.73%	1.75%	1.75%	-
P dy GBP	GBP	1.73%	1.74%	1.74%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Greater China (Fortsetzung)					
I USD	USD	1.01%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.01%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.02%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
R USD	USD	2.32%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.33%	2.35%	2.35%	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
P JPY	JPY	1.49%	1.50%	1.50%	-
P dy JPY	JPY	1.48%	1.51%	1.51%	-
P EUR	EUR	1.49%	1.50%	1.50%	-
P dy GBP	GBP	1.49%	1.50%	1.50%	-
I JPY	JPY	0.87%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.86%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.89%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	0.88%	0.89%	0.89%	-
Z JPY	JPY	0.20%	0.23%	0.23%	-
R JPY	JPY	1.99%	2.01%	2.01%	-
R EUR	EUR	1.99%	2.01%	2.01%	-
HP EUR	EUR	1.54%	1.55%	1.55%	-
HP USD	USD	1.52%	1.54%	1.54%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI GBP	GBP	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI USD	USD	0.91%	0.93%	0.93%	-
HR EUR	EUR	2.04%	2.06%	2.06%	-
Pictet - Health					
P USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy GBP	GBP	2.02%	2.02%	2.02%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
Z USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
Z EUR	EUR	0.20%	0.20%	0.20%	-
R USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	-
R EUR	EUR	2.72%	2.72%	2.72%	-
HP EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HR EUR	EUR	2.77%	2.77%	2.77%	-
Pictet - Emerging Markets Index					
P USD	USD	0.57%	0.58%	0.58%	-
P dy USD	USD	0.57%	0.58%	0.58%	-
P EUR	EUR	0.57%	0.58%	0.58%	-
I USD	USD	0.37%	0.38%	0.38%	-
I dy USD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
I EUR	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
I GBP	GBP	0.37%	0.38%	0.38%	-
IS USD	USD	0.37%	0.37%	0.37%	-
IS EUR	EUR	0.37%	0.38%	0.38%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)					
J USD	USD	0.23%	0.24%	0.24%	-
JS USD	USD	0.23%	0.24%	0.24%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	0.77%	0.78%	0.78%	-
R EUR	EUR	0.77%	0.78%	0.78%	-
R dy GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.78%	-
Pictet - Euroland Index					
P EUR	EUR	0.42%	0.44%	0.44%	-
P dy EUR	EUR	0.42%	0.44%	0.44%	-
IS EUR	EUR	0.27%	0.29%	0.29%	-
IS GBP	GBP	0.27%	0.29%	0.29%	-
J EUR	EUR	0.12%	0.14%	0.14%	-
JS EUR	EUR	0.13%	0.15%	0.15%	-
Z EUR	EUR	0.04%	0.05%	0.05%	-
R EUR	EUR	0.72%	0.74%	0.74%	-
R dy GBP	GBP	0.72%	0.74%	0.74%	-
Pictet - Security					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.18%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Clean Energy					
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
J USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	-
J dy USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
J EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	-
J dy GBP	GBP	0.79%	0.79%	0.79%	-
Z USD	USD	0.16%	0.18%	0.18%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Clean Energy (Fortsetzung)					
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.15%	1.15%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Russian Equities					
P USD	USD	1.85%	1.86%	1.86%	-
P dy USD	USD	1.84%	1.85%	1.85%	-
P EUR	EUR	1.83%	1.85%	1.85%	-
P dy GBP	GBP	1.85%	1.86%	1.86%	-
I USD	USD	1.13%	1.14%	1.14%	-
I dy USD	USD	1.12%	1.14%	1.14%	-
I EUR	EUR	1.14%	1.16%	1.16%	-
I GBP	GBP	1.13%	1.15%	1.15%	-
Z USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
R USD	USD	2.44%	2.45%	2.45%	-
R EUR	EUR	2.45%	2.46%	2.46%	-
HR AUD	AUD	2.44%	2.47%	2.47%	-
Pictet - Timber					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP EUR	EUR	2.06%	2.06%	2.06%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ EUR	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Nutrition					
P EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.01%	2.01%	-
P USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.11%	1.11%	-
I USD	USD	1.10%	1.11%	1.11%	-
Z EUR	EUR	0.18%	0.19%	0.19%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
Pictet - Global Megatrend Selection					
P USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
P CHF	CHF	2.00%	2.01%	2.01%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)					
P EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.01%	2.01%	-
P HKD	HKD	2.00%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.18%	0.19%	0.19%	-
R USD	USD	2.90%	2.91%	2.91%	-
R EUR	EUR	2.90%	2.91%	2.91%	-
HP AUD	AUD	2.05%	2.06%	2.06%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.06%	2.06%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-
H2I BRL-USD	USD	1.26%	1.27%	1.27%	-
HR EUR	EUR	2.95%	2.96%	2.96%	-
Pictet - Global Environmental Opportunities					
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P CHF	CHF	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	-
P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I CHF	CHF	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
I JPY	JPY	1.11%	1.11%	1.11%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
J dy EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
J GBP	GBP	0.93%	0.94%	0.94%	-
J dy GBP	GBP	0.90%	0.90%	0.90%	-
Z EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
Z USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP USD	USD	2.07%	2.07%	2.07%	-
H1J CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1Z JPY	JPY	0.25%	0.25%	0.25%	-
H1D1 CHF	CHF	1.03%	1.03%	1.03%	-
H1D1 EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	-
H1D1 dy GBP	GBP	1.03%	1.04%	1.04%	-
H1D1 USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
Pictet - SmartCity					
P CHF	CHF	1.97%	1.98%	1.98%	-
P dy CHF	CHF	1.97%	1.98%	1.98%	-
P EUR	EUR	1.97%	1.98%	1.98%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - SmartCity (Fortsetzung)					
P dm EUR	EUR	1.97%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.97%	1.98%	1.98%	-
P dy GBP	GBP	1.57%	1.58%	1.58%	-
P dy SGD	SGD	1.97%	1.98%	1.98%	-
P USD	USD	1.97%	1.98%	1.98%	-
P dy USD	USD	1.97%	1.98%	1.98%	-
I CHF	CHF	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy CHF	CHF	1.08%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	0.89%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	1.08%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.10%	1.10%	-
Z EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
Z USD	USD	0.15%	0.16%	0.16%	-
R EUR	EUR	2.67%	2.68%	2.68%	-
R dy EUR	EUR	2.67%	2.68%	2.68%	-
R USD	USD	2.67%	2.68%	2.68%	-
R dy USD	USD	2.67%	2.68%	2.68%	-
HP dy AUD	AUD	2.02%	2.03%	2.03%	-
HP dy GBP	GBP	2.02%	2.03%	2.03%	-
HP dy HKD	HKD	2.01%	2.03%	2.03%	-
HP USD	USD	2.01%	2.03%	2.03%	-
HP dy USD	USD	2.01%	2.03%	2.03%	-
HR dy AUD	AUD	2.72%	2.73%	2.73%	-
HR USD	USD	2.72%	2.73%	2.73%	-
HR dy USD	USD	2.72%	2.73%	2.73%	-
HR dy ZAR	ZAR	2.72%	2.73%	2.73%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.66%	0.67%	0.67%	-
P EUR	EUR	0.67%	0.67%	0.67%	-
I USD	USD	0.41%	0.42%	0.42%	-
I EUR	EUR	0.42%	0.42%	0.42%	-
I GBP	GBP	0.42%	0.42%	0.42%	-
IS USD	USD	0.41%	0.42%	0.42%	-
IS EUR	EUR	0.41%	0.42%	0.42%	-
J USD	USD	0.22%	0.23%	0.23%	-
R USD	USD	0.91%	0.92%	0.92%	-
R EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
Pictet - India Index					
P USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
P EUR	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
I USD	USD	0.40%	0.40%	0.40%	-
I EUR	EUR	0.41%	0.41%	0.41%	-
I GBP	GBP	0.41%	0.41%	0.41%	-
IS USD	USD	0.40%	0.40%	0.40%	-
IS EUR	EUR	0.41%	0.41%	0.41%	-
J USD	USD	0.21%	0.21%	0.21%	-
R USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
R EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Russia Index					
P USD	USD	0.69%	0.69%	0.69%	-
P EUR	EUR	0.69%	0.69%	0.69%	-
I USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
I EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
I GBP	GBP	0.44%	0.44%	0.44%	-
IS USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
IS EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
J USD	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
R EUR	EUR	0.94%	0.94%	0.94%	-
Pictet - Emerging Markets High Dividend					
P USD	USD	1.81%	1.81%	1.81%	-
P dm USD	USD	1.81%	1.81%	1.81%	-
P dy USD	USD	1.76%	1.77%	1.77%	-
P EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	-
P dm EUR	EUR	1.81%	1.81%	1.81%	-
P GBP	GBP	1.81%	1.81%	1.81%	-
P dm GBP	GBP	1.81%	1.81%	1.81%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dm GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
Z USD	USD	0.23%	0.23%	0.23%	-
R USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	-
R dm USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
R dm EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP EUR	EUR	1.86%	1.86%	1.86%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
P USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P GBP	GBP	1.98%	1.98%	1.98%	-
I USD	USD	1.17%	1.17%	1.17%	-
I EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
I GBP	GBP	1.18%	1.18%	1.18%	-
Z USD	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
R USD	USD	2.68%	2.68%	2.68%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.68%	2.68%	-
Pictet - Quest Global Equities					
P USD	USD	1.27%	1.27%	1.27%	-
P dy USD	USD	1.27%	1.27%	1.27%	-
P EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
P GBP	GBP	1.27%	1.27%	1.27%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Quest Global Equities (Fortsetzung)					
I dy EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
R dm USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
R EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
R dm EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
HP CHF	CHF	1.32%	1.32%	1.32%	-
HP EUR	EUR	1.33%	1.33%	1.33%	-
HI CHF	CHF	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
Pictet - Robotics					
P USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
I USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	-
Z USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R USD	USD	2.68%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.13%	1.13%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
HR EUR	EUR	2.73%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
I EUR	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	1.52%
I CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	1.52%
I USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	1.52%
Z EUR	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	1.46%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
P USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
Z EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
Z dy EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
R USD	USD	2.91%	2.91%	2.91%	-
R EUR	EUR	2.91%	2.91%	2.91%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Corto Europe Long Short					
P EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	2.02%
I EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	1.52%
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	2.43%
Pictet - Piclife					
P CHF	CHF	0.90%	0.90%	0.90%	0.97%
I CHF	CHF	0.55%	0.55%	0.55%	0.63%
S CHF	CHF	0.55%	0.55%	0.55%	0.63%
R CHF	CHF	1.30%	1.30%	1.30%	1.37%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
P EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dy EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
PX EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
I EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
I dm EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
I dy EUR	EUR	0.70%	0.71%	0.71%	-
IX EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
ZX EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
R EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
R dm EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
HP CHF	CHF	1.22%	1.23%	1.23%	-
HP GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
HP dy GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
HP USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
HI CHF	CHF	0.75%	0.75%	0.75%	-
HI GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
HI USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
P USD	USD	1.26%	1.26%	1.26%	1.48%
I USD	USD	0.72%	0.72%	0.72%	0.93%
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.35%
E USD	USD	0.35%	0.35%	0.35%	0.56%
R USD	USD	1.66%	1.66%	1.66%	1.88%
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
P	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
P dy	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
I	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
Z dy	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
P dy	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
I	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
I dy	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
J	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
J dy	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.48%	0.48%	0.48%	-

Total Expense Ratio ("TER") (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE-GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
P dy	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
I	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
I dy	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
P	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
P dy	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
I	JPY	0.13%	0.13%	0.13%	-
J	JPY	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z	JPY	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	JPY	0.20%	0.20%	0.20%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
P dy	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
I	USD	-	0.15%	0.15%	-
J dy	USD	-	0.13%	0.13%	-
Z	USD	-	0.05%	0.05%	-
R	USD	-	0.28%	0.28%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	-	0.13%	0.13%	-
P dy	EUR	-	0.13%	0.13%	-
I	EUR	-	0.10%	0.10%	-
J	EUR	-	0.08%	0.08%	-
Z	EUR	-	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-

Performance (Ungeprüfter Anhang)

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 30. September 2020 und dem Nettovermögen pro Aktie per 30. September 2019 in Übereinstimmung mit der Richtlinie der SFAMA berechnet.

Bei den Aktienklassen, die eine Dividendenausschüttung vorgenommen haben (siehe Erläuterung 18), wurde der Betrag der Dividende wieder zum Nettovermögen per 30. September 2020 hinzugerechnet, um eine Performance unter Einschluss der Dividende zu berechnen.

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

Per 30. September 2020wurde folgende Performance erzielt:

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - EUR Bonds				
P	EUR	0.79%	11.67%	-1.13%
P dy	EUR	0.83%	11.66%	-1.12%
I	EUR	1.07%	11.96%	-0.84%
J	EUR	1.22%	12.11%	-0.77%
Z	EUR	1.62%	12.57%	-0.32%
R	EUR	0.50%	11.32%	-1.43%
HP CHF	CHF	0.36%	11.05%	-1.71%
HI CHF	CHF	0.65%	11.39%	-1.42%
HI JPY	JPY	1.01%	12.01%	-0.74%
HI USD	USD	2.90%	15.33%	1.72%
HZ CHF	CHF	1.15%	11.93%	-0.92%
Pictet - USD Government Bonds				
P	USD	7.81%	10.94%	-2.20%
P dy	USD	7.81%	10.93%	-2.20%
I	USD	8.02%	11.13%	-2.01%
I dy	USD	8.04%	11.15%	-2.00%
I EUR	EUR	0.42%	18.41%	-0.26%
Z	USD	8.37%	11.49%	-1.69%
R	USD	7.60%	10.71%	-2.39%
HP EUR	EUR	-0.45% *	-	-
HP dy EUR	EUR	5.69%	7.54%	-4.72%
HI CHF	CHF	5.52%	7.21%	-4.48% *
HI EUR	EUR	5.89%	7.70%	-4.55%
HI JPY	JPY	5.87%	8.77% *	-
Pictet - EUR Corporate Bonds				
P	EUR	-0.43%	5.18%	-1.18%
P dy	EUR	-0.41%	5.17%	-1.17%
I	EUR	-0.04%	5.57%	-0.78%
I dy	EUR	-0.03%	5.59%	-0.77%
Z	EUR	0.48%	6.10%	-0.30%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - EUR Corporate Bonds (Fortsetzung)				
Z dy	EUR	0.49%	6.13%	-0.27%
Z dy JPY	JPY	5.22%	-5.00%	-1.34% *
R	EUR	-0.76%	4.82%	-1.53%
R dm	EUR	-0.77%	4.80%	-1.52%
HP CHF	CHF	-0.84%	4.61%	-1.77%
HP USD	USD	1.32%	8.30%	1.25%
HI CHF	CHF	-0.45%	5.02%	-1.37%
HI JPY	JPY	-0.06%	5.64%	-0.50% *
HI USD	USD	1.73%	8.74%	1.65%
HZ CHF	CHF	0.05%	5.57%	-0.87%
HZ dy JPY	JPY	0.45%	6.20%	-1.36% *
HR CHF	CHF	-1.19%	4.23%	-2.11%
HR USD	USD	0.96%	7.93%	0.89%
Pictet - Global Emerging Debt				
P USD	USD	2.51%	9.35%	-2.73%
P dm USD	USD	2.51%	9.36%	-2.75%
P dy USD	USD	2.51%	9.36%	-2.74%
P dm HKD	HKD	1.35%	9.56%	-2.52%
I USD	USD	3.08%	9.94%	-2.35%
I dm USD	USD	3.07%	9.94%	-2.23%
I dy USD	USD	3.08%	9.95%	-2.25%
I EUR	EUR	-4.17%	17.13%	-0.47%
I GBP	GBP	-1.75%	16.35%	0.58%
A1 USD	USD	3.82% *	-	-
J USD	USD	3.12%	9.99%	-2.20%
Z USD	USD	3.78%	10.67%	-1.62%
Z dm USD	USD	3.79%	5.43% *	-
R USD	USD	2.12%	8.82%	-3.19%
R dm USD	USD	2.12%	8.82%	-3.19%
HP dm AUD	AUD	0.69%	8.28%	-2.88%
HP CHF	CHF	-0.20%	5.50%	-5.80%
HP EUR	EUR	0.04%	5.91%	-5.31%
HP dy EUR	EUR	0.05%	5.91%	-5.31%
HI CHF	CHF	0.35%	6.09%	-5.30%
HI EUR	EUR	0.59%	6.47%	-4.99%
HI dm EUR	EUR	0.59%	6.49%	-4.83%
HI dy EUR	EUR	0.59%	6.48%	-4.85%
HI dy GBP	GBP	1.10%	7.83%	-3.89%
HI JPY	JPY	0.95%	6.78%	-4.54%
HJ EUR	EUR	0.63%	6.54%	-4.85%
HJ dy EUR	EUR	-1.89% *	-	-
HZ CHF	CHF	1.03%	6.80%	-4.68%
HZ EUR	EUR	1.28%	7.21%	-4.26%
HZ dm EUR	EUR	1.27%	7.23%	-4.21%
HR EUR	EUR	-0.34%	5.39%	-5.75%
HR dm EUR	EUR	-0.34%	5.39%	-5.74%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Global Bonds				
P EUR	EUR	-0.17%	17.68%	-1.54%
P dy EUR	EUR	-0.16%	17.69%	-1.54%
P USD	USD	6.97%	10.25%	-2.43%
P dy USD	USD	6.97%	10.25%	-2.43%
I EUR	EUR	0.16%	17.95%	-1.20%
I USD	USD	7.32%	10.61%	-2.11%
Z EUR	EUR	0.66%	18.65%	-0.71%
R EUR	EUR	-0.45%	17.32%	-1.83%
R USD	USD	6.64%	9.92%	-2.72%
Pictet - EUR High Yield				
P	EUR	-3.39%	4.62%	-0.23%
P dy	EUR	-3.40%	4.63%	-0.22%
I	EUR	-2.93%	5.16%	0.24%
I dm	EUR	-2.88%	5.22%	0.32%
I dy	EUR	-2.89%	5.21%	0.32%
Z	EUR	-2.24%	5.98%	1.01%
R	EUR	-3.85%	4.12%	-0.73%
R dm	EUR	-3.86%	4.12%	-0.73%
HP CHF	CHF	-3.75%	4.10%	-0.82%
HP USD	USD	-1.54%	7.73%	2.25%
HI CHF	CHF	-3.21%	4.67%	-0.28%
HI USD	USD	-1.04%	8.31%	2.81%
HZ CHF	CHF	-2.54%	5.43%	0.45%
HR USD	USD	-2.01%	7.20%	1.75%
HR dm USD	USD	-2.00%	7.20%	1.76%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds				
P	EUR	-0.42%	0.79%	-0.99%
P dy	EUR	-0.44%	0.80%	-0.97%
I	EUR	-0.25%	0.97%	-0.81%
Z	EUR	0.02%	1.23%	-0.55%
R	EUR	-0.58%	0.64%	-1.13%
HP CHF	CHF	-0.85%	0.26%	-1.56%
HI CHF	CHF	-0.65%	0.46%	-1.37%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds				
P	USD	4.95%	4.18%	-0.17%
P dy	USD	4.97%	4.18%	-0.17%
P EUR	EUR	-2.41%	11.00%	1.61%
I	USD	5.10%	4.31%	-0.03%
Z	USD	5.43%	4.64%	0.27%
R	USD	4.81%	4.01%	-0.31%
Pictet - CHF Bonds				
P	CHF	-1.17%	3.32%	-1.21%
P dy	CHF	-1.18%	3.33%	-1.21%
I	CHF	-0.98%	3.55%	-1.01%
J	CHF	-0.85%	3.66%	-0.89%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)				
J dy	CHF	-0.86%	3.67%	-0.90%
Z	CHF	-0.61%	3.92%	-0.66%
R	CHF	-1.54%	2.96%	-1.56%
Pictet - EUR Government Bonds				
P	EUR	0.26%	11.63%	-0.37%
P dy	EUR	0.26%	11.62%	-0.37%
I	EUR	0.45%	11.82%	-0.19%
I dy	EUR	0.45%	11.86%	-0.18%
J EUR	EUR	0.50%	11.91%	-0.14%
Z	EUR	0.78%	12.21%	0.14%
R	EUR	0.06%	11.41%	-0.57%
HP CHF	CHF	-0.18%	10.99%	-0.98%
HI CHF	CHF	0.01%	11.21%	-0.77%
HJ dy GBP	GBP	1.17%	13.12%	0.79%
HJ USD	USD	2.17%	15.16%	2.29%
HZ CHF	CHF	0.34%	11.57%	-0.46%
Pictet - Emerging Local Currency Debt				
P USD	USD	-2.79%	7.18%	-7.98%
P dm USD	USD	-2.79%	7.21%	-7.98%
P dy USD	USD	-2.79%	7.20%	-7.98%
P EUR	EUR	-9.29%	14.34%	-7.14%
P dm EUR	EUR	-9.28%	14.34%	-7.11%
P dy EUR	EUR	-9.28%	14.37%	-7.11%
P dy GBP	GBP	-6.80%	14.24%	-5.61%
I USD	USD	-2.21%	7.75%	-7.47%
I dy USD	USD	-2.20%	7.88%	-7.41%
I EUR	EUR	-8.73%	15.01%	-6.61%
I dm EUR	EUR	-8.75%	15.04%	-6.56%
I dy EUR	EUR	-8.74%	15.07%	-6.60%
I dy GBP	GBP	-6.22%	14.94%	-5.11%
A1 USD	USD	-0.08% *	-	-
J USD	USD	-4.82% *	-	-
J EUR	EUR	-8.58%	6.11% *	-
J dy EUR	EUR	-8.57%	15.25%	-6.39%
Z USD	USD	-1.53%	8.54%	-6.87%
Z dy USD	USD	-1.48%	8.66%	-6.74%
Z dy EUR	EUR	-8.07%	15.90%	-5.87%
R USD	USD	-3.23%	6.59%	-8.47%
R dm USD	USD	-3.22%	6.64%	-8.48%
R EUR	EUR	-9.69%	13.71%	-7.63%
R dm EUR	EUR	-9.69%	13.74%	-7.65%
HP EUR	EUR	-5.25%	3.62%	-10.80%
HI CHF	CHF	-4.81%	3.91%	-10.57%
HI EUR	EUR	-4.66%	4.19%	-10.26%
HI dy EUR	EUR	-4.68%	4.25%	-10.25%
HI dm GBP	GBP	-4.24%	5.24%	-9.17%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)				
HZ CHF	CHF	-4.10%	4.68%	-9.88%
HR EUR	EUR	-5.66%	3.07%	-11.26%
Pictet - Asian Local Currency Debt				
P USD	USD	3.82%	8.67%	-2.83%
P dm USD	USD	3.81%	8.68%	-2.82%
P dy USD	USD	3.81%	8.63%	-2.83%
P EUR	EUR	-3.16%	15.39%	-1.13%
P dy GBP	GBP	-0.44%	15.23%	-0.40%
I USD	USD	4.45%	9.26%	-2.30%
I dy USD	USD	4.45%	9.30%	-2.25%
I EUR	EUR	-2.59%	15.96%	-0.61%
I GBP	GBP	0.17%	15.94%	0.20%
Z USD	USD	5.21%	10.12%	-1.57%
Z dy USD	USD	5.22%	10.11%	-1.56%
Z EUR	EUR	-1.86%	16.92%	0.20%
R USD	USD	3.36%	8.07%	-3.38%
R EUR	EUR	-3.58%	14.75%	-1.65%
HP EUR	EUR	1.56%	5.21%	-5.63%
HI EUR	EUR	2.19%	5.86%	-7.26% *
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt				
P USD	USD	-3.36%	3.85%	-6.27%
P dy USD	USD	-3.35%	3.86%	-6.26%
P CHF	CHF	-10.25%	5.60%	-5.87%
P EUR	EUR	-9.82%	10.82%	-5.45%
I USD	USD	-2.92%	4.34%	-5.86%
I CHF	CHF	-9.85%	6.08%	-5.45%
I EUR	EUR	-9.44%	11.29%	-4.97%
Z USD	USD	-2.31%	5.02%	-5.23%
R USD	USD	-3.82%	3.39%	-6.69%
R EUR	EUR	-10.25%	10.29%	-5.82%
HP EUR	EUR	-5.72%	0.47%	-9.04%
HI EUR	EUR	-5.30%	0.89%	-8.63%
HI dy GBP	GBP	-4.69%	2.21%	-7.56%
HJ dy GBP	GBP	-4.59%	2.30%	-7.50%
HR EUR	EUR	-6.13%	0.04%	-9.45%
Pictet - Latin American Local Currency Debt				
P USD	USD	-10.29%	8.93%	-10.14%
P dm USD	USD	-10.29%	8.94%	-10.14%
P dy USD	USD	-10.24%	8.92%	-10.14%
P CHF	CHF	-17.32%	11.19%	-9.27%
P EUR	EUR	-16.73%	15.89%	-8.65%
P dy GBP	GBP	-14.48%	15.27%	-7.53%
P dm HKD	HKD	-11.40%	9.09%	-9.97%
I USD	USD	-9.90%	9.43%	-9.68%
I dy USD	USD	-9.76%	9.56%	-9.59%
I EUR	EUR	-16.22%	16.57%	-8.10%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)				
I GBP	GBP	-13.99%	15.96%	-6.98%
Z USD	USD	-9.12%	10.38%	-8.93%
Z dy USD	USD	-9.11%	10.38%	-8.92%
R USD	USD	-10.65%	8.33%	-10.64%
R dm USD	USD	-10.66%	8.34%	-10.61%
R EUR	EUR	-17.10%	15.28%	-9.13%
HI EUR	EUR	-12.33%	5.89%	-12.27%
Pictet - US High Yield				
P USD	USD	1.86%	3.14%	1.37%
P dm USD	USD	1.86%	3.14%	1.38%
P dy USD	USD	1.86%	3.13%	1.38%
I USD	USD	2.40%	3.70%	1.92%
I dy USD	USD	2.42%	3.70%	1.94%
I dm GBP	GBP	-2.38%	9.75%	4.85%
Z USD	USD	3.16%	4.46%	2.66%
Z dm USD	USD	3.15%	4.45%	2.78% *
R USD	USD	1.33%	2.62%	0.87%
HP CHF	CHF	-0.74%	-0.45%	-1.72%
HP EUR	EUR	-0.49%	-0.02%	-1.31%
HI CAD	CAD	1.32%	2.61%	1.17%
HI CHF	CHF	-0.19%	0.11%	-1.19%
HI EUR	EUR	0.04%	0.53%	-0.78%
HI ILS	ILS	0.64%	1.15%	-0.07%
HZ CHF	CHF	0.51%	0.84%	-0.50%
HR CHF	CHF	-1.23%	-0.93%	-2.21%
HR EUR	EUR	-1.00%	-0.51%	-1.80%
HR dm EUR	EUR	-0.99%	-0.51%	-1.80%
Pictet - Global Sustainable Credit				
P USD	USD	4.68%	10.17%	0.38%
I USD	USD	5.09%	10.62%	0.78%
I EUR	EUR	-5.55%	1.39% *	-
I GBP	GBP	0.76%	15.28% *	-
R USD	USD	4.31%	9.79%	-0.09% *
R EUR	EUR	1.09%	1.36% *	-
HP CHF	CHF	2.17%	6.38%	-2.66%
HP EUR	EUR	2.51%	6.84%	-2.12%
HP dy EUR	EUR	2.51%	6.83%	-2.11%
HI CHF	CHF	2.60%	6.79%	-2.27%
HI EUR	EUR	2.91%	7.26%	-1.77%
HI dy EUR	EUR	2.92%	7.26%	-1.72%
HI dy GBP	GBP	3.47%	9.43% *	-
HZ CHF	CHF	3.12%	7.34%	-1.78%
HZ EUR	EUR	3.45%	7.82%	-1.23%
HR EUR	EUR	2.13%	6.46%	-2.44%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - EUR Short Term High Yield				
P	EUR	-4.04%	0.98%	-0.21%
P dm	EUR	-4.04%	1.00%	-0.26%
P dy	EUR	-4.03%	0.99%	-0.21%
I	EUR	-3.60%	1.39%	0.13%
I dm	EUR	-3.61%	1.45%	0.22%
I dy	EUR	-3.60%	1.44%	0.23%
Z	EUR	-3.00%	2.05%	0.82%
R	EUR	-4.41%	0.57%	-0.60%
R dm	EUR	-4.42%	0.59%	-0.59%
HP CHF	CHF	-4.43%	0.45%	-0.79%
HP USD	USD	-2.24%	3.99%	2.30%
HI CHF	CHF	-4.00%	0.92%	-0.37%
HI USD	USD	-1.81%	4.47%	2.69%
HR CHF	CHF	-4.81%	0.05%	-1.17%
HR USD	USD	-2.64%	3.59%	1.94%
Pictet - Global Bonds Fundamental				
P USD	USD	3.78%	4.03%	-1.12%
P EUR	EUR	-3.15%	10.96%	-0.20%
P dy EUR	EUR	-3.31%	10.95%	-0.21%
I USD	USD	4.15%	4.39%	-0.78%
I EUR	EUR	-2.81%	11.35%	0.13%
J USD	USD	4.30%	4.55%	-0.64%
Z USD	USD	4.63%	4.84%	-0.32%
R USD	USD	3.47%	3.71%	-1.42%
R EUR	EUR	-3.47%	10.57%	-0.52%
Pictet - Emerging Corporate Bonds				
P USD	USD	0.25%	8.83%	-2.30%
P dm USD	USD	0.27%	8.82%	-2.30%
P dy USD	USD	0.25%	8.85%	-2.30%
I USD	USD	0.98%	9.62%	-1.58%
I dm USD	USD	0.97%	0.27% *	-
I dy USD	USD	0.95%	9.64%	-1.56%
I dy GBP	GBP	-3.19%	16.80%	0.91%
I JPY	JPY	-1.32%	4.72%	-1.10%
Z USD	USD	1.82%	10.59%	-0.70%
Z dm USD	USD	1.82%	10.59%	-1.08% *
R USD	USD	-0.05%	8.42%	-2.69%
R dm USD	USD	-0.05%	8.41%	-2.70%
HP CHF	CHF	-2.19%	5.03%	-5.29%
HP EUR	EUR	-1.85%	5.47%	-4.89%
HI CHF	CHF	-1.50%	5.82%	-4.60%
HI EUR	EUR	-1.17%	6.27%	-4.19%
HZ CHF	CHF	-0.61%	6.76%	-3.75%
HR CHF	CHF	-2.45%	4.61%	-5.66%
HR EUR	EUR	-2.11%	5.07%	-5.27%
HR dm EUR	EUR	-2.11%	5.06%	-5.26%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds				
P	EUR	-0.49%	0.59%	-0.61%
P dy	EUR	-0.46%	0.59%	-0.61%
I	EUR	-0.28%	0.79%	-0.37%
I dy	EUR	-0.23%	0.83%	-0.37%
J	EUR	-0.09%	0.97%	-0.20%
Z	EUR	0.13%	1.21%	-
R	EUR	-0.72%	0.34%	-0.86%
R dm	EUR	-0.70%	0.35%	-0.85%
HP CHF	CHF	-0.91%	0.05%	-1.16%
HP USD	USD	1.17%	3.55%	1.86%
HI CHF	CHF	-0.67%	0.27%	-0.93%
HI USD	USD	1.42%	3.80%	2.12%
HR CHF	CHF	-1.16%	-0.20%	-1.42%
HR USD	USD	0.91%	3.28%	1.60%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds				
P USD	USD	1.98%	4.93%	-0.02%
P dy USD	USD	1.99%	4.93%	-0.02%
I USD	USD	2.50%	5.50%	0.52%
I dy USD	USD	2.53%	5.50%	0.53%
Z USD	USD	3.18%	6.20%	1.19%
R USD	USD	1.61%	4.42%	-0.53%
HP CHF	CHF	-0.38%	1.33%	-3.08%
HP EUR	EUR	0.04%	1.73%	-2.62%
HI CHF	CHF	0.17%	1.83%	-2.56%
HI EUR	EUR	0.46%	2.25%	-2.15%
HI dy EUR	EUR	0.49%	2.26%	-2.11%
HI ds GBP	GBP	6.90% *	-	-
HI JPY	JPY	4.63% *	-	-
HJ ds CHF	CHF	0.40%	2.11%	-2.35%
HJ EUR	EUR	0.69%	0.36% *	-
HJ ds EUR	EUR	0.77%	2.53%	-1.89%
HZ EUR	EUR	1.14%	2.96%	-1.47%
HZ CHF	CHF	0.78%	2.52%	-0.77% *
HR CHF	CHF	-0.80%	0.83%	-3.56%
HR EUR	EUR	-0.33%	1.26%	-3.11%
HR dm EUR	EUR	-0.35%	1.26%	-3.13%
Pictet - Chinese Local Currency Debt				
P RMB	CNH	2.32%	5.46%	3.27%
P EUR	EUR	0.05%	7.86%	1.61%
P USD	USD	7.28%	1.59%	-0.15%
I EUR	EUR	0.69%	8.54%	2.26%
I USD	USD	7.98%	2.23%	0.48%
Z RMB	CNH	3.85%	7.05%	4.81%
Z dm RMB	CNH	3.85%	7.06%	2.37% *
Z USD	USD	8.81%	3.09%	1.30%
R EUR	EUR	-0.43%	7.24%	1.01%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)				
R USD	USD	6.74%	1.00%	-0.74%
HP CHF	CHF	-1.21%	1.25%	-1.54%
HP EUR	EUR	-0.51%	1.73%	-1.05%
HP USD	USD	0.90%	4.90%	1.55%
HI CHF	CHF	-0.49%	1.93%	-0.87%
HI EUR	EUR	0.19%	2.44%	-0.42%
HI GBP	GBP	0.87%	1.33% *	-
HI JPY	JPY	-2.36% *	-	-
HR EUR	EUR	-1.06%	1.11%	1.30% *
Pictet - Absolute Return Fixed Income				
P USD	USD	2.72%	7.53%	-0.39%
P dy USD	USD	2.68%	7.52%	-0.39%
PX USD	USD	2.30%	7.11%	-0.78%
I USD	USD	3.04%	7.89%	0.02%
I dy USD	USD	3.05%	7.46%	0.12% *
J USD	USD	3.09%	7.94%	0.06%
J dy USD	USD	3.09%	7.92%	0.05%
ZX USD	USD	3.63%	8.47%	0.49%
ZX dy USD	USD	3.63%	8.48%	0.49%
R USD	USD	2.36%	7.15%	-0.73%
HP CHF	CHF	0.39%	3.76%	-3.44%
HP EUR	EUR	0.72%	4.19%	-2.97%
HP dy EUR	EUR	0.71%	4.21%	-2.97%
HP GBP	GBP	1.51%	5.54%	-1.88%
HI CHF	CHF	0.80%	4.17%	-3.05%
HI EUR	EUR	1.12%	4.62%	-2.62%
HIX EUR	EUR	0.91%	4.42%	-2.79%
HI GBP	GBP	1.92%	5.95%	-1.50%
HI dy GBP	GBP	1.93%	5.94%	-1.48%
HI JPY	JPY	1.23%	4.81%	-2.31%
HIX SEK	SEK	1.16%	-	-
HJ EUR	EUR	1.16%	4.66%	-2.55%
HJ dy EUR	EUR	1.16%	4.67%	-2.56%
HJ dy GBP	GBP	1.96%	5.52%	-1.46%
HZX EUR	EUR	1.61%	5.13%	-2.12%
HZX GBP	GBP	2.41%	6.46%	-1.10%
HR EUR	EUR	0.37%	3.85%	-3.32%
HR dm EUR	EUR	0.37%	3.85%	-3.32%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities				
P USD	USD	3.37%	12.34%	0.68%
P dy USD	USD	3.36%	12.34%	0.68%
I USD	USD	3.92%	12.93%	1.00%
J USD	USD	4.07%	13.08%	1.09% *
Z USD	USD	4.57%	13.55%	1.39%
ZX USD	USD	4.86%	14.56%	1.39% *
R USD	USD	2.85%	11.68%	0.38% *

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)				
HP CHF	CHF	0.96%	8.54%	-0.87% *
HP EUR	EUR	1.19%	8.98%	-0.86% *
HI CHF	CHF	1.48%	9.11%	-0.55% *
HI EUR	EUR	1.78%	9.30%	-0.38% *
HI GBP	GBP	2.41%	10.82%	0.14% *
HI dy GBP	GBP	2.33%	10.85%	0.14% *
HI JPY	JPY	1.89%	9.72%	-0.34% *
HJ EUR	EUR	1.93%	9.63%	-0.31% *
HZ CHF	CHF	2.10%	9.65%	0.23% *
HZ JPY	JPY	2.96% *	-	-
HZX EUR	EUR	2.62%	11.02%	0.04% *
HR EUR	EUR	0.75%	8.46%	-1.01% *
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD				
P	USD	1.47%	0.62% *	-
I	USD	1.55%	0.64% *	-
I dy	USD	1.56%	0.64% *	-
J	USD	1.65%	0.68% *	-
R	USD	1.38%	0.14% *	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR				
P	EUR	-0.53%	-0.13% *	-
I	EUR	-0.44%	-0.11% *	-
I dy	EUR	-0.43%	-0.12% *	-
J	EUR	-0.35%	-0.07% *	-
R	EUR	-0.61%	-0.07% *	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend				
P USD	USD	1.98%	-0.37% *	-
P CHF	CHF	-5.25%	-0.50% *	-
P EUR	EUR	-4.82%	0.09% *	-
I USD	USD	2.58%	-0.35% *	-
I CHF	CHF	-4.69%	-0.47% *	-
I EUR	EUR	-4.30%	0.11% *	-
I GBP	GBP	-1.65%	0.52% *	-
Z USD	USD	3.31%	-0.33% *	-
Z CHF	CHF	-3.98%	-0.45% *	-
Z EUR	EUR	-3.57%	0.13% *	-
Z GBP	GBP	-0.91%	0.55% *	-
E USD	USD	2.83%	-0.34% *	-
E CHF	CHF	-4.44%	-0.47% *	-
E EUR	EUR	-4.04%	0.11% *	-
E GBP	GBP	-1.40%	0.54% *	-
R USD	USD	1.41%	-0.39% *	-
R EUR	EUR	-5.37%	0.07% *	-
HP CHF	CHF	-0.76%	-0.41% *	-
HP EUR	EUR	-0.43%	-0.40% *	-
HI CHF	CHF	-0.17%	-0.38% *	-
HI EUR	EUR	0.15%	-0.38% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)				
HI GBP	GBP	0.52%	-0.38% *	-
HZ CHF	CHF	0.55%	-0.36% *	-
HZ EUR	EUR	0.89%	-0.35% *	-
HE CHF	CHF	0.08%	-0.37% *	-
HE EUR	EUR	0.43%	-0.37% *	-
HE GBP	GBP	0.75%	-0.38% *	-
HR EUR	EUR	-0.97%	-0.42% *	-
Pictet - Strategic Credit				
P USD	USD	-0.36% *	-	-
I USD	USD	-0.35% *	-	-
I dy USD	USD	-0.35% *	-	-
I GBP	GBP	0.20% *	-	-
E USD	USD	-0.34% *	-	-
E dy USD	USD	-0.34% *	-	-
E GBP	GBP	0.22% *	-	-
HP CHF	CHF	-0.43% *	-	-
HP EUR	EUR	-0.40% *	-	-
HI CHF	CHF	-0.41% *	-	-
HI EUR	EUR	-0.40% *	-	-
HI dy EUR	EUR	-0.41% *	-	-
HI GBP	GBP	-0.36% *	-	-
HE CHF	CHF	-0.40% *	-	-
HE EUR	EUR	-0.38% *	-	-
HE GBP	GBP	-0.35% *	-	-
HE dm GBP	GBP	-0.36% *	-	-
HE dy GBP	GBP	-0.36% *	-	-
HE JPY	JPY	-0.35% *	-	-
Pictet - European Equity Selection				
P EUR	EUR	-22.76%	-3.50%	3.07%
P dy EUR	EUR	-22.76%	-3.50%	3.08%
P USD	USD	-17.14%	-9.16%	0.64% *
I EUR	EUR	-22.32%	-2.91%	3.70%
I dy EUR	EUR	-22.28%	-2.91%	3.70%
I USD	USD	-16.63%	-8.60%	0.94% *
Z EUR	EUR	-21.72%	-2.19%	4.46%
R EUR	EUR	-23.15%	-3.98%	2.56%
HI USD	USD	-21.21%	-0.09%	8.14% *
Pictet - Family				
P USD	USD	15.10% *	-	-
P CHF	CHF	10.41% *	-	-
P EUR	EUR	5.17% *	-2.03%	0.25%
P dy EUR	EUR	5.18% *	-2.03%	0.25%
I USD	USD	15.42% *	-	-
I CHF	CHF	8.41% *	-	-
I EUR	EUR	5.99% *	-1.24%	1.05%
I GBP	GBP	8.94% *	-1.78%	2.08%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Family (Fortsetzung)				
I JPY	JPY	13.43% *	-	-
J USD	USD	15.49% *	-	-
J EUR	EUR	9.79% *	-	-
J GBP	GBP	4.41% *	-	-
Z USD	USD	15.76% *	-	-
Z CHF	CHF	11.03% *	-	-
Z EUR	EUR	6.93% *	-0.37%	1.95%
Z GBP	GBP	11.20% *	-	-
R USD	USD	14.84% *	-	-
R EUR	EUR	4.45% *	-2.71%	-0.45%
HI CHF	CHF	14.83% *	-	-
HI EUR	EUR	14.85% *	-	-
HP CHF	CHF	14.55% *	-	-
HP EUR	EUR	14.54% *	-	-
Pictet - Emerging Markets				
P USD	USD	13.64%	0.42%	-4.32%
P dy USD	USD	13.66%	0.43%	-4.30%
P EUR	EUR	5.95%	6.69%	-2.50%
I USD	USD	14.46%	1.14%	-3.65%
I EUR	EUR	6.68%	7.44%	-1.82%
Z USD	USD	15.41%	2.00%	-2.81%
Z dy USD	USD	15.45%	2.01%	-5.43% *
R USD	USD	12.98%	-0.16%	-4.88%
R EUR	EUR	5.32%	6.05%	-3.08%
HP EUR	EUR	11.21%	-2.90%	-7.22%
HI EUR	EUR	12.00%	-2.22%	-6.56%
HR EUR	EUR	10.54%	-3.49%	-7.76%
Pictet - Emerging Europe				
P EUR	EUR	-14.19%	22.50%	-12.59%
P dy EUR	EUR	-14.19%	22.50%	-12.59%
P dy GBP	GBP	-11.82%	21.84%	-11.70%
I EUR	EUR	-13.58%	23.35%	-11.99%
Z EUR	EUR	-12.82%	24.43%	-11.21%
R EUR	EUR	-14.71%	21.77%	-13.11%
Pictet - Europe Index				
P EUR	EUR	-7.99%	5.79%	1.36%
P dy EUR	EUR	-7.99%	5.79%	1.37%
I EUR	EUR	-7.86%	5.94%	1.52%
I dy EUR	EUR	-7.86%	5.94%	1.52%
IS EUR	EUR	-7.87%	6.23%	1.16%
J EUR	EUR	-7.73%	6.09%	0.03% *
JS EUR	EUR	-7.74%	6.48%	1.51% *
Z EUR	EUR	-7.64%	6.20%	1.75%
R EUR	EUR	-8.21%	5.87%	0.73%
R dy GBP	GBP	-5.88%	5.17%	1.90%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - USA Index				
P USD	USD	14.08%	3.25%	16.80%
P dy USD	USD	14.08%	3.26%	16.80%
P EUR	EUR	6.05%	10.02%	18.87%
I USD	USD	14.25%	3.41%	16.97%
I dy USD	USD	14.25%	3.41%	16.97%
I EUR	EUR	6.22%	10.17%	12.22% *
I GBP	GBP	8.90%	9.43%	20.35%
IS USD	USD	14.19%	3.27%	17.24%
IS EUR	EUR	6.16%	10.06%	15.07% *
J USD	USD	14.43%	3.57%	6.12% *
JS USD	USD	14.37%	3.48%	0.98% *
Z USD	USD	14.52%	3.65%	17.24%
R USD	USD	13.68%	2.82%	16.75%
R EUR	EUR	5.68%	9.55%	18.82%
R dy GBP	GBP	8.37%	8.82%	20.13%
HP EUR	EUR	11.59%	5.53% *	-
HI EUR	EUR	11.76%	5.57% *	-
HZ EUR	EUR	12.02%	0.47%	13.81%
HR EUR	EUR	11.23%	5.45% *	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities				
P EUR	EUR	-2.92%	8.10%	1.14%
P dy EUR	EUR	-2.91%	8.10%	1.14%
P GBP	GBP	2.54% *	-	-
I EUR	EUR	-2.54%	8.53%	1.54%
I GBP	GBP	2.66% *	-	-
Z EUR	EUR	-1.94%	9.20%	2.16%
R EUR	EUR	-3.35%	7.61%	0.69%
Pictet - Japan Index				
P JPY	JPY	3.93%	-9.72%	10.79%
P dy JPY	JPY	3.93%	-9.72%	10.79%
P EUR	EUR	-0.95%	0.69%	11.83%
I JPY	JPY	4.08%	-9.58%	10.95%
I EUR	EUR	-0.81%	0.85%	4.41% *
I GBP	GBP	1.98%	0.73%	12.80%
IS JPY	JPY	3.97%	-9.69%	10.96%
IS EUR	EUR	-0.89%	0.74%	12.03%
JS JPY	JPY	4.11%	-9.51%	8.01% *
Z JPY	JPY	4.32%	-9.37%	11.21%
R JPY	JPY	3.55%	-10.02%	10.60%
R EUR	EUR	-1.31%	0.36%	11.63%
R dy GBP	GBP	1.48%	0.27%	12.46%
HZ EUR	EUR	3.14%	-10.23%	10.09%
Pictet - Pacific Ex Japan Index				
P USD	USD	-6.46%	2.56%	3.82%
P dy USD	USD	-6.46%	2.56%	3.82%
P EUR	EUR	-13.04%	9.27%	5.67%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)				
I USD	USD	-6.32%	2.72%	3.98%
I EUR	EUR	-12.91%	9.44%	1.27% *
I GBP	GBP	-10.71%	8.70%	6.97%
IS USD	USD	-6.29%	2.72%	3.99%
IS EUR	EUR	-12.88%	-0.62% *	-
J USD	USD	-6.19%	2.86%	-0.56% *
JS USD	USD	-6.07%	2.93%	3.25% *
Z USD	USD	-6.11%	2.96%	4.21%
R USD	USD	-6.64%	2.31%	3.59%
R EUR	EUR	-13.20%	9.00%	5.43%
R dy GBP	GBP	-11.00%	8.28%	6.59%
Pictet - Digital				
P USD	USD	26.72%	0.50%	14.21%
P dy USD	USD	26.72%	0.50%	14.22%
P EUR	EUR	18.11%	6.76%	16.23%
P dy GBP	GBP	21.37%	6.18%	18.03%
I USD	USD	27.86%	1.33%	15.13%
I dy USD	USD	27.87%	1.33%	9.39% *
I EUR	EUR	19.19%	7.64%	17.16%
I dy GBP	GBP	22.47%	7.06%	18.97%
I JPY	JPY	25.12%	-3.56%	15.94%
Z USD	USD	29.03%	2.34%	16.30%
Z EUR	EUR	20.28%	8.72%	18.35%
R USD	USD	25.83%	-0.20%	13.42%
R EUR	EUR	17.29%	6.02%	15.42%
HP CHF	CHF	23.84%	-2.82%	0.04% *
HP EUR	EUR	24.10%	-2.70%	11.06%
HI EUR	EUR	25.22%	-1.90%	11.95%
HR EUR	EUR	23.23%	-3.38%	10.28%
Pictet - Biotech				
P USD	USD	46.22%	-15.24%	2.97%
P dy USD	USD	46.22%	-15.23%	2.96%
P EUR	EUR	36.29%	-9.96%	4.78%
P dy GBP	GBP	40.05%	-10.44%	6.40%
I USD	USD	47.49%	-14.54%	3.79%
I EUR	EUR	37.53%	-9.21%	5.62%
I dy GBP	GBP	41.32%	-9.70%	7.25%
Z USD	USD	48.87%	-13.73%	4.68%
R USD	USD	45.20%	-15.83%	2.25%
R EUR	EUR	35.34%	-10.58%	4.05%
HP CHF	CHF	42.80%	-18.23%	-0.31%
HP EUR	EUR	43.10%	-18.13%	-0.01%
HI EUR	EUR	44.40%	-17.46%	0.79%
HR EUR	EUR	42.11%	-18.70%	-0.71%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Premium Brands				
P EUR	EUR	6.22%	7.87%	14.79%
P dy EUR	EUR	6.22%	7.88%	14.80%
P dy GBP	GBP	9.14%	7.30%	16.57%
P USD	USD	13.94%	1.55%	12.81%
I EUR	EUR	7.11%	8.76%	15.72%
I dy EUR	EUR	7.17%	8.77%	15.72%
I dy GBP	GBP	10.14%	8.18%	17.50%
I USD	USD	14.99%	2.39%	13.71%
Z EUR	EUR	8.12%	9.86%	16.90%
R EUR	EUR	5.47%	7.12%	13.99%
R USD	USD	13.15%	0.84%	12.03%
HP CHF	CHF	5.77%	7.41%	14.02%
HP SGD	SGD	6.68%	9.92%	16.58%
HP USD	USD	7.75%	10.86%	17.29%
HI CHF	CHF	6.73%	8.29%	14.94%
HI USD	USD	8.73%	11.78%	12.09% *
HR USD	USD	7.00%	10.09%	16.47%
Pictet - Water				
P EUR	EUR	5.38%	15.80%	4.52%
P dy EUR	EUR	5.37%	15.80%	4.52%
P dy GBP	GBP	8.29%	15.18%	6.14%
P USD	USD	13.05%	9.01%	2.71%
I EUR	EUR	6.34%	16.75%	5.36%
I dy EUR	EUR	6.33%	16.76%	5.36%
I dy GBP	GBP	9.26%	16.13%	6.99%
I USD	USD	14.08%	9.91%	3.55%
Z EUR	EUR	7.32%	17.94%	6.44%
Z GBP	GBP	10.28%	17.31%	8.09%
R EUR	EUR	4.64%	15.00%	3.79%
R USD	USD	12.26%	8.25%	2.00%
HP CHF	CHF	4.93%	15.21%	3.83%
HP USD	USD	6.99%	18.99%	6.85%
HI CHF	CHF	5.89%	16.16%	4.66%
HI USD	USD	7.97%	19.97%	7.70%
HR USD	USD	6.25%	18.16%	6.11%
Pictet - Indian Equities				
P USD	USD	-5.30%	10.79%	-6.29%
P dy USD	USD	-5.29%	10.81%	-6.28%
P EUR	EUR	-11.72%	17.71%	-4.52%
P dy GBP	GBP	-9.29%	17.08%	-3.65%
I USD	USD	-4.61%	11.56%	-5.63%
I EUR	EUR	-11.09%	18.54%	-3.85%
I GBP	GBP	-8.64%	17.92%	-2.98%
Z USD	USD	-3.85%	12.50%	-4.89%
Z dy USD	USD	-3.85%	12.49%	-13.02% *
Z JPY	JPY	-5.91%	7.07%	-4.10% *

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Indian Equities (Fortsetzung)				
R USD	USD	-5.87%	10.14%	-6.85%
R EUR	EUR	-12.26%	17.00%	-5.09%
Pictet - Japanese Equity Opportunities				
P JPY	JPY	2.07%	-9.13%	8.27%
P dy JPY	JPY	2.07%	-9.13%	8.27%
P EUR	EUR	-2.79%	1.43%	9.35%
P GBP	GBP	-0.10%	0.89%	10.30%
P USD	USD	4.30%	-4.53%	7.31%
I JPY	JPY	2.74%	-8.58%	8.92%
I EUR	EUR	-2.12%	2.06%	10.00%
I GBP	GBP	0.59%	1.51%	10.97%
I USD	USD	5.01%	-3.92%	7.96%
Z JPY	JPY	3.45%	-7.89%	9.74%
R JPY	JPY	1.56%	-9.58%	7.73%
R EUR	EUR	-3.26%	0.93%	8.79%
HP EUR	EUR	0.82%	-9.86%	7.46%
HP USD	USD	2.61%	-7.09%	10.29%
HI EUR	EUR	1.50%	-9.31%	8.10%
HI GBP	GBP	1.87%	-8.37%	9.07%
HI USD	USD	3.32%	-6.52%	10.95%
HR EUR	EUR	0.33%	-10.31%	6.93%
HR USD	USD	2.09%	-7.56%	9.74%
Pictet - Asian Equities Ex Japan				
P USD	USD	23.64%	2.84%	-2.79%
P dy USD	USD	23.65%	2.85%	-2.77%
P EUR	EUR	15.25%	9.26%	-0.93%
I USD	USD	24.33%	3.50%	-2.23%
I EUR	EUR	15.97%	9.93%	-0.26%
I GBP	GBP	19.21%	9.37%	-3.70% *
Z USD	USD	25.33%	4.36%	-1.37%
R USD	USD	22.92%	2.25%	-3.34%
R EUR	EUR	14.57%	8.61%	-1.54%
HP EUR	EUR	20.92%	-0.55%	-5.64%
HI EUR	EUR	21.78%	0.14%	-4.96%
HR EUR	EUR	20.19%	-1.15%	-6.23%
Pictet - Greater China				
P USD	USD	39.71%	1.20%	0.41%
P dy USD	USD	39.71%	1.20%	0.41%
P EUR	EUR	30.23%	7.50%	2.31%
P dy GBP	GBP	33.80%	6.92%	3.22%
I USD	USD	40.69%	1.90%	1.10%
I EUR	EUR	31.13%	8.22%	3.00%
I GBP	GBP	34.76%	7.68%	3.95%
Z USD	USD	41.77%	2.69%	1.87%
R USD	USD	38.80%	0.59%	-0.19%
R EUR	EUR	29.43%	6.86%	1.70%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Japanese Equity Selection				
P JPY	JPY	-0.13%	-7.18%	7.97%
P dy JPY	JPY	-0.13%	-7.17%	7.97%
P EUR	EUR	-4.87%	3.62%	9.04%
P dy GBP	GBP	-2.25%	3.06%	10.01%
I JPY	JPY	0.47%	-6.62%	8.62%
I EUR	EUR	-4.31%	4.23%	9.70%
I GBP	GBP	-1.66%	3.68%	10.67%
I USD	USD	2.68%	-1.87%	-2.18% *
Z JPY	JPY	1.10%	-6.00%	9.35%
R JPY	JPY	-0.62%	-7.63%	7.44%
R EUR	EUR	-5.33%	3.10%	8.50%
HP EUR	EUR	-1.36%	-7.95%	7.15%
HP USD	USD	0.42%	-5.10%	9.97%
HI EUR	EUR	-0.76%	-7.38%	7.80%
HI GBP	GBP	-0.44%	-6.44%	8.77%
HI USD	USD	1.04%	-4.53%	10.63%
HR EUR	EUR	-1.86%	-8.40%	6.61%
Pictet - Health				
P USD	USD	15.77%	-4.90%	14.21%
P dy USD	USD	15.77%	-4.90%	14.21%
P EUR	EUR	7.90%	1.02%	16.22%
P dy GBP	GBP	10.90%	0.48%	18.02%
I USD	USD	16.77%	-4.12%	15.12%
I dy USD	USD	16.81%	-4.12%	15.12%
I EUR	EUR	8.83%	1.86%	17.15%
I dy GBP	GBP	11.88%	1.30%	18.96%
Z USD	USD	17.82%	-3.22%	16.10%
Z EUR	EUR	9.87%	2.81%	18.15%
R USD	USD	14.97%	-5.56%	13.41%
R EUR	EUR	7.16%	0.31%	15.41%
HP EUR	EUR	13.28%	-8.00%	11.07%
HI EUR	EUR	14.30%	-7.24%	11.95%
HR EUR	EUR	12.50%	-8.64%	10.29%
Pictet - Emerging Markets Index				
P USD	USD	8.74%	-2.71%	-0.18%
P dy USD	USD	8.75%	-2.70%	-0.18%
P EUR	EUR	1.48%	3.78%	0.75%
I USD	USD	8.96%	-2.52%	0.02%
I dy USD	USD	8.96%	-2.51%	0.02%
I EUR	EUR	1.68%	3.99%	0.95%
I GBP	GBP	4.47%	3.86%	2.53%
IS USD	USD	8.21%	-1.87%	-
IS EUR	EUR	0.98%	-0.92% *	-
J USD	USD	9.11%	-2.37%	-0.92% *
JS USD	USD	8.33%	-1.60%	3.85% *
Z USD	USD	9.25%	-2.26%	0.29%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Emerging Markets Index (Fortsetzung)				
R USD	USD	7.89%	-2.14%	-0.35%
R EUR	EUR	0.68%	4.38%	0.57%
R dy GBP	GBP	3.53%	4.32%	2.21%
Pictet - Euroland Index				
P EUR	EUR	-7.88%	4.69%	-0.49%
P dy EUR	EUR	-7.87%	4.69%	-0.49%
IS EUR	EUR	-7.72%	5.12%	-0.32%
IS GBP	GBP	-5.38%	4.40%	0.76%
J EUR	EUR	-7.62%	4.99%	-1.03% *
JS EUR	EUR	-7.60%	2.03% *	-
Z EUR	EUR	-7.53%	5.10%	-0.11%
R EUR	EUR	-8.10%	4.69%	-0.72%
R dy GBP	GBP	-5.74%	4.05%	0.38%
Pictet - Security				
P USD	USD	16.59%	3.02%	14.20%
P dy USD	USD	16.58%	3.02%	14.20%
P EUR	EUR	8.67%	9.44%	16.21%
P dy GBP	GBP	11.66%	8.86%	18.00%
I USD	USD	17.64%	3.88%	15.11%
I dy USD	USD	17.64%	3.88%	11.98% *
I EUR	EUR	9.65%	10.34%	17.15%
I dy GBP	GBP	12.68%	9.75%	18.95%
Z USD	USD	18.72%	4.92%	16.28%
Z EUR	EUR	10.66%	11.45%	18.33%
R USD	USD	15.77%	2.31%	13.40%
R EUR	EUR	7.91%	8.67%	15.40%
HP CHF	CHF	13.83%	-0.48%	10.71%
HP EUR	EUR	14.01%	-0.27%	11.10%
HI CHF	CHF	14.86%	0.34%	11.59%
HI EUR	EUR	15.04%	0.55%	11.99%
HR EUR	EUR	13.21%	-0.97%	10.33%
Pictet - Clean Energy				
P USD	USD	30.60%	4.59%	-2.56%
P dy USD	USD	30.59%	4.61%	-2.57%
P EUR	EUR	21.71%	11.11%	-0.84%
P dy GBP	GBP	25.08%	10.52%	0.68%
I USD	USD	31.77%	5.46%	-1.79%
I dy USD	USD	31.77%	5.47%	-6.19% *
I EUR	EUR	22.80%	12.03%	-0.06%
I dy EUR	EUR	22.82%	12.03%	-0.06%
I dy GBP	GBP	26.21%	11.44%	1.49%
J USD	USD	-0.97% *	-	-
J dy USD	USD	-0.96% *	-	-
J EUR	EUR	0.98% *	-	-
J dy GBP	GBP	2.61% *	-	-
Z USD	USD	32.96%	6.50%	-0.80%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Clean Energy (Fortsetzung)				
R USD	USD	29.68%	3.88%	-3.25%
R EUR	EUR	20.86%	10.36%	-1.55%
HP EUR	EUR	27.54%	1.17%	-8.26% *
HI EUR	EUR	28.68%	2.00%	-7.69% *
HR EUR	EUR	26.66%	0.46%	-5.91%
Pictet - Russian Equities				
P USD	USD	-2.40%	9.22%	2.68%
P dy USD	USD	-2.40%	9.20%	2.68%
P EUR	EUR	-9.03%	16.03%	4.81%
P dy GBP	GBP	-6.52%	15.39%	5.87%
I USD	USD	-1.75%	9.95%	3.37%
I dy USD	USD	-1.73%	9.98%	3.40%
I EUR	EUR	-8.40%	16.79%	5.53%
I GBP	GBP	-5.86%	16.19%	6.61%
Z USD	USD	-1.02%	10.81%	4.17%
R USD	USD	-2.99%	8.58%	2.06%
R EUR	EUR	-9.57%	15.33%	4.20%
HR AUD	AUD	-6.16%	6.86%	4.69% *
Pictet - Timber				
P USD	USD	13.14%	-14.44%	7.62%
P dy USD	USD	13.15%	-14.44%	7.62%
P EUR	EUR	5.43%	-9.11%	9.51%
P dy GBP	GBP	8.37%	-9.59%	11.21%
I USD	USD	14.06%	-13.73%	8.48%
I EUR	EUR	6.26%	-8.36%	10.39%
I dy GBP	GBP	9.32%	-8.85%	12.10%
Z USD	USD	15.17%	-12.85%	9.61%
Z EUR	EUR	7.35%	-7.42%	11.54%
R USD	USD	12.37%	-15.03%	6.86%
R EUR	EUR	4.72%	-9.74%	8.76%
HP EUR	EUR	10.30%	-17.20%	4.51%
HI EUR	EUR	11.29%	-16.52%	4.93% *
HZ EUR	EUR	12.33%	-15.67%	6.01% *
HR EUR	EUR	9.53%	-17.79%	3.78%
Pictet - Nutrition				
P EUR	EUR	5.94%	4.84%	10.63%
P dy EUR	EUR	5.95%	4.84%	10.63%
P dy GBP	GBP	8.86%	4.27%	12.34%
P USD	USD	13.66%	-1.31%	8.71%
P dy USD	USD	13.66%	-1.31%	8.72%
I EUR	EUR	6.87%	5.69%	11.51%
I dy EUR	EUR	6.91%	5.70%	11.52%
I dy GBP	GBP	9.85%	5.13%	13.24%
I USD	USD	14.69%	-0.50%	9.59%
Z EUR	EUR	7.89%	6.76%	12.65%
R EUR	EUR	5.21%	4.11%	9.86%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Nutrition (Fortsetzung)				
R USD	USD	12.87%	-1.99%	7.95%
Pictet - Global Megatrend Selection				
P USD	USD	17.97%	0.90%	9.26%
P dy USD	USD	17.97%	0.90%	9.26%
P CHF	CHF	9.35%	2.93%	9.87%
P EUR	EUR	9.95%	7.18%	11.18%
P dy EUR	EUR	9.96%	7.19%	11.18%
P dy GBP	GBP	12.99%	6.61%	12.90%
P HKD	HKD	16.62%	1.11%	9.44%
I USD	USD	19.04%	1.73%	10.13%
I CHF	CHF	10.35%	2.25% *	-
I EUR	EUR	10.95%	8.07%	12.07%
I dy EUR	EUR	10.95%	8.07%	6.42% *
I dy GBP	GBP	14.01%	7.49%	13.80%
Z USD	USD	20.13%	2.75%	11.26%
R USD	USD	16.91%	-0.01%	8.28%
R EUR	EUR	8.97%	6.22%	10.18%
HP AUD	AUD	14.68%	-0.58%	8.84%
HP EUR	EUR	15.29%	-2.36%	6.22%
HI EUR	EUR	16.34%	-1.55%	7.07%
H2I BRL-USD	USD	-14.55%	-0.39% *	-
HR EUR	EUR	14.26%	-3.24%	5.27%
Pictet - Global Environmental Opportunities				
P EUR	EUR	16.67%	12.29%	5.54%
P dy EUR	EUR	16.68%	12.28%	5.55%
P CHF	CHF	16.03%	7.83%	4.31%
P dy GBP	GBP	19.88%	11.68%	7.18%
P USD	USD	25.17%	5.70%	3.72%
P dy USD	USD	25.18%	5.70%	3.72%
I EUR	EUR	17.71%	13.19%	6.39%
I dy EUR	EUR	17.72%	13.21%	0.25% *
I CHF	CHF	17.08%	8.72%	-1.60% *
I dy GBP	GBP	20.97%	12.60%	8.04%
I JPY	JPY	23.61%	1.43%	0.94% *
I USD	USD	26.31%	6.58%	4.55%
I dy USD	USD	26.30%	16.65% *	-
J dy EUR	EUR	6.46% *	-	-
J GBP	GBP	21.19%	-	-
J dy GBP	GBP	17.84% *	-	-
Z EUR	EUR	8.31% *	-	-
Z USD	USD	27.47%	7.63%	5.63%
R EUR	EUR	15.84%	11.50%	4.81%
R USD	USD	24.29%	4.96%	3.00%
HP USD	USD	18.14%	15.39%	1.14% *
H1J CHF	CHF	20.92%	5.30%	-0.84% *
H1J EUR	EUR	21.34%	5.91%	-0.64% *

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)				
H1J USD	USD	23.87%	9.09%	-0.38% *
H1Z JPY	JPY	2.54% *	-	-
H1D1 CHF	CHF	20.82%	0.17% *	-
H1D1 EUR	EUR	21.28%	0.19% *	-
H1D1 dy GBP	GBP	20.88%	0.06% *	-
H1D1 USD	USD	23.77%	0.21% *	-
Pictet - SmartCity				
P CHF	CHF	3.35%	8.56%	4.53%
P dy CHF	CHF	3.35%	8.56%	4.52%
P EUR	EUR	3.92%	13.04%	5.76%
P dm EUR	EUR	3.93%	13.05%	5.76%
P dy EUR	EUR	3.92%	13.04%	5.77%
P dy GBP	GBP	7.22%	12.88%	7.83%
P dy SGD	SGD	10.35%	7.54%	4.62%
P USD	USD	11.49%	6.42%	3.94%
P dy USD	USD	11.49%	6.42%	3.94%
I CHF	CHF	4.27%	9.45%	5.36%
I dy CHF	CHF	4.27%	9.45%	5.37%
I EUR	EUR	4.83%	13.96%	6.62%
I dy EUR	EUR	4.84%	13.97%	6.61%
I dy GBP	GBP	7.95%	13.59%	8.48%
I USD	USD	12.48%	7.29%	4.76%
I dy USD	USD	12.49%	7.29%	4.78%
Z EUR	EUR	5.83%	11.73%	-
Z USD	USD	14.54% *	-	-
R EUR	EUR	3.19%	12.26%	5.02%
R dy EUR	EUR	3.19%	12.26%	5.03%
R USD	USD	10.71%	5.68%	3.20%
R dy USD	USD	10.71%	5.68%	3.22%
HP dy AUD	AUD	3.12%	14.97%	8.04%
HP dy GBP	GBP	3.54%	14.39%	6.62%
HP dy HKD	HKD	5.59%	15.13%	7.22%
HP USD	USD	5.46%	16.16%	8.14%
HP dy USD	USD	5.46%	16.16%	8.14%
HR dy AUD	AUD	2.40%	14.17%	7.29%
HR USD	USD	4.72%	15.35%	7.38%
HR dy USD	USD	4.72%	15.35%	7.39%
HR dy ZAR	ZAR	6.94%	19.60%	13.07%
Pictet - China Index				
P USD	USD	30.29%	-4.91%	-1.70%
P EUR	EUR	21.59%	1.42%	-0.78%
I USD	USD	30.60%	-4.67%	-1.45%
I EUR	EUR	21.89%	1.67%	-6.81% *
I GBP	GBP	25.22%	1.56%	1.02%
IS USD	USD	30.63%	-4.02%	-2.20%
IS EUR	EUR	21.91%	-3.57% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - China Index (Fortsetzung)				
J USD	USD	30.84%	-4.50%	-8.40% *
R USD	USD	30.01%	-4.41%	-2.62%
R EUR	EUR	21.32%	1.96%	-1.73%
Pictet - India Index				
P USD	USD	0.47%	4.37%	1.19%
P EUR	EUR	-6.24%	11.33%	2.12%
I USD	USD	0.71%	4.66%	1.43%
I EUR	EUR	-6.02%	11.60%	-6.84% *
I GBP	GBP	-3.42%	11.48%	3.97%
IS USD	USD	1.67%	4.77%	1.50%
IS EUR	EUR	-5.11%	4.80% *	-
J USD	USD	0.90%	4.82%	-3.22% *
R USD	USD	1.27%	4.40%	1.08%
R EUR	EUR	-5.48%	11.34%	2.02%
Pictet - Russia Index				
P USD	USD	-19.07%	19.83%	12.66%
P EUR	EUR	-24.49%	27.83%	13.67%
I USD	USD	-18.88%	20.13%	12.93%
I EUR	EUR	-24.30%	28.13%	11.77% *
I GBP	GBP	-22.22%	27.96%	15.74%
IS USD	USD	-18.95%	19.73%	12.89%
IS EUR	EUR	-24.35%	-1.36% *	-
J USD	USD	-18.74%	20.33%	8.77% *
R USD	USD	-19.21%	19.24%	12.45%
R EUR	EUR	-24.60%	27.17%	13.52%
Pictet - Emerging Markets High Dividend				
P USD	USD	2.05%	5.07%	-2.60%
P dm USD	USD	2.06%	5.08%	-2.60%
P dy USD	USD	2.06%	5.07%	-2.60%
P EUR	EUR	-4.88%	11.61%	-0.76%
P dm EUR	EUR	-4.88%	11.61%	-0.74%
P GBP	GBP	-2.25%	11.02%	0.13%
P dm GBP	GBP	-2.27%	11.01%	0.13%
I USD	USD	2.79%	5.81%	-1.93%
I dy USD	USD	2.79%	5.80%	-1.90%
I EUR	EUR	-4.19%	12.38%	-0.06%
I GBP	GBP	-1.55%	11.79%	0.85%
I dm GBP	GBP	-1.53%	11.81%	0.84%
Z USD	USD	3.68%	6.75%	-1.08%
R USD	USD	1.15%	4.12%	-3.46%
R dm USD	USD	1.13%	4.13%	-3.47%
R EUR	EUR	-5.73%	10.60%	-1.64%
R dm EUR	EUR	-5.72%	10.62%	-1.66%
HP EUR	EUR	-0.14%	1.61%	-5.50%
HI EUR	EUR	0.59%	2.30%	-16.92% *
HR EUR	EUR	-1.03%	0.68%	-6.34%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities				
P USD	USD	-3.68%	-1.99%	-1.56%
P EUR	EUR	-10.18%	4.10%	0.48%
P dy EUR	EUR	-10.22%	4.11%	0.48%
P GBP	GBP	-7.75%	3.55%	1.51%
I USD	USD	-2.92%	-1.21%	-0.77%
I EUR	EUR	-9.51%	4.95%	1.29%
I GBP	GBP	-7.01%	4.38%	2.33%
Z USD	USD	-1.94%	-0.21%	0.21%
R USD	USD	-4.35%	-2.67%	-2.26%
R EUR	EUR	-10.85%	3.38%	-0.21%
Pictet - Quest Global Equities				
P USD	USD	1.85%	6.19%	8.97%
P dy USD	USD	1.89%	6.24%	9.00%
P EUR	EUR	-5.07%	12.80%	10.90%
P GBP	GBP	3.28% *	-	-
I USD	USD	2.33%	6.67%	9.50%
I dy USD	USD	2.38%	6.72%	9.53%
I EUR	EUR	-4.61%	13.31%	11.43%
I dy EUR	EUR	-4.54%	13.41%	11.50%
I GBP	GBP	3.42% *	-	-
Z USD	USD	2.81%	7.65%	10.18%
Z EUR	EUR	-4.17%	14.35%	12.12%
R USD	USD	1.15%	5.47%	8.25%
R dm USD	USD	1.15%	5.47%	8.28%
R EUR	EUR	-5.71%	12.04%	10.16%
R dm EUR	EUR	-5.71%	11.98%	10.14%
HP CHF	CHF	-0.69%	2.88%	2.08% *
HP EUR	EUR	-0.40%	2.88%	2.23% *
HI CHF	CHF	-0.20%	3.42%	5.20% *
HI EUR	EUR	0.09%	3.41%	5.33% *
Pictet - Robotics				
P USD	USD	32.76%	6.30%	11.56%
P dy USD	USD	32.75%	6.30%	11.56%
P EUR	EUR	23.73%	12.92%	13.52%
P dy EUR	EUR	23.73%	12.92%	13.52%
I USD	USD	33.95%	7.18%	12.45%
I dy USD	USD	33.95%	7.18%	12.46%
I EUR	EUR	24.86%	13.85%	14.43%
I dy EUR	EUR	24.85%	13.85%	14.45%
I GBP	GBP	28.30%	13.24%	16.21%
Z USD	USD	35.18%	8.26%	13.60%
Z EUR	EUR	26.00%	15.00%	15.60%
R USD	USD	31.82%	5.56%	10.78%
R EUR	EUR	22.87%	12.13%	12.74%
HP CHF	CHF	29.73%	2.72%	8.13%
HP EUR	EUR	29.87%	2.84%	8.44%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Robotics (Fortsetzung)				
HI CHF	CHF	30.90%	3.57%	9.00%
HI EUR	EUR	31.05%	3.70%	9.31%
HR EUR	EUR	28.96%	2.13%	7.68%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha				
I EUR	EUR	8.65%	8.30%	11.28%
I CHF	CHF	7.66%	3.77%	10.38%
I USD	USD	16.89%	1.68%	9.35%
Z EUR	EUR	8.72%	8.37%	11.37%
Pictet - Global Thematic Opportunities				
P USD	USD	15.31%	2.63%	7.61%
P EUR	EUR	7.47%	9.02%	9.51%
P dy EUR	EUR	7.47%	9.02%	9.52%
I USD	USD	16.32%	3.47%	8.50%
I EUR	EUR	8.36%	9.91%	10.36%
I dy EUR	EUR	8.38%	9.91%	10.39%
I GBP	GBP	11.41%	9.32%	12.11%
Z USD	USD	17.36%	4.50%	9.59%
Z EUR	EUR	9.42%	11.01%	11.49%
Z dy EUR	EUR	9.42%	11.02%	0.67% *
R USD	USD	14.27%	4.71% *	-
R EUR	EUR	6.52%	8.03%	8.55%
HI EUR	EUR	13.77%	-0.02%	0.16% *
Pictet - Corto Europe Long Short				
P EUR	EUR	4.92%	-4.72%	1.65%
I EUR	EUR	5.44%	-4.24%	2.15%
R EUR	EUR	4.49%	-5.10%	1.23%
Pictet - Piclife				
P CHF	CHF	0.95%	4.67%	1.27%
I CHF	CHF	1.30%	5.03%	1.62%
S CHF	CHF	1.31%	5.03%	1.62%
R CHF	CHF	0.55%	4.24%	0.86%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities				
P EUR	EUR	1.86%	1.65%	1.67%
P dy EUR	EUR	1.85%	1.65%	1.66%
PX EUR	EUR	1.75%	1.56%	1.57%
I EUR	EUR	2.34%	2.13%	2.16%
I dm EUR	EUR	2.34%	2.13%	1.58% *
I dy EUR	EUR	2.34%	2.12%	1.33% *
IX EUR	EUR	2.29%	2.08%	2.11%
ZX EUR	EUR	3.31% *	-	-
R EUR	EUR	1.27%	0.87%	0.70%
R dm EUR	EUR	1.26%	0.88%	0.70%
HP CHF	CHF	1.44%	1.14%	1.07%
HP GBP	GBP	2.28%	2.75%	2.61%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)				
HP dy GBP	GBP	2.28%	2.75%	2.60%
HP USD	USD	3.61%	4.65%	4.13%
HI CHF	CHF	1.92%	1.62%	1.55%
HI GBP	GBP	2.78%	3.24%	3.09%
HI USD	USD	4.11%	5.15%	4.63%
Pictet - Global Dynamic Allocation				
P USD	USD	2.50%	-1.44%	4.81%
I USD	USD	3.06%	-0.90%	5.39%
Z USD	USD	3.67%	-0.32%	6.02%
E USD	USD	3.43%	-0.53%	5.79%
R USD	USD	2.09%	-2.33%	3.88%
Pictet - Short-Term Money Market CHF				
P	CHF	-0.71%	-0.82%	-0.85%
P dy	CHF	-0.71%	-0.82%	-0.85%
I	CHF	-0.70%	-0.81%	-0.84%
Z	CHF	-0.63%	-0.73%	-0.77%
Z dy	CHF	-0.63%	-0.73%	-0.77%
R	CHF	-0.74%	-0.85%	-0.88%
Pictet - Short-Term Money Market USD				
P	USD	1.17%	2.47%	1.83%
P dy	USD	1.17%	2.47%	1.83%
I	USD	1.28%	2.58%	1.94%
I dy	USD	1.28%	2.58%	1.73% *
J	USD	1.30%	0.44% *	-
J dy	USD	1.04% *	-	-
Z	USD	1.43%	2.73%	2.09%
R	USD	0.99%	2.28%	1.65%
Pictet - Short-Term Money Market EUR				
P	EUR	-0.51%	-0.50%	-0.51%
P dy	EUR	-0.51%	-0.50%	-0.51%
I	EUR	-0.43%	-0.42%	-0.43%
I dy	EUR	-0.43%	-0.42%	-0.34% *
Z	EUR	-0.35%	-0.34%	-0.35%
R	EUR	-0.64%	-0.63%	-0.64%
Pictet - Short-Term Money Market JPY				
P	JPY	-0.18%	-0.17%	-0.19%
P dy	JPY	-0.18%	-0.17%	-0.19%
I	JPY	-0.16%	-0.15%	-0.17%
J	JPY	-0.13%	-0.12%	-0.14%
Z	JPY	-0.09%	-0.07%	-0.10%
R	JPY	-0.23%	-0.22%	-0.24%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

Performance (Ungeprüfter Anhang) (Fortsetzung)

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD				
P	USD	1.11%	2.36%	1.69%
P dy	USD	1.11%	2.36%	1.69%
I	USD	1.16%	2.40%	1.73%
J dy	USD	0.89% *	-	-
Z	USD	1.26%	2.51%	1.83%
R	USD	1.02%	2.27%	1.60%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR				
P	EUR	-0.61%	-0.63%	-0.68%
P dy	EUR	-0.61%	-0.63%	-0.68%
I	EUR	-0.58%	-0.60%	-0.65%
J	EUR	-0.55%	-0.57%	-0.62%
Z	EUR	-0.52%	-0.55%	-0.62%
R	EUR	-0.74%	-0.76%	-0.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year.

1. Index-abbildende OGAW

Die SICAV umfasst per 30. September 2020 die folgenden 9 Index-Teilfonds:

TEILFONDS	BENCHMARK	WÄHRUNG	EX POST TE (1)	PERFORMANCE DES TEILFONDS (2)	PERFORMANCE DER BENCHMARK
Pictet - Europe Index(6)	MSCI EUROPE	EUR	0.16%	-7.61%	-7.76%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.07%	14.57%	14.49%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.10%	4.35%	4.40%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.07%	-6.06%	-6.13%
Pictet - Emerging Markets Index	MSCI EM	USD	0.19%	10.74%	10.54%
Pictet - Euroland Index(5)	MSCI EMU	EUR	0.13%	-7.49%	-7.76%
Pictet - China Index(4)	MSCI China	USD	0.44%	33.38%	33.58%
Pictet - India Index(7)	MSCI INDIA	USD	0.40%	1.87%	0.54%
Pictet - Russia Index	MSCI RUSSIA	USD	0.29%(3)	-15.73%	-15.97%

(1) Der Ex post Tracking Error (TE) wird als Differenz der Standardabweichung in Prozent angegeben. Diese Kennzahl misst die Differenz zwischen der Rendite, die der Anleger erhält, und der Rendite der Benchmark.
(2) Die Performance des Teilfonds wird auf Tagesbasis und auf der Basis einer Bruttorendite nach Transaktionsgebühren, jedoch vor sonstigen Gebühren berechnet.
(3) Die Zeitdifferenzen zwischen dem von MSCI verwendeten Schlusskurs (der letzte vor Beginn der Auktion gehandelte Preis, der die besten Liquiditätsbedingungen widerspiegelt) und dem Kurs, zu dem das Index Equity Team handelt (der Auktionspreis, der die Preisermittlungsleitlinien des Fonds widerspiegelt), erzeugen eine unechte Volatilität, die den Ex Post Tracking Error beeinflusst.
(4) Der höhere Tracking Error in diesem Jahr ist zum Teil darauf zurückzuführen, dass der Zeitpunkt der Cashflows und die Bewegungen der Anleger nur in geringem Masse berücksichtigt wurden. Würden wir ein alternatives internes System verwenden, das nur auf den Vermögenswerten des Portfolios und nicht auf dem NIW der Aktienklasse I beruht, ergäbe sich ein Tracking Error von 0.19%.
(5) Die positive Abweichung von der Benchmark entspricht ebenfalls Dividenden, die niedriger besteuert werden, als von MSCI bei seiner Indexberechnung angenommen. MSCI zieht für alle Unternehmen in einem Land einen gemeinsamen Steuersatz heran, der von dem tatsächlich gezahlten Steuersatz abweichen kann. Die Abweichung tritt überwiegend von Mitte April bis Mitte Juni 2020 auf. Das ist die Zeit, in der die Unternehmen ihre Dividenden zahlen.
(6) MSCI zieht für alle Unternehmen in einem Land einen gemeinsamen Steuersatz heran, der von dem tatsächlich gezahlten Steuersatz abweichen kann. Die Abweichung tritt überwiegend von Mitte April bis Mitte Juni 2020 auf. Das ist die Zeit, in der die Unternehmen ihre Dividenden zahlen.
(7) Der hohe Tracking Error und der Performanceunterschied sind auf die Verbuchung nicht realisierter Kapitalerträge durch den Fonds zurückzuführen.

2. Vergütung der Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungspolitik

Pictet Asset Management (Europe) S.A. („die Verwaltungsgesellschaft“) hat eine Vergütungspolitik verabschiedet, die den Grundsätzen der europäischen Richtlinie 2014/91/EU betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V“) und deren Umsetzung in luxemburgisches Recht vom 10. Mai 2016 zur Änderung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („das OGAW-Gesetz“) sowie den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (ESMA) gemäss der OGAW-Richtlinie herausgegebenen Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik („die ESMA-Leitlinien“) entspricht.

Weitere Informationen zu dieser Vergütungspolitik, in der unter anderem beschrieben wird, wie Vergütung und sonstige Leistungen bestimmt werden, sind auf folgender Webseite verfügbar: https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure

Auf Anfrage kann zudem am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei ein gedrucktes Exemplar bezogen werden.

Quantitative Bestandteile

Die nachfolgenden Zahlen beziehen sich auf Pictet Asset Management (Europe) S.A. (einschliesslich ihrer Zweigstellen) basierend auf der Aufteilung des von der SICAV verwalteten Vermögens für das am 30. September 2020 abgelaufene Geschäftsjahr.

(in Tausend CHF)	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeiter	7,304	4,930	12,234	76
Leitende identifizierte Mitarbeiter	3,596	3,921	7,517	21
Summe	10,901	8,850	19,751	97

Als zusätzliche Kontextinformation sei angeführt, dass die Verwaltungsgesellschaft sechs alternative Investmentfonds und zwei OGAW verwaltet, die per September 2020 ein verwaltetes Gesamtvermögen von CHF 118,703,904,970 darstellen.

Die 2020 insgesamt an leitende identifizierte Mitarbeiter beauftragter Rechtsträger gezahlte Gesamtvergütung beläuft sich auf CHF 20,864,148.

Hinweise zur Offenlegung:

1. Die fixe Vergütung ist der Gesamtbetrag von Gehalt, Pensions- und sonstigen Leistungen, der für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der europäischen Zweigstellen gezahlt wird.

2. Die variable Vergütung ist der Gesamtbetrag von Ziel- oder Ermessensboni und Teilvergütungen, der für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 gezahlt wird.

3. Die offengelegten fixen und variablen Vergütungen basieren auf der Aufteilung des von der SICAV verwalteten Vermögens. Begünstigte sind die aktuellen und früheren Mitarbeiter, die innerhalb der jeweiligen Geschäftsperiode eine fixe und variable Vergütung erhalten haben.

4. Die 97 Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer europäischen Zweigstellen verteilen sich per 30. September 2020 auf folgende Gruppen:

- 21 Personen, die gemäss OGAW V und den ESMA-Leitlinien als leitende identifizierte Mitarbeiter („leitende identifizierte Mitarbeiter“) der Verwaltungsgesellschaft und ihrer europäischen Zweigstellen bezeichnet werden.

Diese 21 Personen setzen sich zusammen aus:

- 4 Mitgliedern des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft Nur 1 Mitglied des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft erhielt ein Entgelt von der Verwaltungsgesellschaft
- 4 leitenden Angestellten (Conducting Officers), aus denen sich das Management Committee der Verwaltungsgesellschaft zusammensetzt
- 1 Person der Internen Revision
- 1 Leiter Compliance
- 11 Leitern für Vertrieb, Investment, Marketing, Intermediäre, Betrieb und Geschäftsentwicklung in den europäischen Zweigstellen der Verwaltungsgesellschaft

- 76 Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der europäischen Zweigstellen (die „Mitarbeiter“)

5. Im Jahr 2020 waren beauftragte Rechtsträger Vertragspartner, an die die Portfolioverwaltung gemäss der jüngsten ESMA-Leitlinie formal übertragen wurde. Die Zahl berücksichtigt anteilsmässig den Teil der Vermögenswerte der SICAV, der von den identifizierten Mitarbeitern der beauftragten Rechtsträger verwaltet wird.

3. Zulässigkeit für den PEA oder Plan d’Epargne en Actions (französischer Aktiensparplan)

Anleger, die in Frankreich steuerlich ansässig sind, sollten beachten, dass der unten genannte Teilfonds als eine Anlage zugelassen ist, die in Frankreich in einem Aktiensparplan („plan d’épargne en actions“, „PEA“) gehalten werden kann. Die SICAV verpflichtet sich, dass mindestens 75% des Vermögens der Teilfonds ständig in PEA-fähigen Wertpapieren oder Rechten angelegt werden.

Per 30. September 2020 hatte der unten angegebene Teilfonds folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-fähigen Anlagen investiert:

- Pictet - Euroland Index: 96.33%

4. 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 das am 30. September 2020 abgelaufene Geschäftsjahr in allen wesentlichen Belangen im Einklang mit den Grundsätzen des Kodex stand.

5. Hinweise zur Risikomessung

Mit Ausnahme der in der nachstehenden Tabelle (Tabelle 1.1 – Zusammenfassung Risikohinweise) aufgeführten Teilfonds verwenden alle Teilfonds von Pictet per 30. September 2020 zur Überwachung des Gesamtrisikoengagements den Commitment-Ansatz.

In der folgenden Tabelle sind die gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 erforderlichen Informationen aufgeführt.

Allgemeines

Alle VaR-Zahlen werden unter Berücksichtigung der folgenden Parameter berechnet.

- Haltedauer 1 Monat;
- 99% Konfidenzintervall (das bedeutet, dass der Wert des Portfolios in einem Monat mit einer Wahrscheinlichkeit von 1% einen Verlust verzeichnet, der den angegebenen Prozentsatz übersteigt);
- Monte-Carlo-Simulationen, und;
- historische Daten für einen Zeitraum von 3.5 Jahren zur Bestimmung der Risikofaktoren. Ausser denen für Pictet - Chinese Local Currency Debt, die einen täglichen Zeithorizont von einem Jahr, exponentiell abnehmend, nutzen.

Bei der Verarbeitung und Darstellung von VaR-Zahlen bestehen je nach angewandter VaR-Methode (relativ oder absolut) geringfügige Unterschiede.

Relative VaR-Methode

Die täglichen VaR-Beobachtungen (vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020) für die betreffenden Teilfonds wurden systematisch gegen die VaR-Beobachtungen für ihre Benchmark gemessen. Die so ermittelte Kennzahl wird als VaR-Limitauslastung bezeichnet.

Beispiel: Die maximale VaR-Limitauslastung für den Pictet - Clean Energy betrug 127.73%. Am betreffenden Tag wurden die folgenden Zahlen berechnet:

- Teilfonds-VaR 9.14%
- Benchmark-VaR 8.23%

- VaR-Limitauslastung 120.40%

Die Kennzahl muss im Vergleich zu der gesetzlich zulässigen maximalen Obergrenze von 200% gesehen werden.

In den Tabellen sind die durchschnittlichen, minimalen und maximalen Werte dieser Kennzahl zur VaR-Limitauslastung aufgeführt.

In den folgenden beiden Spalten der Tabelle ist der durchschnittliche absolute VaR-Wert für den Teilfonds und die Benchmark im selben Zeitraum aufgeführt.

Absolute VaR-Methode

Für die Teilfonds, die die absolute VaR-Methode anwenden, werden die Zahlen (durchschnittlicher, minimaler und maximaler Wert) absolut angegeben. Anders ausgedrückt, werden diese Werte gegen keine Benchmark und keine Obergrenze gemessen.

Der Leverageanteil ist ebenfalls berücksichtigt. Er wurde berechnet als die Summe der Nominalwerte der verwendeten Derivate (CESR/10-788 – Box 25). Die angegebene Zahl basiert auf einem Durchschnitt der monatlichen Durchschnittsbeobachtungen in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020.

Die Berechnungsverfahren entsprechen den Richtlinien der ESMA.

Die folgenden Teilfonds der Pictet SICAV wenden zur Messung ihres Gesamtrisikoengagements die VaR-Methode an.

Tabelle 1.1 – Zusammenfassung Risikohinweise

Alle Teilfonds mit Ausnahme des Chinese Local Currency Debt: Haltedauer 1 Monat, 99% KI, Monte-Carlo, wöchentlicher Beobachtungszeitraum 3.5 Jahre
Teilfonds Chinese Local Currency Debt: Haltedauer 1 Monat, 99% KI, Monte-Carlo, täglicher Beobachtungszeitraum 1 Jahr, exponentiell abnehmend

ANSATZ ZUR ÜBERWACHUNG DES GRE	VAR			VAR-LIMITAUSLASTUNG					
TEILFONDS	DURCHSCHNITTLICHES LEVERAGE: ∑ NOMINALBETRÄGE DER DERIVATE	VAR OPTIONALE METHODE	DURCHSCHNITT	MINIMUM	MAXIMUM	DURCHSCHNITTLICHER VAR DES TEILFONDS	DURCHSCHNITTLICHER VAR DER BENCHMARK	Benchmark	RECHTLICHE OBERGRENZE
Pictet - Global Dynamic Allocation	69.41%	ABS	5.97%	1.96%	10.85%	5.97%			20%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	138.32%	ABS	3.06%	1.38%	4.68%	3.06%			20%
Pictet - Corto Europe Long Short	109.80%	ABS	4.33%	0.92%	7.87%	4.33%			20%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	35.90%	ABS	1.87%	1.08%	3.62%	1.87%			20%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	421.24%	ABS	4.11%	2.50%	10.17%	4.11%			20%
Pictet - Global Sustainable Credit	60.09%	ABS	3.10%	1.96%	4.49%	3.10%			20%
Pictet - Global Emerging Debt	168.84%	ABS	5.95%	2.94%	9.06%	5.95%			20%
Pictet - CHF Bonds	15.92%	ABS	1.81%	1.11%	2.69%	1.81%			20%
Pictet - USD Government Bonds	7.84%	ABS	3.21%	2.64%	3.79%	3.21%			20%
Pictet - EUR Bonds	151.01%	ABS	3.33%	2.47%	4.50%	3.33%			20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	19.43%	ABS	2.43%	1.65%	3.40%	2.43%			20%
Pictet - Global Bonds	132.32%	ABS	4.51%	4.06%	5.14%	4.51%			20%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	19.32%	ABS	0.84%	0.56%	1.36%	0.84%			20%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	31.25%	ABS	0.78%	0.46%	1.61%	0.78%			20%
Pictet - Piclife	17.26%	ABS	4.79%	4.39%	5.21%	4.79%			20%
Pictet - EUR Government Bonds	0.20%	ABS	3.23%	2.63%	4.01%	3.23%			20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	363.92%	ABS	8.10%	5.70%	9.77%	8.10%			20%
Pictet - Asian Local Currency Debt	199.11%	ABS	4.56%	3.88%	6.43%	4.56%			20%
Pictet - Latin American Local Currency Debt	238.64%	ABS	10.27%	7.71%	12.22%	10.27%			20%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	19.27%	ABS	1.31%	0.60%	2.34%	1.31%			20%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha*	590.06%	REL	111.00%	98.00%	120.00%	11.09%	10.28%	MSCI WORLD	200%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	241.36%	REL	115.40%	87.65%	140.67%	6.68%	5.78%	50% JESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED & JESG GBI – EMGLOBAL DIVERSIFIED	200%
Pictet - EUR High Yield	20.53%	REL	122.42%	98.16%	144.12%	3.34%	2.41%	MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD CONSTRAINED	200%
Pictet - EUR Short Term High Yield	41.65%	REL	137.45%	96.28%	194.91%	1.51%	1.09&%	MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD EX FINANCIALS BB-B 1-3Y	200%

									CONST (3%)
ANSATZ ZUR ÜBERWACHUNG DES GRE	VAR			VAR-LIMITAUSLASTUNG					
TEILFONDS	DURCHSCHNITTLICHES LEVERAGE: ∑ NOMINALBETRÄGE DER DERIVATE	VAR OPTIONALE METHODE	DURCHSCHNITT	MINIMUM	MAXIMUM	DURCHSCHNITTLICHER VAR DES TEILFONDS	DURCHSCHNITTLICHER VAR DER BENCHMARK	Benchmark	RECHTLICHE OBERGRENZE
Pictet - Global Bonds Fundamental	39.89%	REL	129.00%	6.19%	147.94%	5.52%	4.28%	CITIGROUP WGBI ALL MATS	200%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	13.11%	REL	130.30%	111.41%	152.84%	3.34%	2.61%	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED	200%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	30.25%	REL	132.22%	106.39%	168.12%	0.98%	0.74%	BLOOMBERG BARCLAYS	200%
Pictet - US High Yield	0.00%	REL	115.74%	102.32%	131.53%	4.03%	3.46%	BARCLAYS CAPITAL U.S. HIGH YIELD 2% ISSUER CAPPED BOND INDEX TR	200%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.04%	REL	103.99%	94.26%	116.54%	12.21%	11.74%	TOPIX	200%

* Pictet - Global Equities Diversified Alpha ist ein Feeder-Fonds von Pictet - Total Return Diversified Alpha, und Pictet - Corto Europe Long Short ist ein Feeder-Fonds von Pictet - Total Return Corto Europe. Der angegebene „Durchschnittliche Fremdkapitalanteil ∑ der Nominalwerte der Derivate“ entspricht der Summe des „Durchschnittlichen Fremdkapitalanteils ∑ der Nominalwerte der Derivate“ beider Fonds, des Feeder-Fonds und des Master-Fonds, nach dem entsprechenden Marktwert gewichtet.

6. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Per 30. September 2020 waren die folgenden Teilfonds in Total Return Swaps engagiert:

- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Zudem waren folgende Teilfonds in Wertpapierleihgeschäften 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:

- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Europe Index
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Digital
- Pictet - Euroland Index
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Europe
- Pictet - Clean Energy
- Pictet - Security
- Pictet - Russian Equities
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Smartcity
- Pictet - Emerging Markets High Dividend
- Pictet - Piclife
- Pictet - Japan Index
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - Family

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. September 2020:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	2,947,212.87	0.11%	0.11%

Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	539,476.74	0.12%	0.14%

Pictet - Family

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	3,181,951.00	1.44%	1.47%

Pictet - Emerging Markets

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	111,532.00	0.04%	0.04%

Pictet - Emerging Europe

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	905,994.00	1.10%	1.10%

Pictet - Europe Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	11,197,894.00	0.94%	0.95%

Pictet - Japan Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT (IN JPY)	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	3,293,929,920.00	6.29%	6.34%

Pictet - Digital

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	56,224,736.00	1.22%	1.24%

Pictet - Premium Brands

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	4,753,898.00	0.82%	0.82%

Pictet - Japanese Equity Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT (IN JPY)	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	4,176,153,894.00	3.22%	3.25%

Pictet - Japanese Equity Selection

BEZEICHNUNG	MARKTWERT (IN JPY)	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	655,698,950.00	5.31%	5.38%

Pictet - Emerging Markets Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	872,122.00	0.10%	0.10%

Pictet - Euroland Index

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	5,245,181.00	1.46%	1.46%

Pictet - Security

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	6,633,234.00	0.10%	0.10%

Pictet - Clean Energy

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	8,090,470.00	0.55%	0.55%

Pictet - Russian Equities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	18,204,286.00	3.34%	3.38%

Pictet - Nutrition

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	3,427,956.00	0.50%	0.50%

Pictet - Global Megatrend Selection

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	41,350,266.00	0.37%	0.38%

Pictet - Global Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	19,257,375.00	0.48%	0.47%

Pictet - SmartCity

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	12,396,168.00	0.86%	0.86%

Pictet - Emerging Markets High Dividend

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	72,748.00	0.10%	0.10%

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	606,851.53	2.42%	2.64%

Pictet - Piclife

BEZEICHNUNG	MARKTWERT (IN CHF)	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	222,791.00	0.21%	0.22%

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	7,873,273.00	0.12%	0.13%

Angaben zur Konzentration

Bei den Emittenten von im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Barsicherheiten (Cash Collateral Agreements) erhaltenen Sicherheiten per 30. September 2020 handelt es sich um:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Barmittel	0.00

Pictet - Asian Local Currency Debt

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Barmittel	0.00

Pictet - Family

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Französische Regierung	10	1,603,450.00
Regierung des Vereinigten Königreichs	3	1,758,552.00

Pictet - Emerging Markets

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Französische Regierung	8	117,206.00

Pictet - Emerging Europe

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Französische Regierung	15	956,578.00

Pictet - Europe Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	559.00
Französische Regierung	30	12,259,634.00
Deutsche Regierung	7	2,000,355.00
Niederländische Regierung	1	24,408.00
Regierung des Vereinigten Königreichs	3	283,649.00

Pictet - Japan Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT (IN JPY)
Französische Regierung	8	1,144,862,539.00
Deutsche Regierung	3	4,774,267,835.00

Pictet - Digital

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Französische Regierung	2	11,197,522.00
Deutsche Regierung	3	47,980,844.00

Pictet - Premium Brands

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Französische Regierung	6	2,289,167.00
Regierung des Vereinigten Königreichs	3	2,670,907.00

Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT (IN JPY)
Französische Regierung	8	1,136,299,465.00
Deutsche Regierung	3	3,278,930,178.00

Pictet - Japanese Equity Selection

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT (IN JPY)
Französische Regierung	2	130,586,719.00
Deutsche Regierung	3	559,557,790.00

Pictet - Emerging Markets Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Französische Regierung	5	380,294.00
Deutsche Regierung	7	574,078.00

Pictet - Euroland Index

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	348.00
Französische Regierung	29	5,993,973.00
Deutsche Regierung	7	940,769.00
Niederländische Regierung	1	14,515.00
Regierung des Vereinigten Königreichs	3	184,030.00

Pictet - Security

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	52,772.00
Französische Regierung	3	14,375,287.00

Pictet - Clean Energy

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	11,849.00
Französische Regierung	8	6,004,197.00
Deutsche Regierung	7	4,178,026.00

Pictet - Russian Equities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	10,279.00
Französische Regierung	18	20,379,985.00

Pictet - Nutrition

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	4,490.00
Französische Regierung	8	2,428,980.00
Deutsche Regierung	7	1,815,318.00

Pictet - Global Megatrend Selection

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	7,536.00
Französische Regierung	24	18,885,037.00
Deutsche Regierung	10	19,087,543.00
Regierung des Vereinigten Königreichs	3	4,408,936.00

Pictet - Global Environmental Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	21,459.00
Französische Regierung	8	12,828,739.00
Deutsche Regierung	7	10,518,037.00

Pictet - SmartCity

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Französische Regierung	13	9,262,752.00
Deutsche Regierung	7	3,867,545.00

Pictet - Emerging Markets High Dividend

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Österreichische Regierung	1	56.00
Französische Regierung	11	84,017.00

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Barmittel	0.00

Pictet - Piclife

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT (IN CHF)
Französische Regierung	13	198,441.00
Deutsche Regierung	7	38,012.00

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Österreichische Regierung	1	785.00
Französische Regierung	25	2,178,804.00
Deutsche Regierung	10	6,921,610.00
Regierung des Vereinigten Königreichs	3	81,052.00

Bei den Vertragspartnern für alle Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps per 30. September 2020 handelt es sich um:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
J.P. Morgan Chase Bank Singapur	2,947,212.87

Pictet - Asian Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
J.P. Morgan Chase Bank Singapur	539,476.74

Pictet - Family

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Morgan Stanley & Co International PLC, London	3,090,637.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	91,314.00

Pictet - Emerging Markets

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Merrill Lynch International London	72,138.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	39,394.00

Pictet - Emerging Europe

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	313,266.00
HSBC Bank PLC, London	469,912.00
Merrill Lynch International London	88,182.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	34,634.00

Pictet - Europe Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	70,251.00
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	544,531.00
Goldman Sachs International London	3,096,702.00

Pictet - Europe Index (Fortsetzung)

HSBC Bank PLC, London	432,518.00
Merrill Lynch International London	173,873.00
Morgan Stanley & Co International PLC, London	511,975.00
UBS AG London	3,038,103.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	3,329,941.00

Pictet - Japan Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT (IN JPY)
Wertpapierleihe	
Citigroup Global Markets Ltd London	3,265,489,920.00
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	28,440,000.00

Pictet - Digital

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Citigroup Global Markets Ltd London	56,224,736.00

Pictet - Premium Brands

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Morgan Stanley & Co International PLC, London	4,753,898.00

Pictet - Japanese Equity Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT (IN JPY)
Wertpapierleihe	
Citigroup Global Markets Ltd London	3,842,303,894.00
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	333,850,000.00

Pictet - Japanese Equity Selection

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT (IN JPY)
Wertpapierleihe	
Citigroup Global Markets Ltd London	655,698,950.00

Pictet - Emerging Markets Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Goldman Sachs International London	872,122.00

Pictet - Euroland Index

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	43,791.00
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	313,162.00
Goldman Sachs International London	1,463,047.00
Merrill Lynch International London	100,139.00
Morgan Stanley & Co International PLC, London	333,448.00
UBS AG London	1,806,834.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	1,184,760.00

Pictet - Security

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	6,633,234.00

Pictet - Clean Energy

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	1,571,252.00
Goldman Sachs International London	6,519,218.00

Pictet - Russian Equities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	1,351,095.00
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	2,372,648.00
HSBC Bank PLC, London	5,846,759.00
Merrill Lynch International London	702,391.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	7,931,393.00

Pictet - Nutrition

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	595,410.00
Goldman Sachs International London	2,832,546.00

Pictet - Global Megatrend Selection

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	3,148,208.00
Citigroup Global Markets Ltd London	11,773,369.00
Goldman Sachs International London	14,090,566.00
Merrill Lynch International London	2,993,841.00
Morgan Stanley & Co International PLC, London	7,847,383.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	1,496,899.00

Pictet - Global Environmental Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	2,845,467.00
Goldman Sachs International London	16,411,908.00

Pictet - SmartCity

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Goldman Sachs International London	6,013,511.00
Merrill Lynch International London	4,255,093.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	2,127,564.00

Pictet - Emerging Markets High Dividend

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	7,325.00
Merrill Lynch International London	37,063.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	28,360.00

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Total Return Swap	
BNP Paribas Securities Services S.A., Paris	188,428.53
Pictet & Cie (Europe) S.A.	418,423.00

Pictet - Piclife

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT (IN CHF)
Wertpapierleihe	
Goldman Sachs International London	57,756.00
Merrill Lynch International London	110,036.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	54,999.00

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Barclays Capital London	104,081.00
Citigroup Global Markets Ltd London	6,850,486.00
Goldman Sachs International London	693,186.00
HSBC Bank PLC, London	49,904.00
Merrill Lynch International London	20,903.00
Morgan Stanley & Co International PLC, London	144,261.00
J.P. Morgan Securities PLC, London	10,452.00

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die erhaltenen Sicherheiten werden von Pictet & Cie (Europe) S.A. (die „Depotbank“) per 30. September 2020 wie folgt verwahrt:

VERWAHRSTELLE			
TEILFONDSNAME	BEZEICHNUNG	TEILFONDSWÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEIT
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg			
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Total Return Swap	USD	0.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	Total Return Swap	USD	0.00
Pictet - Family	Wertpapierleihe	USD	3,362,002.00
Pictet - Emerging Markets	Wertpapierleihe	USD	117,206.00
Pictet - Emerging Europe	Wertpapierleihe	EUR	956,578.00
Pictet - Europe Index	Wertpapierleihe	EUR	14,568,605.00
Pictet - Japan Index	Wertpapierleihe	JPY	5,919,130,374.00
Pictet - Digital	Wertpapierleihe	USD	59,178,366.00
Pictet - Premium Brands	Wertpapierleihe	EUR	4,960,074.00
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Wertpapierleihe	JPY	4,415,229,643.00
Pictet - Japanese Equity Selection	Wertpapierleihe	JPY	690,144,509.00
Pictet - Emerging Markets Index	Wertpapierleihe	USD	954,372.00
Pictet - Euroland Index	Wertpapierleihe	EUR	7,133,635.00
Pictet - Security	Wertpapierleihe	USD	14,428,059.00
Pictet - Clean Energy	Wertpapierleihe	USD	10,194,072.00
Pictet - Russian Equities	Wertpapierleihe	USD	20,390,264.00
Pictet - Nutrition	Wertpapierleihe	EUR	4,248,788.00
Pictet - Global Megatrend Selection	Wertpapierleihe	USD	42,389,052.00
Pictet - Global Environmental Opportunities	Wertpapierleihe	EUR	23,368,235.00
Pictet - SmartCity	Wertpapierleihe	EUR	13,130,297.00
Pictet - Emerging Markets High Dividend	Wertpapierleihe	USD	84,073.00
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	Total Return Swap	EUR	0.00
Pictet - Piclife	Wertpapierleihe	CHF	236,453.00
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Wertpapierleihe	EUR	9,182,251.00

Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten bezüglich der im Rahmen aller Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten per 30. September 2020 lauten wie folgt:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
J.P. Morgan Chase Bank Singapur, (Singapur)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-

Pictet - Asian Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
J.P. Morgan Chase Bank Singapur, (Singapur)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-

Pictet - Family

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Morgan Stanley & Co International PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	9	3,265,765.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	96,237.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Emerging Markets

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	75,911.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	41,295.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Emerging Europe

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	6	338,617.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
HSBC Bank PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	488,861.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	92,795.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	36,305.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Europe Index

VERTRAGSPARTNER ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	152,805.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	6	590,836.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	230,305.00	3 Monate bis 1 Jahr	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	3,095,165.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
HSBC Bank PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	456,705.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	181,512.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Morgan Stanley & Co International PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	9	526,758.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
UBS AG, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	5,801,146.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	3,533,373.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Japan Index

VERTRAGSPARTNER ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Citigroup Global Markets Ltd, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	7,119,809.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	33	962,409,631.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Staatsanleihen	11	918,845,575.00	Laufzeit 1 Woche bis	Dreiparteien-
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	6	30,755,359.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Digital

VERTRAGSPARTNER ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Citigroup Global Markets Ltd, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	71,587.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	3	39,825,128.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Staatsanleihen	1	19,281,651.00	Laufzeit 1 Woche bis	Dreiparteien-

Pictet - Premium Brands

VERTRAGSPARTNER ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Morgan Stanley & Co International PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	9	4,960,074.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Japanese Equity Opportunities

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Citigroup Global Markets Ltd, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	4,892,149.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen		32,721,582,300.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
Staatsanleihen		11,317,675,590.00	Laufzeit 1 Woche bis	Dreiparteien-
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	6	371,079,604.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Japanese Equity Selection

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Citigroup Global Markets Ltd, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	834,858.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen		3464,444,954.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Staatsanleihen		1224,864,697.00	Laufzeit 1 Woche bis	Dreiparteien-

Pictet - Emerging Markets Index

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	66,095.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	888,277.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Euroland Index

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	95,251.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	6	339,830.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	108,313.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	1,455,661.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	99,962.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Morgan Stanley & Co International PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	9	341,758.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
UBS AG, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	3,449,867.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	1,242,993.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Security

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	14,428,059.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Clean Energy

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	3,248,351.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	481,024.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	6,464,697.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Russian Equities

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	2,810,252.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	6	2,564,651.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
HSBC Bank PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	6,113,994.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	739,128.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	8,162,239.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Nutrition

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	1,230,930.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	209,001.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	2,808,857.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Global Megatrend Selection

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	2,065,756.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Citigroup Global Markets Ltd, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	14,990.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	3	8,339,318.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Global Megatrend Selection (Fortsetzung)

Staatsanleihen	1	4,037,547.00	Laufzeit 1 Woche bis	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	1,040,843.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	13,988,340.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	3,147,075.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Morgan Stanley & Co International PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	9	8,187,724.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	1,567,459.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Global Environmental Opportunities

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	5,882,622.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	1,210,963.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	16,274,650.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - SmartCity

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	445,278.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	5,984,286.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
(leer) (leer)				
Staatsanleihen	4	4,472,882.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	2,227,851.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Emerging Markets High Dividend

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	15,424.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	39,002.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	29,647.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
BNP Paribas Securities Services S.A., Paris (Frankreich)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-
Pictet & Cie (Europe) S.A. (Luxemburg)				
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-

Pictet - Piclife

VERTRAGSPARTNER ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	4,377.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	58,816.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	115,669.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	57,591.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

VERTRAGSPARTNER ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND CLEARING
WERTPAPIERLEIHE				
Barclays Capital, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	215,174.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Citigroup Global Markets Ltd, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	9,647.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	3	5,369,097.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Staatsanleihen	1	2,600,051.00	Laufzeit 1 Woche bis	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	2	52,091.00	3 Monate bis ein	Dreiparteien-
Staatsanleihen	10	700,061.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
HSBC Bank PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	1	52,695.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Merrill Lynch International London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	21,973.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Morgan Stanley & Co International PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	9	150,518.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
J.P. Morgan Securities PLC, London (Vereinigtes Königreich)				
Staatsanleihen	4	10,944.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-

Per 30. September 2020 gelten alle Wertpapierleihgeschäfte und TRS als Geschäfte mit offener Laufzeit.

Garantie durch Sicherheiten

Im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhalten die Teilfonds der SICAV eine Garantie durch Sicherheiten (in Form von Staatsanleihen oder Anleihen, die von einer regionalen oder lokalen Regierung eines OECD-Mitgliedsstaates, oder von Anleihen, die von lokalen, regionalen oder internationalen Zweigstellen überstaatlicher Institutionen oder Organisationen begeben oder garantiert werden und ein Rating von mindestens AA haben, und/oder Anleihen, die von führenden Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten)

Daten zu Erträgen und Kosten

Die Teilfonds erhalten 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 Depotbank, Pictet & Cie (Europe) S.A., erhält für die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von 30% des Zinsertrags.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

In dem am 30. September 2020 endenden Geschäftsjahr wurden keine in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erhaltenen Sicherheiten wiederverwendet.

For further information,
please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet
www.pictet.com